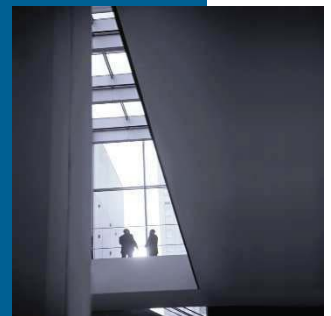


Jahresbericht und -abschluss

Für das Geschäftsjahr
30. April 2019
(geprüft)



Bericht des Verwaltungsrats	3	Fidelity SMART Funds	
Direktoren und leitende Angestellte	7	SMART Global Defensive Fund ⁴	368
Bericht des Anlageverwalters	8	SMART Global Moderate Fund	379
Fußnoten	11	Rentenfonds	
Fondsberichte	12	Asia Pacific Strategic Income Fund	390
Vermögensaufstellung		Asian Bond Fund	394
Aktienfonds		Asian High Yield Fund	397
America Fund	167	China High Yield Fund	401
American Diversified Fund	169	China RMB Bond Fund ⁴	405
American Growth Fund	170	Core Euro Bond Fund ⁴	407
ASEAN Fund	171	Emerging Market Corporate Debt Fund	408
Asia Focus Fund	173	Emerging Market Debt Fund	411
Asia Pacific Opportunities Fund	174	Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁴	415
Asian Equity Fund ^{1,3,4,5}	175	Emerging Market Total Return Debt Fund ⁴	418
Asian Smaller Companies Fund	177	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund ⁴	422
Asian Special Situations Fund	179	Euro Bond Fund	424
Australia Fund	181	Euro Corporate Bond Fund	425
China Consumer Fund	182	Euro Short Term Bond Fund	426
China Focus Fund	184	European High Yield Fund	427
China Opportunities Fund	185	Flexible Bond Fund	431
Emerging Asia Fund	186	Global Bond Fund	436
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	188	Global Corporate Bond Fund ⁴	439
Emerging Markets Focus Fund	190	Global High Yield Fund ⁴	442
Emerging Markets Fund	191	Global Hybrids Bond Fund ⁴	445
Euro Blue Chip Fund	193	Global Income Fund	447
Euro STOXX 50® Fund ²	194	Global Inflation-linked Bond Fund	450
European Dynamic Growth Fund	195	Global Short Duration Income Fund	453
European Fund ⁴	197	Global Strategic Bond Fund	456
European Growth Fund	198	US Dollar Bond Fund	460
European Larger Companies Fund	199	US High Yield Fund	463
European Smaller Companies Fund	201	Geldmarktnahe Fonds	
FIRST All Country World Fund	203	Australian Dollar Cash Fund	467
FIRST Developed World Fund ⁴	204	Euro Cash Fund	468
FIRST ESG All Country World Fund ⁴	205	Sterling Cash Fund	469
FIRST European Value Fund	206	US Dollar Cash Fund	470
France Fund	207	Fidelity-Lifestyle-Fonds	
Germany Fund	208	Fidelity Target™ 2020 Fund	471
Global Communications Fund ⁴	209	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	486
Global Consumer Industries Fund	210	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	495
Global Demographics Fund	212	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	505
Global Financial Services Fund	214	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund ⁴	515
Global Focus Fund	215	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴	523
Global Health Care Fund	217	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴	531
Global Industrials Fund	218	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴	539
Global Infrastructure Fund	219	Institutional Target Funds	
Global Low Volatility Equity Fund ⁴	221	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5}	547
Global Opportunities Fund	223	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	551
Global Property Fund ⁶	224	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}	562
Global Technology Fund	225	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}	572
Greater China Fund	226	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}	582
Greater China Fund II ^{1,3,4,5}	228	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}	592
Iberia Fund	230	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}	602
India Focus Fund ⁷	231	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}	610
Indonesia Fund	232	Multi Asset Target Fund	
International Fund	233	Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4}	617
Italy Fund	240	Speziellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds	
Japan Advantage Fund ⁸	241	FIDELITY ADVISOR WORLD FUNDS (FAWF)	
Japan Aggressive Fund ⁸	242	FAWF Asian Special Situations Fund ^{1,3,4,5}	626
Japan Fund ⁸	243	FAWF Diversified Stock Fund ^{1,3,4,5}	628
Japan Smaller Companies Fund ⁸	244	FAWF Emerging Markets Fund ^{1,3,4,5}	630
Latin America Fund	245	FAWF Equity Growth Fund ^{1,3,4,5}	631
Malaysia Fund	246	FAWF Equity Income Fund ^{1,3,4,5}	633
Nordic Fund	247	FAWF Europe Fund ^{1,3,4,5}	634
Pacific Fund	248	FAWF International Fund ^{1,3,4,5}	635
Singapore Fund	251	FAWF Mega Cap Stock Fund ^{1,3,4,5}	642
Sustainable Water & Waste Fund ⁴	252	FAWF Pacific Fund ^{1,3,4,5}	643
Switzerland Fund	253	Speziellen Anlegern vorbehaltene Rentenfonds	
Taiwan Fund	254	FAWF Limited Term Bond Fund ^{1,3,4,5}	645
Thailand Fund	255	FAWF US Dollar Bond Fund ^{1,3,4,5}	647
UK Special Situations Fund ^{1,4,5}	256	FAWF US High Income Fund ^{1,3,4,5}	649
United Kingdom Fund	258	Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds	
World Fund	259	Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund ⁴	653
Equity Income Funds		Institutional Emerging Markets Equity Fund	654
Asia Pacific Dividend Fund	261	Institutional Euro Blue Chip Fund	655
European Dividend Fund	263	Institutional European Larger Companies Fund	656
Global Dividend Fund	265	Institutional European Smaller Companies Fund ⁴	657
Global Equity Income Fund ⁴	268	Institutional Global Focus Fund ⁴	659
Asset Allocation Fund		Institutional Global Sector Fund ^{3,4}	661
Fidelity Sélection Internationale ⁴	269	Institutional Japan Fund ⁸	664
Multi Asset Funds		Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltene Rentenfonds	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3,4}	276	Institutional European High Yield Fund ⁴	665
Euro Balanced Fund	288	Institutional US High Yield Fund ^{1,3,4,5}	667
Fidelity Patrimoine ⁴	293	Aufstellung des Nettovermögens	670
Global Multi Asset Income Fund ⁶	302	Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil	694
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund ⁴	322	Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des	
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund ⁴	332	Nettovermögens	719
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3}	341	Anteilstatistik	747
Growth & Income Fund	348	Erläuterungen zum Abschluss	772

Prüfungsbericht	819
Ungeprüfte Zusatzinformationen	821
Adressenverzeichnis	838

I Einführung

Fidelity Funds (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) gegründet wurde. Sie hat die Struktur eines Umbrellafonds und hält ihre Vermögenswerte in einer Reihe von verschiedenen Fonds („Teilfonds“). Jeder Teilfonds bildet ein eigenes Portfolio aus Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, das im Hinblick auf bestimmte Anlageziele geführt wird. Für die Teilfonds werden getrennte Klassen von Anteilen der Gesellschaft (die „Anteile“) ausgegeben. Jeder Teilfonds bietet die Möglichkeit zur Kapitalanlage in einem professionell verwalteten Wertpapierpool mit Titeln aus verschiedenen geografischen Regionen und in verschiedenen Währungen, mit dem Anlageziel, einen Kapitalzuwachs oder regelmäßige Erträge bzw. eine Mischung aus Kapitalzuwachs und regelmäßigen Erträgen zu erwirtschaften.

Die Anteile sind in einer Reihe von Ländern zum Vertrieb zugelassen und können an der Luxemburger Börse notiert sein. Die Anteile der speziellen Anlegern bzw. speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltenen Fonds sind derzeit jedoch nicht notiert. Weitere Informationen zu den Börsennotierungen finden Sie auf der Seite <https://www.bourse.lu/official-list> oder können auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.

II Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft („der Verwaltungsrat“) legt hiermit seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. April 2019 vor.

Den geprüften Abschluss finden Sie auf den Seiten 165 bis 800 des vorliegenden Jahresberichts. Die Ergebnisse des Geschäftsjahres erscheinen im Abschnitt „Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ auf den Seiten 701 bis 728. Angaben zu den Ausschüttungen der einzelnen Fonds befinden sich auf den Seiten 764 bis 784.

Ein Exemplar dieses Berichts kann entweder über die Geschäftsstellen der als unsere Vertriebspartner eingetragenen Unternehmen oder über den Sitz der Gesellschaft bezogen werden.

Diese Dokumente stehen auch unter <https://statutory.fidelityinternational.com/fidelity-funds-annual-reports/> zur Verfügung. Vergleichszahlen des Vorjahres sind dem Jahresbericht der Gesellschaft für das Jahr zum 30. April 2018 zu entnehmen.

III Aktivitäten im Berichtsjahr

Im Berichtsjahr übte die Gesellschaft die üblichen Aktivitäten eines offenen Investmentfonds aus. Der nachstehende Bericht des Anlageverwalters gibt einen Überblick über die Wertentwicklung. Am 30. April 2019 lag die Zahl der eingetragenen Anteilsinhaber in aller Welt über 50.000. Da bestimmte eingetragene Anteilsinhaber stellvertretend die Titel von mehreren Kunden halten können, ist die Gesamtzahl der Anleger der Gesellschaft jedoch deutlich höher als die Anzahl der eingetragenen Anteilsinhaber. Der Wert des verwalteten Vermögens lag am 30. April 2019 bei über 119,9 Mrd. USD:

Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“), weitere Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen aufzulegen.

Am Ende des Berichtszeitraums bestand die Gesellschaft aus 149 aktiven Teilfonds.

Einzelheiten zu den Veränderungen in der Zusammensetzung der Teilfondspalette im Berichtsjahr sind in den Erläuterungen zum Abschluss auf den Seiten 754 bis 800 des Jahresberichts enthalten.

IV Verwaltungsrat

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft am 30. April 2019 sind auf Seite 6 aufgeführt. Sechs der zwölf zum 30. April 2019 amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats sind nach Ansicht dieses Gremiums unabhängig vom Anlageverwalter und stehen mit diesem in keiner geschäftlichen oder sonstigen Verbindung, die sie bei der Ausübung ihres unabhängigen Urteils nennenswert beeinflussen könnte.

Im Verwaltungsrat des Anlageverwalters gab es im Laufe des Jahres bis zum 30. April 2019 folgende Veränderungen:

- Glen Moreno wurde mit Wirkung zum 4. Oktober 2018 bestellt.

V Leitung der Gesellschaft

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. („FIMLUX“) zeichnet als Verwaltungsgesellschaft für die Investmentmanagement-, Verwaltungs- und Vertriebsfunktion der Gesellschaft verantwortlich. Vorbehaltlich der Gesamtkontrolle und -beaufsichtigung kann FIMLUX diese Funktionen ganz oder teilweise an Dritte delegieren. Mit der Zustimmung der Gesellschaft hat FIMLUX die Investmentmanagementfunktion an FIL Fund Management Limited („FFML“) und die Vertriebsfunktion an FIL Distributors („FID“) delegiert.

Ferner erbringt FIMLUX für die Gesellschaft Leistungen in Verbindung mit dem Rechnungswesen der Gesellschaft, der Bestimmung des Nettoinventarwerts von Anteilen des Teilfonds an jedem Bewertungstag und dem Versand von Ausschüttungszahlungen.

FIMLUX trägt die formale Verantwortung für den Jahresbericht und den Abschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr, die nach den allgemeinen Grundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Lage der Gesellschaft wiedergeben müssen. Gemäß den gleichen Grundsätzen ist FIMLUX verantwortlich dafür:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren zu wählen und konsequent anzuwenden;
- den Jahresbericht mit Jahresabschluss unter der Annahme zu erstellen, dass die Gesellschaft weitergeführt wird;
- vorschriftsmäßige Aufzeichnungen zu führen, aus denen die Finanzlage der Gesellschaft jederzeit mit angemessener Genauigkeit zu entnehmen ist; und
- sowohl das Luxemburger Gesetz für kommerzielle Gesellschaften vom 10. August 1915 als auch Teil I des Luxemburger Gesetzes für Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in der jeweils aktuellen Fassung einzuhalten.

Geschäftsführer

Am 30. April 2019 waren von FIMLUX die auf Seite 6 aufgeführten Geschäftsführer ernannt worden.

Verantwortlichkeiten des Conducting Officer

Die Geschäftsführer sind dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die an FFML und FID delegierten Aufgaben sowie die von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführten Verwaltungsfunktionen in Übereinstimmung mit Luxemburger Recht, der Gesellschaftssatzung und dem aktuellen Verkaufsprospekt ausgeführt werden. Die Geschäftsführer stellen u.a. die Einhaltung der Anlagebeschränkungen der Gesellschaft sicher und sind für die Umsetzung der Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds durch den bestellten Anlageverwalter verantwortlich.

Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Geschäftsführer erstatten dem Verwaltungsrat vierteljährlich Bericht, und die Geschäftsführer informieren die Verwaltungsgesellschaft und den Verwaltungsrat unverzüglich über etwaige wesentliche nachteilige Auswirkungen von mit den Verwaltungsfunktionen verbundenen Handlungen des Anlageverwalters, der Generalvertriebsstelle oder der Verwaltungsgesellschaft.

VI Aufgaben des Anlageverwalters und der Verwaltungsgesellschaft

FFML beschäftigt sich unter der Aufsicht und Kontrolle des Verwaltungsrates sowie FIMLUX mit dem tagtäglichen Management der Kapitalanlagen der Gesellschaft. FFML ist befugt, im Namen der Gesellschaft zu handeln und Vertreter, Wertpapierhändler und -makler für die Durchführung von Transaktionen zu ernennen. Ferner hat er dem Verwaltungsrat und FIMLUX alle von diesem angeforderten Berichte vorzulegen.

FFML kann sich bei der Kapitalanlage von jedem Unternehmen innerhalb der Holding-Gesellschaft FIL Limited („FIL“), einschließlich verbundenen Unternehmen von FFML, beraten lassen und entsprechend der eingeholten Beratung handeln. Darüber hinaus kann er seine Funktionen, Aufgaben und Verpflichtungen auch mit oder durch jede dieser Fidelity-Gesellschaften ausüben. FFML trägt die Verantwortung für die ordnungsgemäße Erledigung dieser Aufgaben durch die entsprechenden Gesellschaften.

Zu den Aufgaben des Anlageverwalters gehören unter anderem auch die Planung, Implementierung und Aufrechterhaltung der Kontrollmaßnahmen und Verfahren zur Verwaltung des Vermögens der Gesellschaft und die ordentliche Abwicklung ihrer Angelegenheiten. Der Prozess erstreckt sich auch auf die Kontrolle des operativen Geschäfts, die Einhaltung von Vorschriften und das Risikomanagement. Darüber hinaus haben die Gesellschaft und FIMLUX FIL mit der Erbringung von Dienstleistungen in Bezug auf die Anlagetätigkeit des Teilfonds einschließlich der Bewertung, Erstellung von Statistiken und Berichten, der Durchführung technischer Analysen und anderen Unterstützungsleistungen beauftragt.

VII Unternehmensführung (Corporate Governance)

Der Verwaltungsrat setzt auf ein klares und transparentes Corporate-Governance-Konzept bei der Verwaltung der Angelegenheiten der Gesellschaft.

1. Der Verwaltungsrat hat den im Juni 2013 veröffentlichten ALFI (Association of the Luxembourg Fund Industry) Code of Conduct eingeführt, in dem die Prinzipien einer guten Corporate Governance dargelegt sind, und ist der Ansicht, dass die Gesellschaft diesen Kodex in dem zum 30. April 2019 endenden Geschäftsjahr in allen wesentlichen Belangen eingehalten hat.
2. Es bestehen vertragliche Vereinbarungen für die Beziehungen zu FIMLUX, FFML und FID sowie anderen Anbietern von Dienstleistungen an die Gesellschaft.
3. Die Verwaltungsratsmitglieder fassen Beschlüsse im Interesse der Gesellschaft und ihrer Anteilseigner und nehmen nicht an Beratungen oder Beschlussfassungen teil, bei denen ein Konflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und denjenigen der Gesellschaft und ihrer Anteilseigner entstehen würde.
4. Der Verwaltungsrat kommt mindestens viermal jährlich zusammen. Der Verwaltungsrat fordert und erhält von den zuständigen Ausschüssen, Geschäftsführern, FIMLUX, FFML und FID Berichte über die diversen von den FIL-Gesellschaften ausgeübten Aktivitäten einschließlich Compliance-Kontrollen und Risikomanagement. Leitende Vertreter von FIMLUX, FFML und FID nehmen auf Einladung an Sitzungen teil, sodass der Verwaltungsrat Gelegenheit zu ihrer Befragung hat.
5. Im Rahmen des Kontrollsystems von FIL unterliegen alle Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen der FIL-Gruppe einem Verhaltenskodex, der u. a. das Vorgehen bei privaten Wertpapiergeschäften regelt. Der Verwaltungsrat erhält vom FIL Ethics Office regelmäßig Berichte über die Privatgeschäfte von Mitarbeitern, mit denen sichergestellt werden soll, dass Interessenkonflikte bezüglich Wertpapiergeschäften, die Mitarbeiterinnen bzw. Mitarbeiter der FIL-Gruppe auf eigene Rechnung tätigen, mit den Interessen der Gesellschaft ordnungsgemäß aufgelöst werden.
6. Der Verwaltungsrat hat ein Audit and Risk Committee (Prüfungs- und Risikoausschuss) gegründet, dem ausschließlich unabhängige Verwaltungsratsmitglieder angehören. Seine Aufgabe besteht in der Überprüfung der Jahresabschlüsse, des externen Prüfungsprozesses, der Verträge mit Unterverwahrern und der Beziehung zum externen Wirtschaftsprüfer einschließlich dessen Bestellung und der Höhe seiner Vergütung. Das Audit and Risk Committee hält mindestens zwei Sitzungen im Jahr ab und berichtet dem Verwaltungsrat. Es spricht gegebenenfalls Empfehlungen aus. Das Audit and Risk Committee hält in Abwesenheit von Vertretern der FIL-Gruppe zusammen mit dem externen Prüfer mindestens eine Sitzung pro Jahr ab.
7. Die Entscheidung über die Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder wird vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF und letztlich der Genehmigung durch die Anteilseigner auf der Jahreshauptversammlung vom Verwaltungsrat getroffen. Die Höhe der Honorare für den Verwaltungsrat wird entsprechend der Gründungsurkunde der Gesellschaft den Anteilseignern zur Zustimmung vorgelegt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FFML, deren Holding-Gesellschaft FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Jahr zum 30. April 2019 auf ihre Honorare verzichtet. Für jene Verwaltungsratsmitglieder, die nicht auf ihr Honorar verzichtet haben, belief sich die Vergütung für das Jahr zum 30. April 2019, vorbehaltlich der Zustimmung der Anteilseigner, auf insgesamt 604.075 USD, was auf Seite 760 dieses Jahresberichts dargestellt wird. Zum Vergleich: dieser Betrag entspricht 539.324 Euro.
8. Der Verwaltungsrat verpflichtet sich, die Anteilseigner stets über die ihre Anlage betreffenden Sachverhalte zu informieren und für die faire Behandlung aller Anteilseigner zu sorgen. Die Aktualisierung und Richtigkeit der Informationen zur Gesellschaft auf der Website von Fidelity unterliegt der Verantwortung von FIL. FIMLUX ist für die Richtigkeit der Übersetzung von Dokumenten verantwortlich, die den Anlegern in einer anderen Sprache als Englisch zur Verfügung gestellt werden. Der Verwaltungsrat prüft die englische Version des Jahresabschlusses, die ihm bei den Sitzungen des Audit and Risk Committees und des Verwaltungsrats vorgelegt wird, und genehmigt Sie, sofern er sie als geeignet erachtet.

VIII Sonstige Informationen

Stimmrechtsausübung per Vollmacht („Proxy Voting“)

FFML beabsichtigt generell die Ausübung von Stimmrechten aus gehaltenen Aktien, bei denen dies möglich ist, sofern nicht die Nachteile durch Liquiditätseinbußen (infolge der Sperrung der betreffenden Aktien) als schwerwiegender angesehen werden als die erwarteten Vorteile. Die Stimmrechtsausübung geschieht unter Beachtung der für die FIL-Gruppe, der FFML angehört, geltenden schriftlichen Richtlinien und unter Berücksichtigung der „best practices“ des jeweiligen Marktes. Der Verwaltungsrat überprüft und billigt jährlich die Proxy-Voting-Aktivitäten und -Richtlinien. Die „Principles of Ownership“ von FIL, in denen ein Überblick darüber gegeben wird, wie FIL sich bei den Unternehmen engagiert, in die die Teilfonds der Gesellschaft investieren, sind über einen Link in der Sektion „Corporate Governance“ der Website von FIL (<https://www.fidelityinternational.com>) zugänglich.

Provisionen und fondsinterne Transaktionen

FFML nimmt im Rahmen seiner Tätigkeit für die Gesellschaft und andere Kunden ergänzende Recherchen in Anspruch, die von Wertpapierhändlern durchgeführt werden, über die der Anlageverwalter Transaktionen für die Gesellschaft und andere Kunden durchführt. Alle von der Gesellschaft und anderen Kunden für Geschäfte mit Wertpapierhändlern gezahlten Handelsprovisionen werden nur für die Kosten der Ausführung des Handels berücksichtigt. Für Fonds jedoch, bei denen FFML ein Unternehmen außerhalb der hundertprozentigen FIL Limited-Gruppe in anderen Rechtsordnungen wie den Vereinigten Staaten oder Kanada berät, können weiche Provisionen verwendet werden, um im Einklang mit den einschlägigen Landesvorschriften stehende Dienstleistungen zu bezahlen. Alle vom Anlageverwalter genutzten ergänzenden Recherchen werden gemäß den Vorschriften zu Anreizen getrennt von der Ausführung und anderen Beziehungen zu Wertpapierhändlern bewertet und bezahlt.

Die Gesellschaft nimmt am „Interfonds-Programm“ des Anlageverwalters teil, nach dem die Wertpapierhändler von FIL gegebenenfalls erkennen können, wenn ein von FIL verwaltetes Konto bzw. verwalteter Teilfonds das gleiche Wertpapier kaufen möchte, das von einem anderen Konto bzw. Teilfonds verkauft wird. Wenn ein Händler bestätigt, dass es im Interesse beider Teilfonds liegen würde, die Transaktion statt über den Markt direkt zwischen diesen auszuführen, wird eine fondsinterne Transaktion durchgeführt. Diese Transaktionen beliefen sich im Berichtsjahr auf 322.690.507 USD.

Schweizer Anleger

Schweizer Anleger werden darauf hingewiesen, dass die gegenwärtigen Teilfonds der Gesellschaft – mit Ausnahme des Asian Equity Fund, des Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund, des Greater China Fund II, Greater China Multi Asset growth & Income Fund, des Institutional US High Yield Fund, der Rentenfonds mit fester Laufzeit, der speziellen Anlegern vorbehaltener Fonds und der derzeitigen Teilfonds der Gesellschaft – von der Eidgenössischen Bankenkommission zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen wurden.

IX Tagesordnung der Jahreshauptversammlung

Der Verwaltungsrat legt den Anteilseignern auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft, die am 6. Oktober 2019 um 12:00 Uhr mittags in 2a, rue Albert Borschette, L-1021 Luxemburg stattfindet, die folgenden Beschlüsse vor:

- die Vorlage des Geschäftsberichts des Verwaltungsrats;
- die Vorlage des Prüfungsberichts;
- die Genehmigung der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie die Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2019;
- die Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Wahl/Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Genehmigung der Auszahlung der Vergütung für die Verwaltungsratsmitglieder;
- die Wiederwahl des externen Wirtschaftsprüfers;
- die Genehmigung der Dividendenausschüttung; und
- die Besprechung sonstiger Tagesordnungspunkte, die entsprechend der Gesellschaftssatzung möglicherweise vor der Jahreshauptversammlung ordnungsgemäß eingebracht werden.

VERWALTUNGSRAT

FIDELITY FUNDS

25.

Juli 2019

Der vorliegende Jahresbericht der Gesellschaft stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Ein Angebot zum Kauf von Anteilen erfolgt auf der Grundlage der im aktuellen Verkaufsprospekt enthaltenen Angaben sowie der darin genannten Unterlagen. Zusätzlich dazu ist jeweils der letzte Jahresbericht der Gesellschaft und ein gegebenenfalls danach erschienener Halbjahresbericht zu berücksichtigen. Der aktuelle Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie Übersichten über Veränderungen im Portfolio der Gesellschaft sind kostenlos vom Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen bzw. für Anleger in der Schweiz beim Repräsentanten in der Schweiz erhältlich.

Der vorliegende Jahresbericht wurde von FIL Investments International, dem unter Aufsicht der Financial Conduct Authority stehenden und von der gleichen Instanz zugelassenen Vertriebsbeauftragten der Gesellschaft in Großbritannien, zur Veröffentlichung in Großbritannien freigegeben.

Verwaltungsrat von Fidelity Funds zum 30. April 2019

Simon Fraser[^]

Vorsitzender des Verwaltungsrats
Vereinigtes Königreich

Yousef A. Al-Awadi, K.B.E.^{^*△}

Mitglied des Verwaltungsrats
Kuwait

Didier Cherpitel^{^*▲}

Mitglied des Verwaltungsrats
Schweiz

Carine Feipel^{^*△}

Mitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Simon Haslam[^]

Mitglied des Verwaltungsrats
Vereinigtes Königreich

Abby Johnson[^]

Mitglied des Verwaltungsrats
USA

Glen Moreno[^]

Mitglied des Verwaltungsrats
USA

Dr. Arno Morenz^{^*△}

Mitglied des Verwaltungsrats
Deutschland

Barclay Simmons[^]

Verwaltungsratsmitglied
Bermudas

Jon Skillman[^]

Mitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Amy Yip^{^*}

Mitglied des Verwaltungsrats
Hongkong

FIL (Luxembourg) S.A.

Firmenmitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg
Vertreten durch Nishith Gandhi

Verwaltungsrat der FIL Investment Management (Luxembourg) S. A. (die „Verwaltungsgesellschaft“)

Christopher Brealey

Vorsitzender des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Eliza Dungworth

Mitglied des Verwaltungsrats
Vereinigtes Königreich

Rachel Holmes

Mitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Allan Pelvang

Mitglied des Verwaltungsrats
Bermuda

Dominic Rossi[^]

Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Jon Skillman[^]

Mitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Florence Alexandre

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Stephan von Bismarck

Conducting Officer
Vereinigtes Königreich

Corinne Lamesch

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Karin Winklbauer

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

[^] Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

^{*} Unabhängig

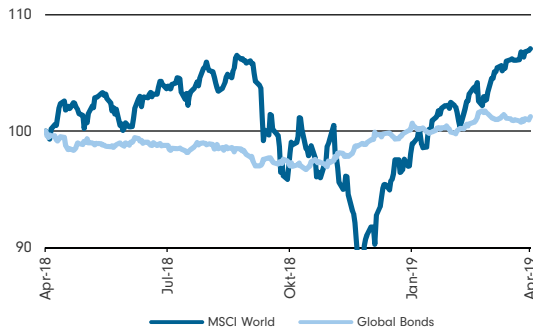
[△] Mitglied des Audit and Risk Committee

[▲] Vorsitzender des Audit and Risk Committee

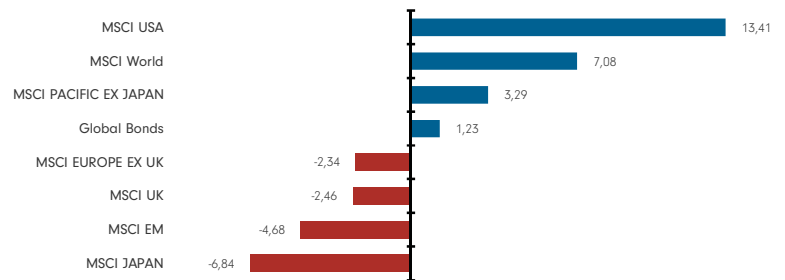
Wertentwicklung im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum 30. April 2019

Aktienmärkte

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum 20. April 2019 zu. Gesunde Unternehmensgewinne stützten die US-Zinsen, wogegen Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Sorgen über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Die Europäische Zentralbank (EZB) kündigte an, im September 2019 ein neues gezieltes Programm für subventionierte Kredite auf den Weg zu bringen, und verschob die Ankündigung künftiger Zinsschritte auf ihre März-Sitzung. Die Bank von Japan hat ihre Absicht klargestellt, die Zinssätze über einen längeren Zeitraum sehr niedrig zu halten. Zur Wachstumsunterstützung ergriffen die chinesischen Behörden verschiedene Maßnahmen. Unterdessen verschob Großbritannien den Brexit, nachdem die Politiker die Vereinbarungen über den Austritt aus der Europäischen Union (EU) abgelehnt hatten.



Quelle: Refinitiv DataStream, Gesamterträge, USD, umgerechnet auf 100, MSCI World-Index und BofA ML Global Market-Index, 30.04.2018 – 30.04.2019



Quelle: Refinitiv DataStream, Gesamterträge, USD, 30.04.2018 – 30.04.2019

Vor diesem Hintergrund legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Die Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück. Insgesamt wurden die Renditen auf US-Dollarbasis durch den Wertverlust der US-Währung gegenüber dem Euro, dem Pfund Sterling und dem Yen gestützt.

Europäische Aktien schlossen den von Volatilität gekennzeichneten zwölfmonatigen Zeitraum mit einem Minus ab. Der Zeitraum wurde durch gestraffte finanzielle Rahmenbedingungen, höhere Unsicherheit hinsichtlich der Handelspolitik und eine von China angeführte globale Abschwächung beeinflusst, die sich negativ auf die Stimmung der Anleger auswirkten. Weitere Volatilität wurde durch Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU und Spannungen zwischen Italien und der Europäischen Kommission verursacht, die allerdings durch einen Kompromiss der beiden Seiten über Italiens Haushalt und die Pläne zur Minderung des Staatdefizits verringert wurden. Aktien waren im vierten Quartal 2018 besonders schwach, da sich die Anleger über Zinserhöhungen durch die US-Notenbank, eine starke Abschwächung des Geschäftsvertrauens in der Eurozone, ein schwächeres chinesisches Wachstum und steigende geopolitische Risiken Sorgen machten. Die Märkte erholten sich 2019 jedoch.

Aktien aus dem Vereinigten Königreich gaben im Berichtszeitraum nach. Die Märkte eröffneten den Berichtszeitraum positiv, gaben aber gegen Ende 2018 aufgrund von Sorgen um eine Abschwächung des Wirtschaftswachstums und eine Straffung der Zinspolitik durch die Zentralbanken, insbesondere durch die US-Notenbank, nach. Die Zentralbank schlug jedoch einen akkommodierenderen geldpolitischen Kurs an, der die Sorgen der Anleger behob und die Märkte sich erholen ließ. In politischer Hinsicht hat die Bank of England (BoE) die Zinssätze im August 2018 um einen Viertelprozentpunkt von 0,5 % auf 0,75 % angehoben, aber einstimmig beschlossen, die Zinssätze auf ihrer jüngsten Sitzung unverändert zu lassen. Insgesamt schnitten die Sektoren Technologie, Grundstoffe und Gesundheitswesen besser ab, während Telekommunikationsaktien hinter dem breiteren Markt zurückblieben. Zugleich übertrafen die Kurse von Großunternehmen die von mittelgroßen und kleinen.

US-Aktien stiegen im zwölfmonatigen Berichtszeitraum an, da die Erwartung eines Waffenstillstands im Handelskrieg zwischen den USA und China und starke Unternehmensgewinne die Aktienkurse beflügelten. Allerdings wurden die Markttrenditen, inmitten des längsten Shutdowns der US-Regierung in der Geschichte, durch einen starken Rückgang im vierten Quartal 2018 belastet. Dennoch bleiben allgemeinen Marktbedingungen, gestützt durch steigende Unternehmensgewinne und robuste Konjunkturdaten, günstig. Die US-Fed erhöhte ihren Vergleichszinssatz dreimal, sodass der Anstieg insgesamt 0,75 Prozent betrug und der Zinskorridor nun zwischen 2,25 % und 2,50 % liegt. Sie signalisierte zudem ein mögliches Ende von Zinserhöhungen und schlug einen flexiblen Ansatz zur Reduzierung der Geldmenge vor. Sektoral gewannen Informationstechnologie, Finanzen und Grundstoffwerte am meisten hinzu.

Japanische Aktien fielen im Berichtszeitraum. Dauerhafte Sorgen über anhaltende Handelskonflikte zwischen den USA und China und die zunehmenden Folgen für den Welthandel und das verarbeitende Gewerbe belasteten die Stimmung der Anleger. Dennoch stiegen die Aktienkurse 2019 unterstützt durch einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs der US-Fed und abnehmende Bedenken hinsichtlich der Handelskonflikte zwischen den USA und China. Die japanische Wirtschaft erholte sich im vierten Quartal nach einem Rückgang im Vorquartal, der angesichts einer Reihe von Naturkatastrophen eingetreten war. Die Verbesserung war hauptsächlich auf höhere Investitionen und den privaten Verbrauch zurückzuführen. Die Aussichten bleiben jedoch ungewiss. Die Ergebniserwartungen haben sich abgeschwächt, aber die Aktienbewertungen wirken unterstützend, während die Geldpolitik sehr akkommodierend bleibt. In Bezug auf den Stil schnitten größere Unternehmen relativ besser ab als ihre kleineren Kollegen, während wachstumsorientierte Titel die wertorientierten übertrafen. Aus Sektorsicht gehörten Energie, Finanzen und Rohstoffe zu den größten Verlierern, während die Kommunikations- und Gesundheitsbranche im Jahresverlauf positive Renditen verzeichnete.

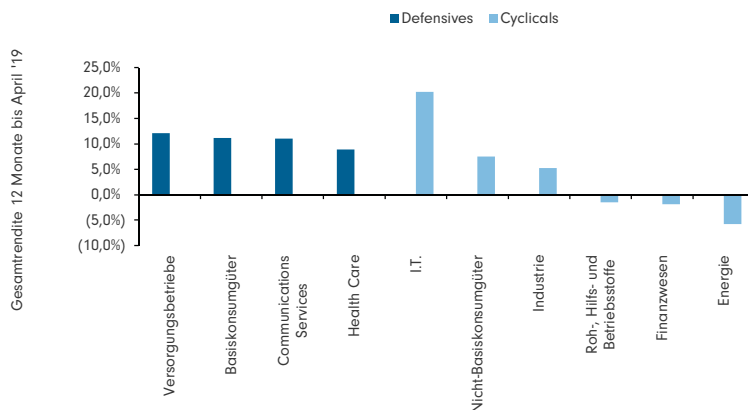
Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan erlebten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum Kursgewinne. Die Sorgen über eine mögliche Verlangsamung des globalen Wachstums und rasante Zinserhöhungen in den USA haben die Anleger 2018 verunsichert. Die Märkte haben sich im Jahr 2019 jedoch wieder erholt. Aktien aus Hongkong und Australien legten angesichts ermutigender globale Hinweise zu. Weniger positiv war der Rückgang des chinesischen und des südkoreanischen Markt. China kündigte eine Vielzahl geldpolitischer und fiskalischer Konjunkturmaßnahmen zur Stützung des

*Die Angaben in diesem Bericht beziehen sich auf die Vergangenheit und geben nicht unbedingt einen Hinweis auf die Wertentwicklung in der Zukunft.

Wirtschaftswachstums an. Auf Sektorebene übertrafen Versorgungsunternehmen und Rohstoffe den breiteren Markt, während die Informationstechnologie sich als die stärkste Belastung erwies.

Die Aktien aus Schwellenländern gaben nach, da Sorgen wegen des Handelskriegs zwischen den USA und China und das verlangsamte Wirtschaftswachstum in China, dem größten Entwicklungsland der Welt, die Anleger verunsicherten. Eine Stärkung des US-Dollars und Zinserhöhungen durch die US-Fed beeinträchtigten die Stimmung. In Asien rutschten chinesische Aktien nach der Eskalation des Handelskrieges zwischen den USA und China ab, da sowohl Zölle als auch Gegenzölle auf Exporte verhängt wurden. Dies führte zu einem Ausverkauf bei riskanteren Werten. In Lateinamerika gaben die Aktienmärkte in Brasilien nach, da die Regierung wieder Preiskontrollen und Subventionen für Kraftstoffe einführte. Ermutigend wirkte sich das Ende der politischen Unsicherheit durch die Ernennung von Jair Bolsonaro zum Präsidenten aus. Andersorts legten russische Aktien zu, nachdem der Bericht von Robert Muller zu dem Schluss kam, dass es keine russische Einmischung in die US-Präsidentenwahlen 2016 gegeben hatte.

Substanzwerte entwickelten sich besser als zyklische Werte



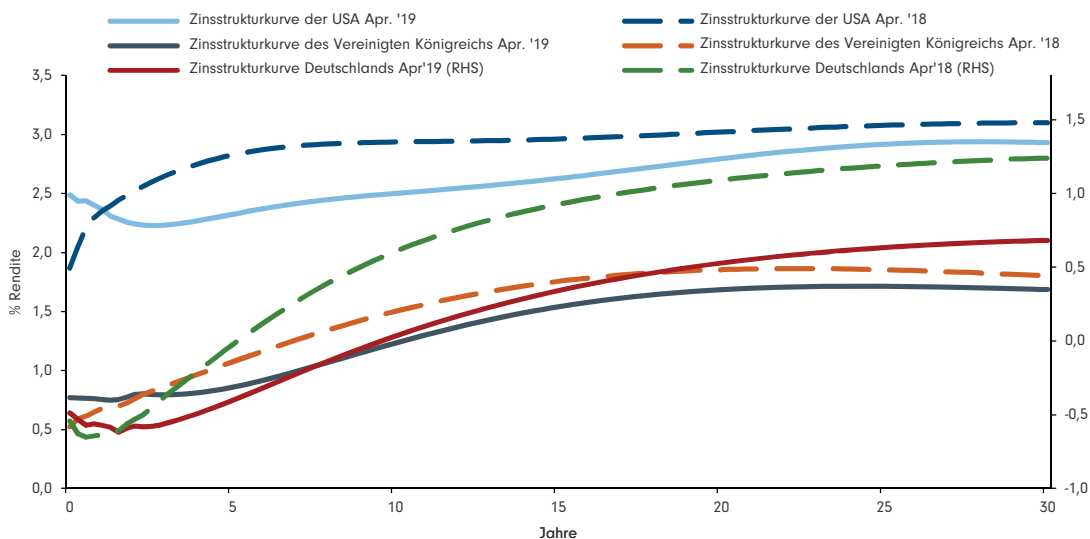
Quelle: Refinitiv DataStream, Sektor basierend auf MSCI World, 30.04.2019

Globale defensive Sektoren schnitten in diesem Zeitraum besser ab als die zyklischen. Defensive Werte von Versorgungsunternehmen, Konsumgüteranbietern, Kommunikationsdienstleistern und Gesundheitsunternehmen schnitten in einem sehr volatilen Marktumfeld positiv ab. Der verbesserter Ertragsausblick stützte Versorgungs- und Kommunikationsdienstleister weiter. Bei den zyklischen Titeln verzeichneten Technologieunternehmen die stärkste Wertentwicklung. Sorgen im Hinblick auf die Weltwirtschaft sowie die Abschwächung der Wachstumserwartungen an die Unternehmensgewinne führten jedoch zu einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung der meisten anderen zyklischen Sektoren. Nicht-Basiskonsumgüter und Industriewerte entwickelten sich nach oben, waren aber schwächer als defensive Werte. Rohstoff- und Energieunternehmen wurden aufgrund der Schwäche der Rohstoff- und Rohölpreise belastet. Auch Finanzwerte gerieten unter Druck, da abflachende Renditekurven die Stimmung der Anleger drückten.

Anleihenmärkte

Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten zwölfmonatigen Berichtszeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen fielen die Renditen von Staatsanleihen allgemein, da Zentralbanken aus der ganzen Welt angesichts einer Kombination aus schwachen Wirtschaftsdaten und anhaltenden Unsicherheiten über die Handelsgespräche zwischen den USA und China einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. In den USA erreichten die Renditen zehnjähriger Staatsanleihen den niedrigsten Stand seit fast 16 Monaten. Die Veränderungen bei den US-Schulden wirkten sich auch auf andere Anleihenmärkte aus, sodass die Renditen für deutsche Bundesanleihen und britische Staatsanleihen (Gilt) im Berichtszeitraum gefallen sind. Unterdessen verzeichneten die Kreditmärkte aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine sehr positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Die Renditen von Staatsanleihen fielen



Quelle: BofA Merrill Lynch, 30.04.2019

Für die Rentenmärkte war dieser Zeitraum zweigeteilt. Im ersten Halbjahr stiegen die Renditen im Einklang mit US-Staatsanleihen, da die US-Fed die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als sich die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Manche Frühindikatoren deuteten auf eine Abschwächung der US-Wirtschaft hin. Neben der Sorge um das Wachstum und die Inflation in den USA waren externe Faktoren wie die Konjunkturabschwächung in China und die schwachen Ölpreise für den Wechsel des geldpolitischen Kurses der US-Fed verantwortlich. Auch die Wirtschaft der Eurozone erlebte ein enttäuschendes Jahresende 2018, da das Wirtschaftswachstum auf den schwächsten Wert seit mehr als zwei Jahren zurückging und diese Dynamik bis ins Jahr 2019 anhielt. Unterdessen hat die Bank of England im August 2018 die Zinsen angehoben, nachdem sie die erwarteten Zinserhöhungen in früheren Sitzungen angesichts enttäuschender Wirtschaftsdaten noch zurückgestellt hatte. Mit Blick auf die Zukunft wird sie wahrscheinlich Zeiten mit größerer Klarheit in Bezug auf den Brexit abwarten, ehe sie weitere Veränderungen an ihrer Geldpolitik vornimmt, aber wir erwarten, dass sie auch 2019 ehe Zuschauer bleiben wird.

1. Diese Teilfonds wurden von der Schweizer Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) nicht zugelassen; der öffentliche Vertrieb ist deshalb in der Schweiz nicht gestattet.
2. EURO STOXX 50® ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited und wurde für bestimmte Zwecke von Fidelity Funds lizenziert.
3. Diese Teilfonds sind noch nicht für die Vermarktung in Deutschland angemeldet, und die Anteile dieser Teilfonds dürfen Anlegern in Deutschland nicht angeboten werden.
4. Diese Teilfonds wurden von der HKSF (Hong Kong Securities & Futures Commission) nicht zugelassen und dürfen an Privatpersonen in Hongkong weder beworben noch angeboten werden.
5. Diese Teilfonds wurden von der österreichischen Finanzmarktaufsicht nicht zugelassen; der öffentliche Vertrieb ist deshalb in Österreich nicht gestattet.
6. Diese Teilfonds sind von der HKSF (Securities and Futures Commission in Hong Kong) gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Unit Trusts and Mutual Funds und nicht gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Real Estate Investment Trusts zugelassen. Eine solche Zulassung stellt keine offizielle Empfehlung dar.
7. Dieser Teilfonds investiert über die hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft FIL Investments (Mauritius) Limited in indische Aktienwerte.
8. Diese Teilfonds mit erheblichem japanischen Engagement wurden vom 26. April bis 6. Mai 2019 aufgrund der japanischen Nationalfeiertage (Goldene Woche) geschlossen. Während dieses Zeitraums wurden diese Teilfonds für den Handel geschlossen, und jeder veröffentlichte inoffizielle Nettoinventarwert basiert auf dem letzten vor der Schließung veröffentlichten Nettoinventarwert. Der im Jahresabschluss ausgewiesene Nettoinventarwert zum 30. April 2019 wurde fair bewertet.

Bitte beachten Sie, dass nicht alle Vertriebsländer in den oben aufgeführten Fußnoten angegeben werden. Die vollständige Liste entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Performance-Noten auf Fonds Bewertungen

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der veröffentlichten Nettoinventarwerte zu den veröffentlichten Nettoinventarwerten bei Wiederanlage der Bruttoerträge am Ex-Dividenden-Datum berechnet. Bei Teilfonds, für die ein Preisanpassungsverfahren gemäß Erläuterung 2 auf Seite 755 angewandt wird, werden die kumulativen Erträge zum oder aus dem angepassten Nettoinventarwert berechnet.

Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Entwicklung des Teilfonds dar. Die Zahlen der Wertentwicklung in der Spalte „Seit Auflegung“ werden seit Auflegung bis zum 30. April 2019 berechnet.

Fondswachstum auf Jahresbasis: Dies ist eine weitere Möglichkeit, die Gesamterträge eines Teilfonds anzugeben. Es wird dabei eine gleichmäßige Gesamtwachstumsrate während des betreffenden Zeitraums angenommen – im Unterschied zur Performance in den einzelnen Jahren, die in den aufgeführten Zeitabschnitten naturgemäß Schwankungen unterworfen war.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Angaben in den Übersichten zu den einzelnen Fonds auf Anteilen der ersten für jeden Teilfonds aufgeführten Klasse basieren. Performance-Angaben erfolgen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse, die durch den ISO-Code angezeigt wird.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 4.157 MIO. USD

Überblick

US-Aktien legten im Berichtszeitraum zu, da die Erwartung eines Waffenstillstands im Handelskrieg zwischen den USA und China und starke Unternehmensgewinne die Aktien beflügelten. Allerdings wurden die Marktrenditen, inmitten des längsten Shutdowns der US-Regierung in der Geschichte, durch einen starken Rückgang im vierten Quartal 2018 belastet. Dennoch bleiben allgemeinen Marktbedingungen, gestützt durch steigende Unternehmensgewinne und robuste Konjunkturdaten, günstig. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte ihren Vergleichszinssatz dreimal, sodass der Anstieg insgesamt 0,75 Prozent betrug und der Zinskorridor zwischen 1,50 % und 1,75 % lag. Die US-Fed signalisierte zudem ein mögliches Ende der Zinserhöhungen. Sektoral gewannen Informationstechnologie (IT), Basiskonsumgüter und Versorgerwerte am meisten hinzu.

Der Fonds entwickelte sich im Jahresverlauf schlechter als der Vergleichsindex, was vor allem auf das fehlende Engagement in Wachstums- und Dynamikwerten zurückzuführen ist. Das Fehlen von IT-Aktien mit großer Marktkapitalisierung wie Microsoft und Amazon belastete die relative Rendite. Wegen seiner konsequenten Wertorientierung vermeidet der Fonds Technologieunternehmen mit Megakapitalisierung. Die Beteiligung an dem Luxus- und Modekonzern Tapestry schmälerte die Renditen, obwohl das Unternehmen weiterhin Wachstum bei der Marke Coach verzeichnet. Auch die Position im Generika- und Spezialpharmaunternehmen Mylan verlor an Wert. CVS Health verlor an Wert, nachdem eine schwache Prognose für das Geschäftsjahr 2019 vorlag. Umgekehrt stiegen die Aktien von Dell Technologies, da die Investoren positiv auf das Aktientauschprogramm reagierten, das eine höhere Barkomponente und ein besseres Austauschverhältnis bietet. Der Energieversorger Exelon hat bei anhaltend guter Wertentwicklung zugelegt und wird voraussichtlich von Nuklearsubventionen und Kostenoptimierungen profitieren. Die Position in Abbott Laboratories hat aufgrund ihrer Erfolgsbilanz mit stabilen Gewinnen über mehrere Quartale hinweg hinzugewonnen.

%nbsp;

Der Fonds ist im Finanzbereich und da insbesondere bei Versicherungen und diversifizierten Finanzdienstleistungen übergewichtet. Zu den Schlüsselpositionen am Ende des Zeitraums gehören Berkshire Hathaway und Willis Towers Watson. Der Rohstoffsektor ist stark übergewichtet und umfasst aktive Beteiligungen an Valvoline und Linde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Berkshire Hathaway	274.743.789	6,61
Oracle	216.674.461	5,21
Willis Towers Watson	174.422.019	4,20
Wells Fargo	133.761.724	3,22
Cisco Systems	128.950.082	3,10
Chevron	127.730.098	3,07
Exelon	125.475.539	3,02
Bank of New York Mellon	124.140.770	2,99
T-Mobile US	123.326.661	2,97
Fairfax Financial Holdings	121.320.873	2,92

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Finanzwesen	25,43
IT	22,25
Gesundheitswesen	11,92
Nicht-Basiskonsumgüter	10,69
Basiskonsumgüter	6,43
Energie	5,97
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	4,67
Kommunikationsdienste	4,65
Industrie	3,12
Versorgungsbetriebe	3,02
Offener Fonds	1,03

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	4,5%	12,8%	42,2%	68,1%	7,3%	1.043,2%	1.409,4%	8,9%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	12,7%	21,6%	76,0%	107,9%	12,0%	237,8%	264,9%	8,3%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	10,3%	19,2%	84,3%	117,7%	13,0%	243,7%	297,0%	10,1%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	7,5%	16,0%	54,2%	82,2%	9,1%	99,9%	137,0%	5,5%
A-Anteile (SGD) (abgesichert)	12.03.2012	12.03.2012	4,0%	11,9%	41,7%	67,0%	7,2%	105,2%	136,0%	10,6%
A-ACC-Anteile (USD)	03.07.2006	03.07.2006	4,6%	12,8%	42,2%	68,1%	7,3%	141,1%	178,1%	7,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	12,7%	21,6%	75,8%	107,9%	11,9%	174,3%	217,6%	8,2%
A-ACC-Anteile (SEK)	24.02.2015	24.02.2015	13,4%	22,7%	-	-	-	38,5%	67,3%	8,1%
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	30.08.2013	30.08.2013	3,8%	11,7%	47,6%	73,3%	8,1%	73,4%	104,5%	10,2%
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	3,1%	10,9%	30,8%	54,9%	5,5%	41,4%	66,2%	6,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.07.2013	12.07.2013	1,9%	9,5%	32,2%	55,1%	5,7%	51,8%	75,1%	7,5%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	2,3%	9,8%	37,2%	61,9%	6,5%	49,7%	75,5%	7,6%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	30.09.2013	30.09.2013	3,8%	11,6%	43,4%	70,7%	7,5%	62,8%	94,5%	9,1%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	12,1%	21,6%	-	-	-	23,1%	49,0%	7,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	11,9%	21,6%	69,6%	107,9%	11,1%	54,6%	96,4%	2,4%
I-ACC-Anteile (USD)	24.06.2015	24.06.2015	5,6%	12,8%	-	-	-	23,2%	47,6%	5,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	13,3%	21,6%	-	-	-	14,2%	26,8%	7,6%
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.02.2016	08.02.2016	2,9%	9,5%	-	-	-	33,1%	54,5%	9,3%
SR-ACC-Anteile (USD)	12.06.2015	12.06.2015	4,8%	12,8%	-	-	-	20,5%	48,7%	4,9%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	7,6%	16,0%	-	-	-	22,0%	50,6%	5,3%
SR-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	12.06.2015	12.06.2015	4,3%	11,9%	-	-	-	19,3%	47,1%	4,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	11,3%	19,2%	91,6%	117,7%	13,9%	88,3%	116,5%	13,1%
W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	23.01.2017	23.01.2017	3,8%	10,4%	-	-	-	11,2%	28,8%	4,8%
X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018	25.07.2018	-	-	-	-	-	1,6%	5,6%	-

*Vergleichsindex: Bis 31.12.1998 der S&P 500 (brutto), danach der Standard & Poor's 500 Net.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: S&P 500 Net in SGD abgesichert.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: S&P 500 Net hedged to AUD.

Vergleichsindex in CZK abgesichert: S&P 500 Net hedged to CZK.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: S&P 500 Net in EUR abgesichert.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: S&P 500 Net in HUF abgesichert.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: S&P 500 Net hedged to PLN.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: S&P 500 Net hedged to GBP.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Anteilsklasse			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
Y-Anteile (USD)	23.05.2014	23.05.2014	5,4%	12,8%	-	-	-	44,6%	66,3%	7,7%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	13,6%	21,6%	83,3%	107,9%	12,9%	98,5%	125,3%	12,9%
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	23.05.2014	23.05.2014	2,7%	9,5%	-	-	-	34,8%	53,5%	6,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	5,5%	12,8%	48,0%	68,1%	8,2%	121,4%	132,4%	7,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.03.2012	13.03.2012	13,6%	21,6%	83,0%	107,9%	12,9%	151,3%	173,9%	13,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	16.09.2013	16.09.2013	2,5%	9,5%	37,9%	55,1%	6,6%	53,2%	73,1%	7,9%
Y-VMF-ACC-Anteile (USD)	09.05.2018	09.05.2018	-	-	-	-	-	6,6%	10,7%	-
Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2018	09.05.2018	-	-	-	-	-	12,9%	17,1%	-

*Vergleichsindex: Bis 31.12.1998 der S&P 500 (brutto), danach der Standard & Poor's 500 Net.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: S&P 500 Net in SGD abgesichert.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: S&P 500 Net hedged to AUD.

Vergleichsindex in CZK abgesichert: S&P 500 Net hedged to CZK.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: S&P 500 Net in EUR abgesichert.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: S&P 500 Net in HUF abgesichert.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: S&P 500 Net hedged to PLN.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: S&P 500 Net hedged to GBP.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 80 MIO. USD

Überblick

US-Aktien legten im Berichtszeitraum zu, da die Erwartung eines Waffenstillstands im Handelskrieg zwischen den USA und China und starke Unternehmensgewinne die Aktien beflügelten. Allerdings wurden die Marktrenditen, inmitten des längsten Shutdowns der US-Regierung in der Geschichte, durch einen starken Rückgang im vierten Quartal 2018 belastet. Dennoch bleiben allgemeinen Marktbedingungen, gestützt durch steigende Unternehmensgewinne und robuste Konjunkturdaten, günstig. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte ihren Vergleichszinssatz dreimal, sodass der Anstieg insgesamt 0,75 Prozent betrug und der Zinskorridor zwischen 1,50 % und 1,75 % lag. Die US-Fed signalisierte zudem ein mögliches Ende der Zinserhöhungen. Sektoral gewannen Informationstechnologie (IT), Basiskonsumgüter und Versorgerwerte am meisten hinzu.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine schlechtere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was hauptsächlich auf die Titelauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter und Energie zurückzuführen war. Ein Rückgang des Ölpreises wirkte sich trotz solider Fundamentaldaten negativ auf Energieanlagen wie Concho Resources und Marathon Petroleum aus. Im Gesundheitswesen wurde die Position in HCA Healthcare durch eine Ergebnisverbesserung gestärkt. Die Beteiligung an Worldpay profitierte von einem nachhaltigen Ertragszuwachs sowie den Umsatz- und Kostensynergien, die das Unternehmen durch den Zusammenschluss mit dem US-Rivalen Vantiv erzielt hat. Die Aktien stiegen zudem nach der Übernahme durch Fidelity National Information Services.

Um langfristigen Kapitalzuwachs zu sichern, investiert der Fondsmanager in attraktiv bewertete Qualitätsunternehmen. Dabei konzentriert der Fondsmanager sich auf solche Unternehmen, die sich durch ihre dominanten Marktanteile und besonderen Assets auszeichnen. So hält der Fonds beispielsweise Leidos Holdings, den größten Player in der Branche der reinen Regierungsdienstleistungen. Das Unternehmen liefert der US-Regierung IT-Services für den Cyberspace, die Nachrichtendienste, die Datenerfassung und -analyse sowie Sensoren. Mastercard wird voraussichtlich vom globalen Trend zu einer Zunahme der Kartenzahlungen profitieren. Der Fonds hält zudem JPMorgan Chase wegen der Stärke ihrer Bilanz und ihres gut diversifizierten Geschäftsmixes mit branchenweiten Führungspositionen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Microsoft	4.242.762	5,30
Alphabet (A)	3.634.636	4,54
Amazon.com	3.369.531	4,21
Facebook	2.700.841	3,37
JPMorgan Chase	2.682.027	3,35
Apple	2.300.016	2,87
Johnson & Johnson	2.178.164	2,72
Comcast	2.164.885	2,70
MasterCard	2.006.015	2,51
Cisco Systems	1.814.647	2,27

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
IT	33,30
Nicht-Basiskonsumgüter	14,91
Gesundheitswesen	12,32
Finanzwesen	9,83
Energie	5,74
Industrie	5,37
Basiskonsumgüter	5,34
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	4,49
Versorgungsbetriebe	3,38
Offener Fonds	2,03
Grundeigentum	1,71

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.03.2004	01.03.2004	8,8%	12,8%	44,1%	68,1%	7,6%	160,7%	216,9%	6,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	17,3%	21,6%	77,2%	107,9%	12,1%	139,9%	204,1%	7,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	9,7%	12,8%	50,0%	68,1%	8,4%	131,1%	172,4%	7,8%

*Vergleichsindex: Standard & Poor's 500 (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 773 MIO. USD

Überblick

US-Aktien legten im Berichtszeitraum zu, da die Erwartung eines Waffenstillstands im Handelskrieg zwischen den USA und China und starke Unternehmensgewinne die Aktien beflügelten. Allerdings wurden die Marktrenditen, inmitten des längsten Shutdowns der US-Regierung in der Geschichte, durch einen starken Rückgang im vierten Quartal 2018 belastet. Dennoch bleiben allgemeinen Marktbedingungen, gestützt durch steigende Unternehmensgewinne und robuste Konjunkturdaten, günstig. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte ihren Vergleichszinssatz dreimal, sodass der Anstieg insgesamt 0,75 Prozent betrug und der Zinskorridor zwischen 1,50 % und 1,75 % lag. Die US-Fed signalisierte zudem ein mögliches Ende der Zinserhöhungen. Sektorale Gewinne Informationstechnologie (IT), Basiskonsumgüter und Versorgerwerte am meisten hinzu.

Der Fonds schaffte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf die Einzeltitelauswahl bei IT- und Gesundheitswerten zurückzuführen war. Im IT-Bereich hat das Engagement bei Dell Technologies zu einem Wertzuwachs geführt, da die Investoren positiv auf das Aktientauschprogramm reagierten, das eine höhere Barkomponente und ein besseres Austauschverhältnis bietet. Die Position in Worldpay profitierte von einem nachhaltigen Ertragszuwachs sowie den Umsatz- und Kostensynergien, die das Unternehmen durch den Zusammenschluss mit dem US-Rivalen Vantiv erzielt hat. Die Aktien stiegen zudem nach der Übernahme durch Fidelity National Information Services (FIS). Bei steigendem Aktienkurs belastete die fehlende Beteiligung an Microsoft jedoch die relativen Renditen.

Der Manager investiert in Unternehmen, die von langfristigen Wachstumstrends profitieren und deren Erträge durch eine hohe Preismacht deutlich steigen können. Der Fonds ist in IT-Aktien wie FIS investiert, die Software- und Zahlungsverarbeitungslösungen für Finanzdienstleister anbieten. Bei den Kommunikationsdienstleistern ist Alphabet aufgrund seiner marktbeherrschenden Stellung und des margenstarken Anzeigengeschäfts eine wichtige Beteiligung im Portfolio. Das auf Breitbandkommunikation spezialisierte Kabelunternehmen Charter Communications verfügt über eine starke Marktposition, die sich in einer hohen Preismacht niederschlägt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Charter Communications	30.347.851	3,93
Worldpay	26.505.093	3,43
Alphabet (A)	21.760.506	2,81
IHS Markit	20.057.685	2,59
Alphabet (B)	19.105.851	2,47
Fiserv	18.985.420	2,46
Equinix REIT	18.874.355	2,44
First Republic Bank	18.139.897	2,35
UnitedHealth Group	17.588.372	2,27
Global Payments	17.482.633	2,26

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
IT	30,94
Gesundheitswesen	13,11
Nicht-Basiskonsumgüter	11,52
Finanzwesen	10,95
Industrie	10,46
Energie	5,28
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	4,79
Kommunikationsdienste	3,66
Grundbesitz	3,17
Offener Fonds	3,10
Basiskonsumgüter	2,17

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	30.06.1997	07.07.1997	13,2%	12,8%	62,4%	68,1%	10,2%	456,9%	332,9%	8,2%
A-ACC-Anteile (USD)	04.12.2006	04.12.2006	13,2%	12,8%	62,5%	68,1%	10,2%	110,4%	151,2%	6,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2006	04.12.2006	22,0%	21,6%	100,8%	107,9%	15,0%	140,4%	198,6%	7,3%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.03.2008	10.03.2008	9,9%	9,5%	50,9%	55,1%	8,6%	90,1%	134,0%	5,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	21,1%	21,6%	93,6%	107,9%	14,1%	20,8%	96,4%	1,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	-	-	-	-	-	6,0%	7,4%	-
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	20,5%	19,2%	-	-	-	67,5%	78,0%	14,3%
W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	27.02.2019	27.02.2019	-	-	-	-	-	4,0%	5,4%	-
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	14,2%	12,8%	68,9%	68,1%	11,0%	93,0%	92,6%	12,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	14,2%	12,8%	69,1%	68,1%	11,1%	107,1%	132,4%	6,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.01.2016	25.01.2016	23,0%	21,6%	-	-	-	60,7%	58,9%	15,6%

*Vergleichsindex: S&P 500 (Gross) bis 31.12.1998; danach S&P 500 Net.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: Standard & Poor's 500 Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: Standard & Poor's 500 Net Hedged to GBP.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 764 MIO. USD

Überblick

Aktien aus dem ASEAN-Raum begannen das Berichtsjahr negativ, da Befürchtungen hinsichtlich einer globalen Konjunkturabschwächung und die Handelskonflikte zwischen den USA und China bestehen. Danach konnten die Märkte 2019 aufgrund einer sich weltweit lockernden geldpolitischen Grundhaltung und den Erwartungen, dass die USA und China ihren Handelsstreit wahrscheinlich beilegen werden, einige Verluste wieder wettmachen. Die Verkaufsaktivitäten institutioneller ausländischer Investoren ließen thailändische Aktien verlieren. Verluste bei Kommunikationsdienstleistern belasteten Aktien in Singapur und Malaysia. Die Stimmung gegenüber indonesischen Aktien wurde durch die Erwartung gestützt, dass der amtierende Präsident Joko Widodo nach den Parlamentswahlen Mitte April an die Macht zurückkehren würde. Die Kaufaktivitäten ausländischer institutioneller Investoren und der nachlassende Inflationsdruck verstärkten die Nachfrage der Anleger nach Aktien von den Philippinen.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich. Einen positiven Renditebeitrag leistete die Titelauswahl im Finanz- und Industriesektor. Die Bank Rakyat Indonesia Persero gewann aufgrund der Erwartung, dass sie von einer wirksamen Kostenkontrolle, einer starken Digitalisierungsstrategie und einer Verbesserung der Nettozinssmargen in einem günstigen Zinsumfeld profitieren dürfte. Der am Anbieter von Operating Leasing für Flugzeuge, BOC Aviation, legte auf von Erwartungen zu, dass mehr Flugzeugauslieferungen in kurzer Zeit zu einer Beschleunigung des Umsatzwachstums führen würde. Andererseits konnte der Fleischverarbeiter Charoen Pokphand Indonesia aufgrund seiner robusten Ertragsdynamik, gestützt durch gesunde Masthähnchenpreise, einen höheren Wert erzielen.

Der Fondsmanager bevorzugt Unternehmen, die über eine stabile Marktposition mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen und einen nachvollziehbaren Weg zu künftigem Wachstum verfügen und, attraktive Bewertungen mit einem guten Risiko-/Ertragsprofil, eine soliden Bilanz und ein integeres Management mit überragenden Fähigkeiten im Bereich des Kapitalmanagements verfügen. CP All, Betreiber einer Convenience-Kette, verfügt über günstige Bewertungen und robuste Wachstumsaussichten für sein 7-11-Geschäft. Die Position im künftigen Marktführer BOC Aviation wird wegen der Widerstandskraft seines Geschäfts, der hohen Ertragstransparenz und der diversifizierten globalen Aktivitäten aufrechterhalten. Fehlbewertete Titel wie Pakuwon Jati werden ebenfalls bevorzugt. Obwohl das Unternehmen als konjunkturabhängiger Immobilienentwickler eingestuft ist, führt es hinsichtlich der Fläche seiner Einkaufszentren, sodass regelmäßige Mietzahlungen fast die Hälfte seiner Erlöse ausmachen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
DBS Group Holdings	62.022.856	8,12
United Overseas Bank	49.958.107	6,54
Bank Central Asia	36.843.202	4,82
Bank Rakyat Indonesia Persero	33.152.015	4,34
CP ALL	30.572.141	4,00
Kasikornbank	26.789.827	3,51
Public Bank	25.503.057	3,34
Singapore Telecommunications	23.890.127	3,13
Bank Mandiri Persero	23.043.381	3,02
Oversea-Chinese Banking	20.389.497	2,67

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Indonesien	28,72
Singapur	27,92
Thailand	23,03
Malaysia	11,33
Philippinen	6,43
Hongkong	1,46
Taiwan	0,36
Irland	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-1,9%	-4,1%	9,5%	9,1%	1,8%	502,4%	479,5%	6,5%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	0,8%	-1,5%	18,7%	18,3%	3,5%	114,6%	124,4%	6,1%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-1,9%	-4,1%	9,4%	9,1%	1,8%	149,3%	158,3%	7,5%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-2,0%	-4,2%	10,7%	10,4%	2,0%	25,5%	23,8%	3,2%
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-2,3%	-2,8%	14,1%	20,0%	2,7%	16,4%	21,6%	3,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	5,0%	3,3%	30,7%	35,0%	5,5%	27,5%	31,5%	3,8%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-0,9%	-4,1%	-	-	-	24,9%	21,0%	10,7%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-1,0%	-4,1%	14,0%	9,1%	2,7%	19,0%	12,7%	3,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-1,0%	-4,1%	13,9%	9,1%	2,6%	76,0%	67,3%	5,2%

*Vergleichsindex: Spezieller MSCI ASEAN Index bis 31.05.2007; danach MSCI AC South East Asia Net.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI AC South East Asia Net Hedged to AUD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 2.367 MIO. USD

Überblick

Aktien der Region Asien ohne Japan gaben im Berichtszeitraum nach. Die Besorgnisse über eine globale Konjunkturabschwächung und die Unsicherheit hinsichtlich der Handelskonflikte zwischen den USA und China belasteten die Stimmung der Anleger. Chinesische Aktien gaben angesichts von Sorgen bezüglich einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und im Licht der inländischen Entschuldungskampagne sowie der Handelsprobleme mit den USA nach. Schwache makroökonomische Daten und die Abwertung des koreanischen Won gegenüber dem US-Dollar belasteten südkoreanische Aktien. Verluste bei Kommunikationsdienstleistern belasteten Aktien in Singapur und Malaysia. Positiv ist zu vermerken, dass Aktien in Indien und Taiwan den breiteren Markt übertrafen. Auf Sektorebene blieben das Gesundheitswesen und die Materialwirtschaft deutlich zurück.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was primär auf die erfolgreiche Titelauswahl in den Sektoren Finanzen und Gesundheitswesen zurückzuführen war. Der Versicherer AIA Group legte angesichts der Erwartungen an stetiges Wachstum und gestützt durch die Liberalisierung des chinesischen Versicherungssektors zu. Indiens drittgrößter privater Kreditgeber, die Axis Bank, konnte aufgrund einer anhaltenden Trendwende bei der Qualität ihrer Vermögenswerte und wegen einer unter dem neuen Managementteam erwarteten Ertragsbelebung zulegen. Zhejiang Supor Cookware verzeichnete auf dem Inlandsmarkt unterdessen robustes Wachstum bei kleinen Küchengeräten. Dagegen wirkte sich die Beteiligung am Online-Händler Vipshop Holdings negativ auf die Rendite aus, da das Ergebnis im schwachen gesamtwirtschaftlichen Umfeld und aufgrund des gedämpften Wachstums der „aktiven Kundenbasis“ beeinträchtigt wurde.

Der Fonds ist auf seine Kernanlagephilosophie konzentriert; hierbei erfolgen Anlagen in qualitativ hochwertigen Unternehmen mit starken Managementteams, die von den langfristigen strukturellen Wachstumskräften der Region profitieren. Insgesamt ist der Fonds wegen seiner Engagements in Unternehmen mit soliden Fundamentalwerten im Finanz-, Informationstechnologie- und Energiesektor übergewichtet. Z. B. verfügen die HDFC Bank sowie Bank Central Asia über eine starke Marktstellung, ein exzellentes Managementteam und über solide Vermögensqualität. Bei den Energiewerten wird China Petroleum & Chemical Corporation wegen ihrer strukturellen Wachstumschancen auf dem Weg zu neuen Kraftstoffstandards gehalten. Diese Entwicklung dürfte zu höheren und weniger volatilen Margen führen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	177.887.422	7,52
AIA Group	171.427.809	7,24
Samsung Electronics	123.382.939	5,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing	122.538.125	5,18
Alibaba Group Holding ADR	104.588.100	4,42
Industrial & Commercial Bank of China (H)	68.233.675	2,88
United Overseas Bank	58.176.944	2,46
Axis Bank	51.183.893	2,16
Power Grid Corporation of (India)	49.711.722	2,10
China Pacific Insurance Group (H)	48.392.238	2,04

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
China	30,16
Hongkong	17,37
Indien	14,35
Korea	11,39
Taiwan	7,86
Singapur	3,20
Thailand	3,18
Indonesien	3,13
Irland	3,03
Malaysia	1,21
USA	1,08

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-1,5%	-4,1%	40,6%	36,3%	7,1%	960,2%	522,0%	8,6%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	6,1%	3,4%	74,1%	68,6%	11,7%	349,8%	284,3%	10,4%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	3,9%	1,3%	82,0%	76,6%	12,7%	299,1%	256,3%	11,4%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	1,2%	-1,4%	52,5%	47,8%	8,8%	113,7%	95,7%	6,0%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-1,5%	-4,1%	40,7%	36,3%	7,1%	155,9%	130,6%	7,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	6,1%	3,4%	74,0%	68,6%	11,7%	190,1%	162,1%	8,8%
A-ACC-Anteile (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	6,0%	3,5%	-	-	-	8,7%	6,4%	8,6%
C-Anteile (USD)	05.11.2007	05.11.2007	-2,5%	-4,1%	33,8%	36,3%	6,0%	14,1%	37,4%	1,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	5,3%	3,4%	67,6%	68,6%	10,9%	191,5%	194,8%	5,9%
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2018	28.02.2018	-0,6%	-4,1%	-	-	-	-0,4%	-4,9%	-0,3%
I-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	7,3%	3,4%	-	-	-	59,5%	50,1%	16,9%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	1,3%	-1,4%	-	-	-	33,0%	25,4%	7,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	4,8%	1,3%	89,5%	76,6%	13,6%	80,6%	77,3%	12,2%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-0,7%	-4,1%	46,3%	36,3%	7,9%	45,1%	36,8%	6,9%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	7,0%	3,4%	81,2%	68,6%	12,6%	76,8%	65,2%	10,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	-0,7%	-4,1%	46,4%	36,3%	7,9%	42,6%	40,6%	3,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	04.02.2013	04.02.2013	7,1%	3,4%	81,4%	68,6%	12,6%	76,8%	66,9%	9,6%

*Vergleichsindex: Spezieller MSCI Pacific ex-Japan plus Australia & New Zealand bis 30.09.1994; MSCI AC Far East ex-Japan (Gross) bis 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan (Net) bis 27.02.2015; danach MSCI AC Asia ex-Japan Net.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 370 MIO. USD

Überblick

Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum (ex Japan) begannen das Jahr negativ, da Befürchtungen hinsichtlich einer globalen Konjunkturabschwächung und die Handelskonflikte zwischen den USA und China bestehen. Später erholten sich die Märkte in den ersten vier Monaten des Jahres 2019, als die US-Notenbank (Fed) eine Pause bei Zinserhöhungen ankündigte und Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen China und den USA erzielt wurden. Chinesische Aktien gaben zunächst nach, stiegen aber gegen Ende des Zeitraums wieder an. Das dürfte auf die Hoffnung zurückzuführen sein, dass neue Konjunkturmaßnahmen die Wirtschaft stützen werden. Angeführt von Konsumgütern und Immobilienunternehmen gewannen taiwanesischen und australischen Aktien an Wert. Die Kaufaktivitäten institutioneller ausländischer Investoren ließen indische Aktien stark zulegen. Unterdessen drückten schwache makroökonomische Daten und die Abwertung des koreanischen Won auf südkoreanische Aktien.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf die lohnenswerte Titelauswahl bei Basis Konsumgüterwerten und im Finanzsektor zurückzuführen war. Der Premium-Spirituosenhersteller Kweichow Moutai (A) dürfte von seiner starken Preisdynamik profitieren, die durch robuste Nachfrage bei Angebotsengpässen sowie durch Verbesserungen des Produktmix gestützt wird. Die Position bei dem in Hongkong ansässigen Versicherungsdienstleister AIA Group konnte einen Wertzuwachs verzeichnen. Das Unternehmen erhielt die behördliche Genehmigung zum Aufbau neuer Vertriebs- und Servicezentren in China, wodurch der Wert der neuen Geschäfte wahrscheinlich explodieren dürfte. Die in Indien ansässige HDFC Bank legte aufgrund von Erwartungen zu, dass ein stetiges Kreditwachstum, getrieben von anhaltender Stärke in ihrem Privatkundensegment, die Ertragsaussichten stützen wird. Ausgewählte Immobilienwerte wirkten sich ebenfalls positiv auf die Renditen aus. Der Wert des australischen Immobilienentwicklers Charter Hall Group ist gestiegen. Ein starkes Wachstum des verwalteten Vermögens (AUM), höhere Leistungsprämien und eine Margenausweitung sprechen für die Ertragsaussichten.

Der Fondsmanager setzt auf eine Titelauswahl nach dem Bottom-up-Verfahren und favorisiert Unternehmen mit nachvollziehbarem Geschäftsmodell und einem gegenüber den Markterwartungen überdurchschnittlichem Gewinnwachstum, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Kweichow Moutai (A) wird wegen seiner marktbeherrschenden Stellung im chinesischen Markt für hochklassische Spirituosen, seiner Verbesserung des Produktmix, der überragenden Marke und seiner soliden Verhandlungsstärke gehalten. Die HDFC Bank wird angesichts ihres am Privatkunden ausgerichteten wachstumsstarken Geschäftsmodells, ihrer starken Bilanz, ihres soliden Ertragsprofils, ihrer hervorragenden Erfolgsbilanz und ihrer gesunden operativen Fremdfinanzierung gehalten.

	Wertentwicklung zum 30.04.2019**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (USD)	20.09.2012	20.09.2012	7,5%	-2,7%	63,6%	30,4%	10,3%	88,5%	47,4%	10,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	14,7%	4,8%	98,3%	61,3%	14,7%	119,5%	103,4%	7,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	13,8%	4,8%	91,0%	61,3%	13,8%	104,2%	103,4%	6,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.09.2017	27.09.2017	15,9%	4,8%	-	-	-	25,4%	10,4%	15,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.10.2014	08.10.2014	7,3%	-2,7%	-	-	-	65,7%	29,6%	11,7%
Y-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-	-	-	-	-	3,8%	3,4%	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	15,7%	4,8%	105,9%	61,3%	15,5%	141,1%	103,4%	8,2%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
AIA Group	36.109.578	9,75
HDFC Bank	30.383.545	8,20
China Petroleum & Chemical (H)	22.365.279	6,04
Franco-Nevada	21.116.808	5,70
Sun Hung Kai Properties	17.996.127	4,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing	17.464.033	4,71
BOC Aviation	17.063.548	4,61
SK Innovation	12.674.494	3,42
Bank Rakyat Indonesia Persero	10.393.618	2,81
Dongfeng Motor Group (H)	10.031.336	2,71

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
China	33,03
Hongkong	17,20
Indien	8,20
Taiwan	6,62
Kanada	5,70
Australien	5,53
Singapur	4,61
Korea	3,42
Indonesien	2,81
Niederlande	2,31
Neuseeland	1,36
- - - - -	- - -

*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.010 MIO. USD

Überblick

Aktien der Asien-Region ohne Japan erlitten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum Kursverluste. Die Besorgnisse über eine globale Konjunkturabschwächung und die Unsicherheit hinsichtlich der Handelskonflikte zwischen den USA und China belasteten die Stimmung der Anleger. Chinesische Aktien gaben angesichts von Sorgen bezüglich einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und im Licht der inländischen Entschuldungskampagne sowie der Handelsprobleme mit den USA nach. Schwache makroökonomische Daten und die Abwertung des koreanischen Won gegenüber dem US-Dollar belasteten südkoreanische Aktien. Verluste bei Kommunikationsdienstleistern belasteten Aktien in Singapur und Malaysia. Positiv ist zu vermerken, dass Aktien in Indien und Taiwan den breiteren Markt übertrafen.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich. Die Titelauswahl wirkte sich im Gesundheits- und Kommunikationsdienstleistungssektor positiv aus. Ausgewählte Finanzbeteiligungen erwiesen sich ebenfalls als lohnend. Die Position in E.Sun Financial Holding lagte aufgrund des starken Wachstums der Gebühreneinnahmen, der soliden Kostenkontrolle und des starken Anleihewachstums zu. Die Beteiligung an der indonesischen Bank Central Asia gewann aufgrund des robusten Kreditwachstums an Wert. Chinas Premium-Spirituosenhersteller Kweichow Moutai (B) entwickelte sich angesichts der robusten Nachfrage nach seinen Produkten positiv. Umgekehrt dämpften Sorgen wegen einer kurzfristigen Schwäche der Smartphone-Nachfrage die Stimmung gegenüber Catcher Technology, einem Hersteller von Handygehäusen. Die Position wird aufgrund ihrer Wettbewerbsvorteile gehalten. Das dürfte dem Unternehmen helfen, Marktanteile zu gewinnen, da sich die Branche zugunsten stärkerer Akteure konsolidiert.

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen in drei Kategorien – Sanierungskandidaten, bei denen der Fondsverwalter Katalysatoren für eine Renditenverbesserung findet; Unternehmen, die über eine globale Technologie-, Größen- oder Kostenführerschaft verfügen; und starke Beteiligungen, die von langfristigen strukturellen Triebkräften profitieren. Z. B. verfügen die HDFC Bank sowie Bank Central Asia über eine starke Marktstellung, ein exzellentes Managementteam und über solide Vermögensqualität. Taiwan Semiconductor Manufacturing wird wegen seines Wachstumspotenzials bei neuen Technologien wie künstlicher Intelligenz, dem Internet der Dinge, Automatisierung und Gaming geschätzt. Das Unternehmen ist ein langfristiger Gewinner mit starker Technologie, Größe und Preismacht.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	74.751.681	7,40
Taiwan Semiconductor Manufacturing	64.045.952	6,34
Samsung Electronics	59.775.431	5,92
Alibaba Group Holding ADR	55.765.796	5,52
AIA Group	46.168.297	4,57
United Overseas Bank	26.277.815	2,60
China Petroleum & Chemical (H)	22.049.216	2,18
E.Sun Financial Holding	21.853.340	2,16
HDFC Bank	20.575.134	2,04
Reliance Industries	20.121.754	1,99

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
China	33,67
Korea	14,37
Hongkong	13,92
Indien	11,41
Taiwan	10,32
Singapur	4,68
Indonesien	4,13
Thailand	2,50
Malaysia	2,08
Philippinen	1,54
Vereinigtes Königreich	0,53
----	----

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
S-ACC-Anteile (SGD)	07.06.2011	07.06.2011	1,0%	-1,4%	68,5%	48,5%	11,0%	80,8%	57,4%	7,8%

*Vergleichsindex: MSCI AC Far East ex Japan Index Net bis 30.9.2014; danach MSCI AC Asia ex Japan Net.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 881 MIO. USD

Überblick

Kleinere asiatische Unternehmen verloren im Berichtsjahr angesichts von Sorgen um das globale Wachstum und die anhaltenden Handelsspannungen zwischen den USA und China. In Bezug auf die Marktkapitalisierung hinkten die Small Cap-Titel hinter ihren größeren Pendants her. Das trifft insbesondere auf Südkorea, Indien und Indonesien zu.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Eine Übergewichtung in ausgewählten indonesischen Aktien erwies sich als lohnend. Insbesondere die Bank Rakyat Indonesia Persero und Fast Food Indonesia ließen die Wertentwicklung hochschnellen. Erstere legten aufgrund von Erwartungen zu, dass sie wahrscheinlich von einer Verbesserung der Nettozinsmargen in einem günstigen Zinsumfeld profitieren wird, während letztere angesichts ihres starken Ertragswachstums zulegen konnte. Andernorts legte die Beteiligung am Anbieter von Operating Leasing für Flugzeuge BOC Aviation zu. Die Position des Speicherbatterieherstellers Sebang Global Battery hat sich angesichts positiver Wachstumsaussichten als lohnend erwiesen. Umgekehrt gab Indiabulls Housing Finance aufgrund eines schwächer als erwarteten Ergebniswachstums aufgrund eines herausfordernden Liquiditätsumfelds im indischen Nichtbankensektor nach.

Die Fondsverwaltung zielt auf die Generierung einer positiven absolute Rendite ab. Der Fondsmanager sucht Unternehmen mit robusten Wettbewerbsvorteilen, die von einem starken Managementteam geführt werden und eine vernünftige Bewertung aufweisen. Power Grid Corporation of India ist eine Schlüsselposition. Sie wird aufgrund ihrer sehr transparenten, regulierten Eigenkapitalrendite im Bereich um 15 %, ihres wegen der hohen Bedeutung in der Wertschöpfungskette geringen operativen Risikos und ihrer angemessenen Dividendenrendite bevorzugt. Die Fufeng Group besitzt eine marktbeherrschende Stellung in China und profitiert aufgrund ihrer Kostenvorteile und der Umweltvorschriften von begrenzten Wettbewerb. Das Kapazitätserweiterungsprogramm des Unternehmens und ein positiver Margenausblick stützen die Aussichten für das Ertragswachstum weiter.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Power Grid Corporation of (India)	26.159.979	2,97
Fufeng Group	24.123.142	2,74
LIC Housing Finance	22.502.487	2,55
Cognizant Technology Solutions	21.385.565	2,43
BOC Aviation	16.324.142	1,85
Redington India	15.536.886	1,76
Xingda International Holdings	13.833.790	1,57
Sebang Global Battery	13.465.905	1,53
Housing Development Finance	13.441.400	1,52
PTC India	13.370.312	1,52

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Indien	18,18
China	14,20
Indonesien	9,74
Taiwan	9,70
Korea	9,04
Hongkong	7,75
Singapur	7,11
Irland	4,70
Philippinen	4,55
Thailand	3,64
Australien	3,25
----	----

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	-2,7%	-10,3%	34,2%	12,1%	6,1%	121,1%	43,0%	11,3%
A-Anteile (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	4,8%	-3,2%	66,0%	38,7%	10,7%	164,4%	70,8%	14,0%
A-ACC-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	-2,7%	-10,3%	34,1%	12,1%	6,1%	121,2%	43,0%	11,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	4,8%	-3,2%	65,8%	38,7%	10,6%	164,4%	70,8%	14,0%
A-ACC-Anteile (SGD)	26.01.2015	26.01.2015	-0,1%	-7,7%	-	-	-	26,7%	14,7%	5,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	4,1%	-3,2%	-	-	-	39,2%	24,4%	7,5%
I-Anteile (USD)	14.03.2018	14.03.2018	-1,7%	-10,3%	-	-	-	-2,1%	-12,3%	-1,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	-	-	-	-	-	2,3%	1,4%	-
Y-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-1,9%	-10,3%	-	-	-	47,0%	22,4%	11,0%
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	5,7%	-3,2%	-	-	-	46,8%	22,3%	10,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	-1,9%	-10,3%	39,6%	12,1%	6,9%	134,4%	43,0%	12,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	5,7%	-3,2%	-	-	-	34,5%	11,2%	8,3%
Y-ACC-Anteile (GBP)	07.12.2011	07.12.2011	3,5%	-5,2%	80,9%	45,2%	12,6%	181,5%	71,9%	15,0%

*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index with Australia Capped 10% (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 3.205 MIO. USD

Überblick

Aktien der Asien-Region ohne Japan erlitten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum Kursverluste. Die Besorgnisse über eine globale Konjunkturschwächung und die Unsicherheit hinsichtlich der Handelskonflikte zwischen den USA und China belasteten die Stimmung der Anleger. Chinesische Aktien gaben angesichts von Sorgen bezüglich einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und im Licht der inländischen Entschuldungskampagne sowie der Handelsprobleme mit den USA nach. Schwache makroökonomische Daten und die Abwertung des koreanischen Won gegenüber dem US-Dollar belasteten südkoreanische Aktien. Verluste bei Kommunikationsdienstleistern belasteten Aktien in Singapur und Malaysia. Positiv ist zu vermerken, dass Aktien in Indien und Taiwan den breiteren Markt übertrafen.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl wirkte sich im Gesundheits- und Kommunikationsdienstleistungssektor positiv aus. Ausgewählte Finanzbeteiligungen erwiesen sich ebenfalls als lohnend. Die Position in E.Sun Financial Holding lagte aufgrund des starken Wachstums der Gebühreneinnahmen, der soliden Kostenkontrolle und des starken Anleihewachstums zu. Die indonesische Bank Central Asia gewann aufgrund des robusten Kreditwachstums. Chinas Premium-Spirituosenhersteller Kweichow Moutai (A) entwickelte sich angesichts der robusten Nachfrage nach seinen Produkten positiv. Umgekehrt dämpften Sorgen wegen einer kurzfristigen Schwäche der Smartphone-Nachfrage die Stimmung gegenüber Catcher Technology, einem Hersteller von Handygehäusen. Die Position wird aufgrund ihrer Wettbewerbsvorteile gehalten. Das dürfte dem Unternehmen helfen, Marktanteile zu gewinnen, da sich die Branche zugunsten stärkerer Akteure konsolidiert.

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen in drei Kategorien – Sanierungskandidaten, bei denen der Fondsverwalter Katalysatoren für eine Renditenverbesserung findet; Unternehmen, die über eine globale Technologie-, Größen- oder Kostenführerschaft verfügen; und starke Beteiligungen, die von langfristigen strukturellen Triebkräften profitieren. Z. B. verfügen die HDFC Bank sowie Bank Central Asia über eine starke Marktstellung, ein exzellentes Managementteam und über solide Vermögensqualität. Taiwan Semiconductor Manufacturing wird wegen seines Wachstumspotenzials bei neuen Technologien wie künstlicher Intelligenz, dem Internet der Dinge, Automatisierung und Gaming geschätzt. Das Unternehmen ist ein langfristiger Gewinner mit starker Technologie, Größe und Preismacht.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	237.174.782	7,40
Taiwan Semiconductor Manufacturing	200.318.898	6,25
Samsung Electronics	188.515.441	5,88
Alibaba Group Holding ADR	173.891.073	5,43
AIA Group	146.830.762	4,58
United Overseas Bank	82.835.764	2,58
China Petroleum & Chemical (H)	69.887.136	2,18
E.Sun Financial Holding	69.361.499	2,16
HDFC Bank	64.662.652	2,02
Reliance Industries	62.810.582	1,96

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
China	33,42
Korea	14,29
Hongkong	13,95
Indien	11,31
Taiwan	10,22
Singapur	4,65
Indonesien	4,11
Thailand	2,48
Malaysia	2,10
Philippinen	1,53
Irland	1,07
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	03.10.1994	03.10.1994	-2,4%	-4,1%	50,7%	37,8%	8,5%	441,4%	185,1%	7,1%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	3,0%	1,3%	95,3%	78,4%	14,3%	327,7%	260,1%	12,0%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-2,3%	-4,1%	50,7%	37,8%	8,5%	176,0%	133,1%	8,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	5,2%	3,4%	86,1%	70,4%	13,2%	300,5%	270,0%	14,6%
A-ACC-Anteile (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	5,7%	4,3%	-	-	-	11,2%	9,6%	7,7%
Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)	16.04.2015	16.04.2015	-1,4%	-3,0%	-	-	-	15,9%	9,8%	3,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	27.02.2013	27.02.2013	-2,5%	-4,0%	43,0%	32,0%	7,4%	50,7%	34,8%	6,9%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	4,8%	3,4%	-	-	-	51,3%	51,0%	14,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	4,5%	3,4%	79,6%	70,4%	12,4%	95,6%	84,8%	10,1%
I-Anteile (USD)	28.02.2018	28.02.2018	-1,4%	-4,1%	-	-	-	-2,7%	-4,9%	-2,3%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-1,4%	-4,1%	-	-	-	30,3%	25,6%	12,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	6,3%	3,4%	-	-	-	66,1%	56,0%	17,2%
I-ACC-Anteile (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	6,9%	4,3%	-	-	-	12,9%	9,6%	8,8%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	0,5%	-1,4%	-	-	-	33,7%	25,4%	7,8%
W-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	3,9%	1,3%	-	-	-	61,5%	47,5%	13,3%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-1,5%	-4,1%	56,8%	37,8%	9,4%	60,4%	38,7%	8,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-1,5%	-4,1%	56,8%	37,8%	9,4%	130,8%	84,8%	7,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	6,2%	3,4%	-	-	-	20,5%	16,7%	9,2%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.02.2018	28.02.2018	-1,6%	-4,0%	-	-	-	-3,2%	-4,9%	-2,7%

*Vergleichsindex: MSCI AC Far East ex-Japan bis 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan Net bis 31.07.2014; danach MSCI Asia ex-Japan Net.

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC Asia ex-Japan Net Hedged to CZK.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC Far East ex-Japan Net Hedged to EUR bis 31.07.2014; danach MSCI AC Asia ex-Japan Net Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 460 MIO. AUD

Überblick

Australische Aktien legten im Berichtsjahr zu. Die Märkte begannen den Zeitraum angesichts des positiven Erwartungen eines gesunden inländischen Wirtschaftswachstums positiv. Die Besorgnisse hinsichtlich einer möglichen Verlangsamung des globalen Wachstums, die rasante Normalisierung der Zinssätze und die Handelsprobleme zwischen den USA und China verunsicherten die Anleger gegen Ende des Jahres 2018 jedoch. Danach erholten sich die Märkte Anfang 2019 deutlich, da sich die Anlegerlaune angesichts eines sich weltweit lockernden geldpolitischen Kurses und der Aussichten auf eine mögliche Lösung der Handelsprobleme zwischen den USA und China besserte.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die IT-Beteiligungen an Afterpay Touch Group und WiseTech Global haben einen deutlichen Wertzuwachs geschaffen. Das gesunde Inlandsgeschäft des Ersteren und die erfreulichen Fortschritte bei den Expansionsinitiativen im Ausland stießen auf großes Interesse der Investoren. Die solide Produktplattform des Letzteren und die Akquisitionen trugen zu einem starken Gewinnwachstum und einem mehrfach angehobenen Ausblick bei. Das Unternehmen hat zudem bei institutionellen Investoren Kapital aufgenommen, um seine Wachstums- und Akquisitionsstrategie fortzusetzen. Die bevorzugte Position im Goodman Group REIT (Real Estate Investment Trust) bewirkte einen Wertzuwachs, da dessen Entwicklungs- und Fondsmanagementgeschäft zu einem starken Ertragswachstum und guten Ausblick beitrug. Umgekehrt beantragte das Ingenieurbüro RCR Tomlinson die Aussetzung des Handels mit seinen Aktien, da Abschreibungen im Zusammenhang mit einigen Solarverträgen zu einem Wechsel im Management führten und eine Kapitalerhöhung notwendig machten. Andererseits beeinflussten höhere Rohstoffpreise und die Unsicherheit auf dem US-Immobilienmarkt die Gewinnprognose von James Hardie Industries für den Berichtszeitraum.

Der Fondsmanager bevorzugt Unternehmen, die über ein hervorragendes Renditeprofil, starke Managementteams und gesunde Bilanzen verfügen. Zu den wichtigsten Beteiligungen gehören der Medizinproduktehersteller ResMed mit seinen enormen Forschungsanstrengungen und die jüngsten Akquisitionen der Unternehmens werden voraussichtlich zu langfristigen Produktinnovationen und Marktanteilsgewinnen bei vernetzten Gesundheitslösungen beitragen. Das Unternehmen verfügt zudem über ein solides Renditeprofil und generiert einen gesunden Cashflow. CSL, ein Unternehmen für Bio-Spezialtherapeutika, verfügt über eine weltweit führende Marktposition auf dem Markt für Plasmakonzentrate und gewinnt durch strukturelle Wettbewerbsvorteile und Preismacht Marktanteile hinzu.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (AUD)	Nettoverm ögen (%)
BHP Group	36.656.041	7,98
CSL	35.592.755	7,74
ANZ Banking Group	29.405.232	6,40
Goodman Group REIT	26.276.107	5,72
Westpac Banking	26.110.583	5,68
Macquarie Group	20.957.961	4,56
Treasury Wine Estates	19.159.574	4,17
Wesfarmers	18.833.844	4,10
ResMed	17.226.174	3,75
Woolworths Group	17.135.175	3,73

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Finanzwesen	24,47
Gesundheitswesen	15,85
Nicht-Basiskonsumgüter	14,22
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	13,35
Basiskonsumgüter	11,86
Grundeigentum	5,72
Industrie	5,46
IT	4,31
Energie	3,23
Kommunikationsdienste	0,58

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (AUD)	06.12.1991	06.12.1991	9,3%	10,4%	33,4%	43,7%	5,9%	847,3%	1.132,8%	8,5%
A-ACC-Anteile (AUD)	25.09.2006	25.09.2006	9,3%	10,4%	33,3%	43,7%	5,9%	101,2%	120,2%	5,7%
I-ACC-Anteile (USD)	25.04.2018	25.04.2018	2,9%	2,9%	-	-	-	4,8%	3,8%	4,7%
Y-ACC-Anteile (AUD)	25.03.2008	25.03.2008	10,2%	10,4%	38,6%	43,7%	6,8%	98,1%	94,6%	6,3%

*Vergleichsindex: Australia All Ordinaries bis 31.03.2000; S&P ASX 300 bis 28.06.2002; danach S&P ASX 200.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 3.291 MIO. USD

Überblick

Chinesische Aktien gaben zu Beginn des Zwölfmonatszeitraums aufgrund von Bedenken hinsichtlich einer Verlangsamung der wirtschaftlichen Aktivität nach. Die Aussichten auf eine Pause bei den Zinserhöhungen in den USA, der Optimismus wegen neuer Konjunkturmaßnahmen in China und die Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen China und den USA begünstigten chinesische Aktien Anfang 2019. Im Berichtszeitraum kündigte die chinesische Regierung Pläne zur Senkung von Steuern und Gebühren, zur Beschleunigung von Infrastrukturprojekten und zur Erhöhung der Ausgaben an, um die sich abschwächende Binnenwirtschaft zu stützen. Die Gewinne bei defensiv positionierten Telekommunikationsdienstleistern und Basiskonsumgüterunternehmen begünstigten Aktien aus Hongkong. Insgesamt endeten alle Sektoren mit Ausnahme von Basiskonsumgütern und Immobilien im negativen Bereich.

Der Fonds übertraf im Berichtsjahr seinem Vergleichsindex, da ausgewählte Finanz- und Basiskonsumgüterwerte positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Der in Hongkong ansässige Versicherungsdienstleister AIA Group schloss höher ab. Das Unternehmen erhielt die behördliche Genehmigung zum Aufbau neuer Vertriebs- und Servicezentren in China, wodurch der Wert der neuen Geschäfte wahrscheinlich explodieren dürfte. Der Premium-Spirituosenhersteller Kweichow Moutai (A) dürfte von seiner starken Preisdynamik profitieren, die durch robuste Nachfrage bei Angebotsengpässen sowie durch Verbesserungen des Produktmix gestützt wird. Die Aktien von China Mengniu Dairy legten im Zuge der Margenausweitung zu, weil Verbesserungen im Produktmix und ein höherer Umsatzbeitrag der Tochtergesellschaft China Modern Dairy ihr Ergebnis steigern dürften. Umgekehrt gaben die Aktien von Goodbaby International Holdings, einem Unternehmen für langlebige Jugendprodukte, aufgrund von Bedenken wegen einer schwachen Gewinnaussicht nach.

Der Fondsmanager hält an seiner übergewichteten Position in den Sektoren von „New China“ fest, da sie weniger anfällig für eine makroökonomische Konjunkturabhängigkeit und kurzfristige politische Veränderungen sind. Diese Sektoren werden in den kommenden Jahren aufgrund technologischer Fortschritte und Veränderungen des Konsumentenverhaltens ebenfalls ein solides Wachstum erleben. Die in Macau ansässigen Casinobetreiber Sands China und Galaxy Entertainment Group werden wegen der Widerstandsfähigkeit ihrer Massenspielsegmente und ihres robusten Produktangebots gehalten. Die AIA Group verfügt in Asien über eine einzigartige Wettbewerbsposition mit hohen Eintrittsbarrieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Alibaba Group Holding ADR	295.356.131	8,97
Tencent Holdings	282.442.623	8,58
AIA Group	184.203.870	5,60
China Mobile	166.543.208	5,06
Ping An Insurance Group (H)	142.095.985	4,32
China Life Insurance (H)	115.627.658	3,51
Sands China	85.840.726	2,61
Ctrip.com International ADR	84.623.956	2,57
China Mengniu Dairy	78.503.080	2,39
New Oriental Education & Technology Group ADR	78.442.405	2,38

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	35,22
Finanzwesen	17,51
IT	17,10
Kommunikationsdienste	8,77
Basiskonsumgüter	8,63
Gesundheitswesen	3,25
Grundeigentum	1,73
Equity Linked Schuldverschreibungen	1,24
Industrie	0,92
Versorgungsbetriebe	0,42
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	0,38

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-3,7%	-4,1%	56,4%	64,1%	9,4%	100,3%	63,3%	8,9%
A-Anteile (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	3,8%	3,4%	93,7%	103,1%	14,1%	145,6%	100,5%	11,6%
A-Anteile (GBP)	23.02.2011	23.02.2011	1,6%	1,3%	102,7%	112,6%	15,2%	148,7%	103,3%	11,8%
A-Anteile (SGD)	01.08.2011	01.08.2011	-1,1%	-1,4%	69,6%	78,0%	11,1%	103,3%	75,0%	9,6%
A-ACC-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-3,7%	-4,1%	56,4%	64,1%	9,4%	100,4%	63,3%	8,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	3,8%	3,4%	93,6%	103,1%	14,1%	144,9%	100,5%	11,6%
A-ACC-Anteile (HKD)	13.04.2011	13.04.2011	-3,7%	-4,2%	58,2%	66,1%	9,6%	85,6%	49,1%	8,0%
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-3,3%	-4,8%	63,2%	68,6%	10,3%	54,5%	60,6%	9,0%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	3,3%	3,4%	-	-	-	48,3%	55,9%	13,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	3,0%	3,4%	86,3%	103,1%	13,3%	127,5%	109,8%	12,5%
I-ACC-Anteile (USD)	15.12.2014	15.12.2014	-2,8%	-4,1%	-	-	-	54,9%	45,5%	10,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-2,9%	-4,1%	62,7%	64,1%	10,2%	113,4%	63,3%	9,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.02.2014	12.02.2014	4,7%	3,4%	101,4%	103,1%	15,0%	87,7%	93,4%	12,8%

*Vergleichsindex: MSCI China Index (Net).

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI China Index (Net) Hedged to AUD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 5.023 MIO. USD

Überblick

Chinesische Aktien gaben im Berichtsjahr nach. Die Märkte erlebten im Jahr 2018 eine deutliche Korrektur. Dies war auf Besorgnisse zurückzuführen, dass sich die Konjunktur verlangsamen wird, wodurch die Bewertungen deutlich unter ihren langfristigen Durchschnitt gedrückt wurden. In der Folge wurde Anfang 2019 das Interesse der Anleger durch die Aussichten auf eine Pause bei Zinserhöhungen in den USA, die Konjunkturmaßnahmen der Regierung Chinas und Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China auf chinesischen Aktien gelenkt. Unterdessen verpflichteten sich die politischen Entscheidungsträger zu einer umsichtigen Geldpolitik und einem aktiven finanzpolitischen Ansatz zur Stützung der Binnenkonjunktur.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich. Das starke Ergebnis des Hardwareherstellers Lenovo Group spiegelte eine anhaltende Trendwende in seinem Rechenzentrums- und Mobilgeschäft sowie ein gesundes Wachstum im Segment Personal Computing wider. Unsere bevorzugten Immobilienentwickler China Resources Land und China Overseas Land & Investment steigerten angesichts ihrer stetigen Gewinne und Umsatzzuwächse sowie der Erwartungen an politische Impulse in der Branche ihren Wert. Die Beteiligung am Leistungsträger Gree Electric Appliances of Zhuhai profitierte einerseits von dem Optimismus, dass Anreize den Absatz von Haushaltsgeräten ankurbeln würde, sowie andererseits von der Ankündigung eines Beteiligungsverkaufs durch die kontrollierenden Aktionäre des Unternehmens. Umgekehrt beeinträchtigte eine untergewichtete Allokation zum ADR von Alibaba Group Holding und Tencent Holdings die relative Wertentwicklung, da ihre kurzfristigen Ertragsaussichten die Aktienkurse stützten. Andererseits belastete die kurzfristige Ergebnisschwäche aufgrund höherer Kosten die Aktien von Guangshen Railway (H).

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Chancen aus den strukturellen Veränderungen, die in China gerade stattfinden. Eine Schlüsselposition in China Life Insurance (H) ist Nutznießer des langfristigen strukturellen Wachstums der chinesischen Versicherungsbranche. Das neue Managementteam des Unternehmens konzentriert sich weiterhin auf Initiativen zur Förderung des Wachstums. Der Hersteller von Eisenbahnausrüstungen Zhuzhou CRRC Times Electric wird voraussichtlich durch die Förderung des Eisenbahnverkehrs durch die Regierung unterstützt. Der Fonds behält zudem sein Engagement bei den hochwertigen staatlichen Immobilienfirmen China Overseas Land & Investment und China Resources Land bei.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
China Construction Bank (H)	334.185.036	6,65
Tencent Holdings	304.544.264	6,06
Alibaba Group Holding ADR	293.839.482	5,85
China Mobile	293.770.552	5,85
China Life Insurance (H)	262.028.179	5,22
Industrial & Commercial Bank of China (H)	244.670.437	4,87
CNOOC	226.339.948	4,51
China Overseas Land & Investment	161.656.521	3,22
China Merchants Bank (H)	137.985.717	2,75
China Resources Land	135.402.542	2,70

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Finanzwesen	26,82
Nicht-Basiskonsumgüter	13,67
IT	10,74
Energie	9,79
Industrie	7,13
Grundeigentum	6,16
Kommunikationsdienste	5,85
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,42
Basiskonsumgüter	4,25
Gesundheitswesen	1,78
Equity Linked Schuldverschreibungen	1,61

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.08.2003	18.08.2003	-3,5%	-4,7%	79,0%	59,0%	12,4%	661,4%	582,7%	13,8%
A-Anteile (GBP)	04.10.2004	04.10.2004	1,8%	0,7%	131,8%	106,0%	18,3%	629,5%	568,7%	14,6%
A-Anteile (SGD)	02.04.2007	02.04.2007	-0,9%	-2,1%	94,1%	72,5%	14,2%	122,2%	99,2%	6,8%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-3,6%	-4,7%	-	-	-	15,8%	9,3%	3,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	24.09.2007	24.09.2007	4,0%	2,7%	121,6%	96,8%	17,3%	91,9%	64,9%	5,8%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-3,6%	-4,8%	81,2%	60,9%	12,6%	84,6%	63,7%	8,9%
C-Anteile (USD)	05.11.2007	05.11.2007	-4,5%	-4,7%	70,3%	59,0%	11,2%	23,8%	17,7%	1,9%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,5%	2,7%	-	-	-	58,6%	63,1%	16,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	3,2%	2,7%	113,3%	96,8%	16,4%	114,4%	104,1%	11,6%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-2,5%	-4,7%	-	-	-	30,6%	31,1%	13,0%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-0,7%	-2,1%	-	-	-	17,5%	14,1%	4,2%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-2,7%	-4,7%	86,2%	59,0%	13,2%	76,2%	49,2%	10,7%
Y-Anteile (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	2,7%	0,7%	141,3%	106,0%	19,3%	140,2%	98,1%	9,6%
Y-Anteile (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	0,0%	-2,1%	-	-	-	47,3%	39,2%	11,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-2,7%	-4,7%	86,3%	59,0%	13,3%	127,7%	88,6%	7,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	4,9%	2,7%	130,8%	96,8%	18,2%	112,2%	77,9%	14,3%

*Vergleichsindex: MSCI China (Net) bis 31.01.2008; danach MSCI China 10% Capped (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 56 MIO. USD

Überblick

Chinesische Aktien gaben zu Beginn des Zwölfmonatszeitraums aufgrund von Bedenken hinsichtlich einer Verlangsamung der wirtschaftlichen Aktivität nach. Die Aussichten auf eine Pause bei den Zinserhöhungen in den USA, der Optimismus wegen neuer Konjunkturmaßnahmen in China und die Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen China und den USA begünstigten chinesische Aktien Anfang 2019. Im Berichtszeitraum kündigte die chinesische Regierung Pläne zur Senkung von Steuern und Gebühren, zur Beschleunigung von Infrastrukturprojekten und zur Erhöhung der Ausgaben an, um die sich abschwächende Binnenwirtschaft zu stützen. Die Gewinne bei Immobilien- und Versorgungsaktien begünstigten Aktien aus Hongkong. Insgesamt blieben Werte von Kommunikationsdienstleistern und Anbietern von Nicht-Basiskonsumgütern hinter dem Gesamtmarkt zurück.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte Finanz- und Versorgerwerte unter Druck gerieten. Im Finanzbereich haben die Industrial & Commercial Bank of China und der staatliche Kohlebergbauer China Shenhua Energy aufgrund schwacher Gewinnerwartungen kurzfristig verloren. Umgekehrt schloss der in Hongkong ansässige Versicherungsdienstleister AIA Group höher ab. Das Unternehmen erhielt die behördliche Genehmigung zum Aufbau neuer Vertriebs- und Servicezentren in China, wodurch der Wert der neuen Geschäfte wahrscheinlich explodieren dürfte. Aktien des Premium-Spirituosenherstellers Kweichow Moutai (A) dürften von seiner starken Preisdynamik profitieren, die durch robuste Nachfrage bei Angebotsengpässen sowie durch Verbesserungen des Produktmix gestützt wird.

Der Fondsmanager favorisiert das Thema „Neues China“. Diese Sektoren werden in den kommenden Jahren aufgrund technologischer Fortschritte, Veränderungen des Konsumentenverhaltens und flexibler Geschäftsstrategien ein solides Wachstum erleben. Die Industrial & Commercial Bank of China (H) ist eine gut geführte Bank mit im Vergleich zu ihren Konkurrenten überlegenen Nettozinssmargen und einer starken Kapitalposition. Die AIA Group verfügt in Asien über eine einzigartige Wettbewerbsposition mit hohen Eintrittsbarrieren. Mit ihrem starken, erstklassigen Agenturkanal und seinen langfristigen Schutzprodukten dürfte das Unternehmen von der geringen Marktdurchdringung und dem günstigen demografischen Wandel in der Region Asien-Pazifik ex Japan profitieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	5.607.730	10,00
Alibaba Group Holding ADR	5.581.382	9,95
AIA Group	4.204.707	7,50
Industrial & Commercial Bank of China (H)	2.799.226	4,99
China Mobile	2.131.331	3,80
China Construction Bank (H)	1.405.809	2,51
CNA Life Insurance (H)	1.215.007	2,17
CNOOC	1.106.945	1,97
Ping An Insurance Group (H)	1.106.154	1,97
China Resources Land	1.103.951	1,97

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	26,60
Nicht-Basiskonsumgüter	23,06
IT	14,48
Grundeigentum	7,03
Energie	5,88
Kommunikationsdienste	5,74
Equity Linked Schuldverschreibungen	5,01
Industrie	3,50
Basiskonsumgüter	2,48
Versorgungsbetriebe	2,02
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1,68

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	23.11.2009	23.11.2009	-4,4%	-1,5%	53,0%	60,9%	8,9%	54,1%	77,9%	4,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.11.2009	23.11.2009	3,1%	6,2%	89,5%	99,1%	13,6%	106,4%	137,8%	8,0%
A-ACC-Anteile (HKD)	31.05.2010	31.05.2010	-4,4%	-1,5%	54,9%	62,8%	9,1%	69,6%	96,5%	6,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.11.2009	23.11.2009	-3,6%	-1,5%	59,2%	60,9%	9,8%	65,3%	77,9%	5,5%

*Vergleichsindex: MSCI Zhong Hua Capped 10%.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.078 MIO. USD

Überblick

Aktien aus asiatischen Schwellenländern verloren im Berichtsjahr. Die Märkte erlebten 2018 angesichts einer Vielzahl von Sorgen, darunter steigenden Zinsen in den USA, Verlangsamung des globalen Wachstums und wachsende Handelskonflikte zwischen den USA und China, eine scharfe Korrektur. Der Ausverkauf führte zu attraktiven Bewertungen. In der Folge gewannen Aktien im 2019 wieder an Boden, da ein gelockter geldpolitischer Kurs weltweit und die Aussichten auf eine mögliche Lösung der Handelsprobleme zwischen den USA und China die Stimmung der Anleger hoben. Chinesische Aktien gaben in diesem Zeitraum aufgrund von Wachstumsorgen nach. Die gedrückte Stimmung wirkte sich auch auf die Märkte in anderen Ländern der Region aus, z. B. in Malaysia und Thailand. Umgekehrt legten die Märkte in Indien und Indonesien, getrieben durch Kaufaktivitäten ausländischer institutioneller Investoren, zu.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Der Fokus auf hochwertige Finanztitel erwies sich als lohnend. Zu den wesentlichen Leistungsträgern zählte HDFC Bank, da diese indische Bank ein stetiges Gewinnwachstum erzielte. Eine Reihe von Zinserhöhungen beflügelten die Aktien der Bank Central Asia und der Bank Rakyat Indonesia Persero. Auch einige chinesische Beteiligungen wirkten sich positiv aus. Insbesondere der Hersteller von Premiumspirituosen Kweichow Moutai (A) und der KochgeschirrhHersteller Zhejiang Supor Cookware konnten, gestützt durch die stete Nachfrage nach ihren Produkten, gesunde Ergebnisse liefern. Der in Hongkong ansässige Versicherer AIA Group legte nach der Genehmigung der Expansion in neue Städte in China zu, durch die seine Präsenz steigen dürfte. Umgekehrt belasteten schwächere Unternehmensergebnisse den Motorrad- und Nutzfahrzeughersteller Eicher Motors und das Immobilien-Internetportal Fang Holdings ADR.

Der Fondsmanager sucht Unternehmen mit starken Marktanteilen, die unter ihrem inneren Wert gehandelt werden, und konzentriert sich auf nicht erkanntes strukturelles Wachstum, Restrukturierungsmöglichkeiten und konjunkturbedingte Turnarounds. Solche erstklassigen Unternehmen können sich bei ungewissen makroökonomischen Rahmenbedingungen besser behaupten als ihre Mitbewerber. Finanz- und Konsumgüterwerte sind im Portfolio übergewichtet. HDFC Bank sowie Bank Central Asia werden wegen ihrer starken Marktstellung, ihrem exzellenten Management und ihrer soliden Vermögensqualität gehalten. Bei den Konsumwerten verfügt Kweichow Moutai (A) über eine eingeführte, ehrgeizige Konsumgütermarke mit einer marktbeherrschenden Stellung auf dem Markt für Premiumspirituosen in China.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	76.411.097	7,09
Alibaba Group Holding ADR	63.931.925	5,93
Reliance Industries	52.591.880	4,88
HDFC Bank	51.845.743	4,81
Housing Development Finance	49.756.807	4,62
Bank Central Asia	43.832.844	4,07
Tata Consultancy Services	34.641.641	3,21
Infosys	33.345.978	3,09
Axis Bank	30.406.098	2,82
Bank Rakyat Indonesia Persero	29.239.681	2,71

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
China	34,06
Indien	33,93
Indonesien	10,32
Thailand	8,27
Hongkong	5,68
Philippinen	2,24
Malaysia	1,70
USA	1,31
Vietnam	1,02
Singapur	0,31
Irland	0,25

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	21.04.2008	21.04.2008	-0,5%	-1,4%	56,2%	38,5%	9,3%	89,1%	58,9%	5,9%
A-Anteile (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	7,3%	6,3%	93,5%	71,3%	14,1%	168,0%	125,7%	9,3%
A-Anteile (GBP)	04.08.2010	04.08.2010	5,0%	4,2%	102,7%	79,4%	15,2%	109,7%	88,3%	8,8%
A-ACC-Anteile (USD)	21.04.2008	21.04.2008	-0,5%	-1,4%	56,2%	38,5%	9,3%	89,3%	58,9%	6,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	7,3%	6,3%	93,8%	71,3%	14,1%	166,8%	125,7%	9,3%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-0,5%	-1,4%	58,1%	40,1%	9,6%	67,3%	47,4%	7,4%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	06.08.2012	06.08.2012	-2,1%	-1,9%	47,5%	35,7%	8,1%	69,8%	59,1%	8,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	06.06.2011	06.06.2011	6,4%	6,3%	86,2%	71,3%	13,2%	85,5%	80,1%	8,1%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	0,5%	-1,4%	64,5%	38,5%	10,5%	80,1%	47,6%	8,5%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	5,9%	4,2%	110,1%	79,4%	16,0%	104,4%	80,1%	14,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.10.2008	14.10.2008	0,4%	-1,4%	62,6%	38,5%	10,2%	248,2%	165,1%	12,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	8,2%	6,3%	-	-	-	10,0%	6,8%	7,2%

*Vergleichsindex: spezieller MSCI Emerging Markets Asia Composite-Index (Net).

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI Emerging Asia Composite Index Hedged to PLN (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 511 MIO. USD

Überblick

Die Aktien der aufstrebenden Region in Europa, dem Mittleren Osten und Afrika (EMEA) fielen über einen von hoher Volatilität geprägten Zeitraum. Die Besorgnisse wegen des Handelskriegs zwischen den USA und China und der Verlangsamung des Wirtschaftswachstums in China verunsicherten die Investoren, die daraufhin von Risikoanlagen eher Abstand nahmen. Ein stärkerer US-Dollar und die Entscheidung der US-Notenbank, die Zinsen zu erhöhen, belasteten die Aktien außerdem. Die hohen Zinssätze in den Industrieländern haben die Besorgnis über Kapitalabflüsse aus Entwicklungsländern verstärkt. Die Märkte in der Türkei fielen aufgrund des sich verschlechternden wirtschaftlichen Umfelds. Andersorts legten russische Aktien zu, nachdem der Bericht von Robert Muller zu dem Schluss kam, dass es keine russische Einmischung in die US-Präsidentenwahlen 2016 gegeben hatte.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine schlechtere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was primär auf die Titelauswahl in den Sektoren Grundstoffe und Kommunikationsdienste sowie die Untergewichtung von Energietiteln zurückzuführen war. Allerdings wurde die Wertentwicklung durch Finanztitel unterstützt. Im Finanzsektor legte die Position in der Abu Dhabi Commercial Bank zu, da sie eine Fusion mit der Union National Bank und Al-Hilal ankündigte, womit die starke Marktposition der Bank gefestigt wurde. Auch das Engagement bei Emirates NBD trug zum Wertzuwachs bei. Die Beteiligung am Versicherer Discovery gab jedoch nach. Das Unternehmen gab bekannt, dass zunehmende Lebensversicherungsansprüche und Kapitalinvestitionen in ihr Bankgeschäft und andere neue Geschäftsfelder die Erträge beeinträchtigen,

Steigende Bevölkerungs- und Einkommenszahlen treiben den Konsum, was zu vielen interessanten Investitionsmöglichkeiten in verbraucherorientierten Sektoren führt. Infolgedessen weist der Fonds eine Übergewichtung bei Nicht-Basiskonsumgütern auf. Das Medienunternehmen Naspers gehört zu den größten Positionen im Fonds. Das südafrikanische Internetunternehmen ist an wachstumsstarken Internet- und E-Commerce-Unternehmen in China und Russland beteiligt. Wegen ihrer starken Positionierung im Firmenkundengeschäft in Südafrika hält der Fonds zudem Aktien der Absa Group. Ansonsten hält der Fonds den Versicherer Discovery, der über ein einzigartiges, innovatives Geschäftsmodell verfügt, das die Kunden ermutigt, Gesundheitsvorsorge zu betreiben.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Naspers	49.556.437	9,70
Sberbank of Russia	34.097.003	6,67
Absa Group	24.982.904	4,89
Abu Dhabi Commercial Bank	23.833.186	4,67
Emirates Wts 03.01.2022	22.874.256	4,48
Lukoil ADR	15.078.093	2,95
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	14.935.770	2,92
Discovery	14.713.139	2,88
Sasol	13.340.465	2,61
TCS Group Holding GDR	11.867.547	2,32

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Russland	34,36
Südafrika	32,37
Vereinigte Arabische Emirate	10,29
Nigeria	3,64
Schweiz	3,04
Irland	2,86
Kenia	2,33
Zypern	2,32
Griechenland	1,72
Slovenia	1,55
Türkei	1,49
-	-

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	11.06.2007	11.06.2007	-5,5%	-4,8%	6,6%	-6,9%	1,3%	55,1%	0,8%	3,8%
A-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	1,8%	2,7%	32,0%	15,2%	5,7%	85,7%	20,0%	5,3%
A-Anteile (GBP)	11.06.2007	11.06.2007	-0,3%	0,6%	38,0%	20,6%	6,7%	134,9%	52,0%	7,4%
A-Anteile (SGD)	25.02.2008	25.02.2008	-2,9%	-2,1%	15,5%	1,0%	2,9%	21,4%	-12,7%	1,8%
A-ACC-Anteile (USD)	11.06.2007	11.06.2007	-5,5%	-4,8%	6,6%	-6,9%	1,3%	55,2%	0,8%	3,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	1,8%	2,7%	32,0%	15,2%	5,7%	85,4%	20,0%	5,3%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	06.08.2012	06.08.2012	-0,6%	0,0%	12,3%	3,1%	2,4%	35,7%	15,3%	4,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	1,1%	2,7%	27,2%	15,2%	4,9%	69,5%	20,0%	4,5%
I-ACC-Anteile (USD)	25.10.2017	25.10.2017	-4,5%	-4,8%	-	-	-	2,0%	2,6%	1,3%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	2,6%	2,7%	37,2%	15,2%	6,5%	29,4%	8,7%	4,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	-4,8%	-4,8%	10,9%	-6,9%	2,1%	37,2%	-7,3%	3,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	2,7%	2,7%	37,4%	15,2%	6,6%	29,7%	8,7%	4,7%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets EMEA 5% Capped (Net).

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI Emerging Markets EMEA 5% Capped Hedged to PLN (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 101 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Schwellenländern fielen im Berichtszeitraum. Eine Stärkung des US-Dollars und Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed) beeinträchtigten die Stimmung. Ein stärker stützender Hintergrund zeichnete sich jedoch erst ab, als das Jahr 2018 zu Ende ging und die US-Notenbank eine vorsichtige Haltung einnahm. Die Sorgen wegen des Handelskriegs zwischen den USA und China und das verlangsamte Wirtschaftswachstum in China, dem größten Entwicklungsland der Welt, haben die Anleger verunsichert. Die Eskalation des Handelskriegs zwischen den USA und China führte dazu, dass beide Seiten Zölle auf Importe verhängten. Dies führte zu einem Ausverkauf riskanterer Vermögenswerte. Positiv ist zu vermerken, dass die Fortschritte bei den Handelsgesprächen und die ermutigenden Produktionsdaten aus China die Stimmung wieder verbesserten. In Lateinamerika gaben die Aktienmärkte in Brasilien nach, da die Regierung wieder Preiskontrollen und Subventionen für Kraftstoffe einführt. Ermutigend wirkte sich das Ende der politischen Unsicherheit durch die Ernennung von Jair Bolsonaro zum Präsidenten aus. Andernorts legten russische Aktien zu, nachdem der Bericht von Robert Muller zu dem Schluss kam, dass es keine russische Einmischung in die US-Präsidentenwahlen 2016 gegeben hatte.

Der Fonds entwickelte sich aufgrund der starken Einzeltitelauswahl, insbesondere in den Bereichen Finanzen und Nicht-Basiskonsumgüter, besser als der Vergleichsindex. Im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter hat die Position im chinesischen Sportbekleidungsunternehmen Li Ning an Wert gewonnen, da es trotz der makroökonomischen Unsicherheiten im Land das ganze Jahr über robuste Zahlen vorlegen konnte. Im Finanzsektor trug die Allokation zur Bank Central Asia am meisten zur Rendite bei. Diese indonesische Bank erzielt bei umsichtigem Risikomanagement nach wie vor eine hohe Kapitalrendite. Die Beteiligung an Baidu beeinträchtigte die Wertentwicklung jedoch.

Die breite Verbraucherbasis in den Entwicklungsländern bietet aufgrund der steigenden Nachfrage nach Bank- und Finanzdienstleistungen auf Jahre hin Wachstumschancen. Vor diesem Hintergrund ist der Fonds im Finanzsektor übergewichtet. Der Versicherer AIA Group ist mit seinem strukturellen Wachstum eine Wette auf den asiatischen Lebensversicherungsmarkt. Der Fondsmanager hält die in Indonesien ansässige Bank Central Asia auch wegen ihres starken Liquiditätsmanagements und der Fokussierung auf das Privatkundengeschäft.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
AIA Group	5.544.512	5,51
Taiwan Semiconductor Manufacturing	5.282.745	5,25
Bank Central Asia	5.004.433	4,98
Housing Development Finance	4.186.349	4,16
Li Ning	3.681.281	3,66
Tata Consultancy Services	3.390.002	3,37
Techtronic Industries	3.368.072	3,35
Lojas Renner	3.061.663	3,04
Midea Group (B)	3.021.693	3,00
Zhejiang Supor (B)	2.990.432	2,97

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
China	20,64
Indien	13,48
Hongkong	13,24
Taiwan	9,71
Südafrika	6,08
Irland	5,22
Brasilien	5,17
Indonesien	4,98
USA	4,62
Korea	2,92
Ungarn	2,92
-	-

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-1,0%	-5,0%	-	-	31,1%	18,4%	6,1%
A-Anteile (EUR)	29.09.2014	29.09.2014	6,7%	2,4%	-	-	47,9%	34,1%	8,9%
A-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-1,0%	-5,0%	-	-	31,0%	18,4%	6,1%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.09.2014	29.09.2014	0,5%	-3,9%	-	-	26,5%	15,4%	5,3%
I-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	0,1%	-5,0%	-	-	37,4%	18,4%	7,2%
I-VMF-ACC-Anteile (USD)	09.05.2018	09.05.2018	-	-	-	-	1,6%	-3,4%	-
R-GDIST-Anteile (GBP)	27.03.2019	27.03.2019	-	-	-	-	7,5%	4,8%	-
W-Anteile (GBP)	23.01.2019	23.01.2019	-	-	-	-	10,5%	7,3%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-0,1%	-5,0%	-	-	35,9%	18,4%	6,9%
Y-VMF-ACC-Anteile (USD)	09.05.2018	09.05.2018	-	-	-	-	1,4%	-3,4%	-

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (Net).

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI Emerging Markets Net Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 5.482 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Schwellenländern fielen im Berichtszeitraum. Eine Stärkung des US-Dollars und Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed) beeinträchtigten die Stimmung. Ein stärker stützender Hintergrund zeichnete sich jedoch erst ab, als das Jahr 2018 zu Ende ging und die US-Notenbank eine vorsichtige Haltung einnahm. Die Sorgen wegen des Handelskriegs zwischen den USA und China und das verlangsamte Wirtschaftswachstum in China, dem größten Entwicklungsland der Welt, haben die Anleger verunsichert. Die Eskalation des Handelskriegs zwischen den USA und China führte dazu, dass beide Seiten Zölle auf Importe verhängten. Dies führte zu einem Ausverkauf riskanterer Vermögenswerte. Positiv ist zu vermerken, dass die Fortschritte bei den Handelsgesprächen und die ermutigenden Produktionsdaten aus China die Stimmung wieder verbesserten. In Lateinamerika gaben die Aktienmärkte in Brasilien nach, da die Regierung wieder Preiskontrollen und Subventionen für Kraftstoffe einführt. Ermutigend wirkte sich das Ende der politischen Unsicherheit durch die Ernennung von Jair Bolsonaro zum Präsidenten aus. Andernorts legten russische Aktien zu, nachdem der Bericht von Robert Muller zu dem Schluss kam, dass es keine russische Einmischung in die US-Präsidentenwahlen 2016 gegeben hatte.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine schlechtere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was primär auf die Titelauswahl im IT-Sektor zurückzuführen war, während die Untergewichtung von Energietiteln den Wert steigerte. Finanztitel und Basiskonsumgüterwerte stützten die Wertentwicklung jedoch. Im Finanzbereich legte die in Hongkong ansässige AIA Group angesichts der Erwartung von anhaltendem Wachstum und gestützt durch ihre starke Marktposition in China zu, da sie solide Ergebnisse melden konnte. Die Aktien der indischen HDFC Bank gewannen, da das kräftige Kredit- und Einlagenwachstum im Laufe des Jahres die Gewinne beflügelte.

Die breite Verbraucherbasis in den Entwicklungsländern bietet aufgrund der steigenden Nachfrage nach Bankservices und einem breiteren Spektrum an Finanzdienstleistungen auf Jahre hin Wachstumschancen. Vor diesem Hintergrund ist der Fonds im Finanzsektor übergewichtet. Der Fondsmanager hält eine Position in Indiens größtem privaten Kreditgeber HDFC Bank, die über eine starke Erfolgsbilanz, ein glaubwürdiges Managementteam und robuste Wachstumspläne verfügt. Sie dürfte von einem robusten wirtschaftlichen Umfeld und Reformen der Regierung profitieren. Der Versicherer AIA Group ist mit seinem strukturellen Wachstum eine Wette auf den asiatischen Lebensversicherungsmarkt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Naspers	424.662.880	7,75
AIA Group	383.732.155	7,00
HDFC Bank	287.236.305	5,24
Taiwan Semiconductor Manufacturing	254.731.147	4,65
Housing Development Finance	212.760.261	3,88
China Mengniu Dairy	192.573.629	3,51
Bank Central Asia	179.844.242	3,28
Alibaba Group Holding ADR	175.460.075	3,20
Sberbank of Russia	161.288.363	2,94
SK Hynix	137.760.565	2,51

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
China	18,07
Indien	13,41
Hongkong	12,54
Russland	9,83
Südafrika	9,26
Taiwan	7,70
Korea	6,26
Brasilien	4,54
USA	3,45
Indonesien	3,41
Mexiko	3,08

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.10.1993	18.10.1993	-5,7%	-5,0%	23,8%	21,9%	4,4%	188,2%	340,5%	4,2%
A-Anteile (EUR)	23.07.2007	23.07.2007	1,6%	2,4%	53,3%	50,8%	8,9%	46,3%	50,7%	3,3%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-0,5%	0,3%	60,2%	57,9%	9,9%	183,2%	190,2%	8,4%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-3,1%	-2,4%	34,4%	32,2%	6,1%	47,0%	53,3%	3,0%
A-Anteile (USD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	-1,8%	-0,8%	-	-	-	21,9%	28,0%	7,8%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-5,7%	-5,0%	23,8%	21,9%	4,4%	86,5%	89,5%	5,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	1,6%	2,4%	53,6%	50,8%	9,0%	49,4%	48,7%	8,2%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	5,1%	5,8%	-	-	-	36,6%	46,3%	8,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.08.2014	28.08.2014	-4,4%	-3,9%	-	-	-	12,8%	10,6%	2,6%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	28.03.2018	28.03.2018	-8,8%	-5,0%	-	-	-	-8,8%	-6,6%	-8,1%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	1,2%	2,4%	-	-	-	28,5%	37,8%	8,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	0,9%	2,4%	47,6%	50,8%	8,1%	145,4%	211,0%	4,9%
I-Anteile (EUR)	22.07.2015	22.07.2015	2,5%	2,4%	-	-	-	20,3%	22,4%	5,0%
I-Anteile (GBP)	20.04.2016	20.04.2016	0,5%	0,3%	-	-	-	47,0%	50,5%	13,6%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-4,7%	-5,0%	30,2%	21,9%	5,4%	47,4%	21,4%	5,6%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-2,9%	-2,4%	-	-	-	19,2%	22,2%	4,6%
W-Anteile (GBP)	10.10.2016	10.10.2016	0,4%	0,3%	-	-	-	17,7%	17,7%	6,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	0,4%	0,3%	67,2%	57,9%	10,8%	66,0%	62,5%	10,4%
X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018	25.07.2018	-	-	-	-	-	1,2%	0,1%	-
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-4,9%	-5,0%	28,9%	21,9%	5,2%	30,5%	21,6%	4,9%
Y-Anteile (EUR)	08.11.2017	08.11.2017	2,7%	2,4%	-	-	-	-0,2%	1,5%	-0,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-4,9%	-5,0%	28,9%	21,9%	5,2%	41,5%	34,7%	3,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	28.08.2014	28.08.2014	2,5%	2,4%	-	-	-	38,9%	29,5%	7,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	14.02.2018	14.02.2018	-8,2%	-5,0%	-	-	-	-12,3%	-6,4%	-10,3%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets bis 31.12.2000; danach MSCI Emerging Markets (Net).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Emerging Markets Hedged Index to USD.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI Emerging Markets Hedged Index to EUR (Net).

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI Emerging Markets Hedged Index to SGD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 459 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien schlossen den von Volatilität gekennzeichneten Zwölfmonatszeitraum mit einem Plus ab. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, eine unsichere Landschaft in Spanien und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenden geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was im Wesentlichen auf die starke Einzeltitelauswahl zurückzuführen war. Industriewerte trugen am meisten zur Rendite bei, wobei sowohl die Titelauswahl als auch eine übergewichtete Allokation für einen beachtlichen Wertzuwachs sorgen. Valmet, der Entwickler und Lieferant von Technologien für die Papier-, Zellstoff- und Energieindustrie, hat, getragen von einer Reihe ermutigender Quartalsergebnisse im Jahr 2018, einen erheblichen Wertzuwachs bewirkt. An anderer Stelle in der Branche gehörten das Verkehrsinfrastrukturunternehmen Ferrovial und der Flugzeughersteller Airbus Group zu den wichtigsten Renditeträgern. Ausgewählte Beteiligungen in den Bereichen Informationstechnologie (Altran Technologies) und Kommunikationsdienstleistungen (Cellnex Telecom) haben sich ebenfalls bewährt. Die stark überdurchschnittliche Entwicklung wurde teilweise durch untergewichtete Positionen bei Rohstoffen und ausgewählten Finanzwerten kompensiert.

Der Fonds umfasst ein einheitlich gewichtetes Portfolio aus den 30 besten Ideen von Eurozonen-Analysten, das durch einen Prozess zur Portfoliostrukturierung gebildet wird, bei dem eine Optimierung zur Festlegung der Größe von Positionen eingesetzt wird, mit der die erwarteten Renditen maximiert und gleichzeitig die Faktorisiken begrenzt werden. Die Kapitalallokation zu einzelnen Aktien ist für die 30 führenden Namen auf 3,5 % beim Kauf begrenzt, damit aktienspezifische Ereignisse vorsichtig gesteuert und eine übermäßige Abhängigkeit von den Annahmen des Risikomodells vermieden werden. In Bezug auf die Branchenpositionierung liegt die größte Übergewichtung derzeit bei Industriewerten vor. Innerhalb der Branche gehören Ferrovial und das niederländische Baudienstleistungsunternehmen Royal BAM Group zu den wichtigsten Beteiligungen. Basiskonsumgüter weisen die größte Untergewichtung des Sektors auf.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
SAP	17.708.526	3,86
Ferrovial	17.409.857	3,79
ASML Holding	16.636.378	3,63
AXA	16.533.248	3,60
Cellnex Telecom	16.412.721	3,58
Siemens	16.330.518	3,56
Airbus Group	16.317.160	3,56
Galp Energia SGPS	16.310.254	3,55
Fresenius Medical Care	16.288.671	3,55
Sanofi	16.199.884	3,53

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Deutschland	29,35
Frankreich	24,78
Niederlande	20,01
Spanien	11,49
Italien	5,37
Portugal	3,55
Irland	3,09
Luxemburg	2,29

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	30.09.1998	30.09.1998	2,9%	0,8%	22,9%	33,0%	4,2%	165,7%	144,6%	4,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	2,9%	0,8%	22,9%	33,0%	4,2%	59,0%	54,2%	3,7%
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	3,9%	1,8%	21,1%	32,6%	3,9%	27,8%	41,4%	4,6%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	5,9%	3,9%	31,2%	42,2%	5,6%	33,8%	47,5%	5,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	2,4%	0,8%	-	-	-	14,4%	27,3%	4,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	2,2%	0,8%	18,4%	33,0%	3,4%	19,5%	35,0%	1,0%
I-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	4,1%	0,8%	-	-	-	20,3%	27,1%	6,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	4,0%	0,8%	29,5%	33,0%	5,3%	50,6%	60,0%	7,2%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	1,7%	-1,2%	33,8%	39,3%	6,0%	33,1%	41,3%	5,7%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	3,8%	0,8%	27,9%	33,0%	5,0%	38,5%	47,2%	6,0%
Y-Anteile (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	-1,1%	-3,9%	-	-	-	8,1%	19,3%	2,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	3,8%	0,8%	27,9%	33,0%	5,0%	76,1%	57,0%	5,2%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	6,7%	3,9%	-	-	-	23,6%	34,0%	6,0%

*Vergleichsindex: MSCI EMU (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI EMU Net hedged to CZK

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI EMU Net hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 179 MIO. EUR

Überblick

Europäischen Aktien schlossen einen von Volatilität gekennzeichneten Zwölfmonatszeitraum in Euro und Sterling im positiven Bereich, in US-Dollar aber mit Verlusten ab. Sträffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte, da die Erwartungen der Anleger durch einen akkommodierenderen geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China gestützt wurde.

Als „passiver“ oder „den Index nachbildender“ Fonds ist es gelungen, Renditen zu erwirtschaften, die dem Index so exakt wie möglich folgen. Bei diesem Index handelt es sich um einen konzentrierten Index der 50 größten Unternehmen in der Eurozone. Im Fonds fallen jedoch Kosten und Ausgaben an, die dem Index nicht entstehen – allerdings kann der Fonds von der Wertpapierleihe profitieren, was der Index nicht kann. Die Fondsrendite soll daher nicht mit der des Index identisch, sondern nur vergleichbar sein. Im Berichtszeitraum erzielte die primäre A-EUR-Klasse des Fonds in Euro ausgedrückt eine Rendite von +2,5 % und übertraf damit den Index, der um +2,0 % zulegte. Unterschiede resultieren aus der Besteuerung, wenn der Fonds einer vorteilhafteren Quellensteuerbehandlung als der Net Total Return Index unterliegt.

Geode Capital Management LLC, ein führender Spezialist für das Management von Strategien, die den Index nachbilden, wurde am 3. Januar 2017 zum Unter-Investmentmanager des Fonds ernannt. Um Abweichungen vom Index zu minimieren, wendet der Fondsmanager eine Technik der Indexabbildung (sogenanntes Index-Tracking) an, bei der die im Index vertretenen Unternehmen mit der gleichen Gewichtung auch im Portfolio des Fonds gehalten werden. Wir weisen darauf hin, dass die Barposition des Fonds und die Anlage von Barmitteln in einem Liquiditätsfonds keinen Hinweis darauf darstellen, dass der Fonds gegenüber dem Index untergewichtet ist, denn solche Positionen werden in der Regel mit Hilfe von Terminkontrakten auf Aktienindizes in aktienähnliche Positionen umgewandelt. Dies trägt bei geringeren Kosten zum effizienten Management von Cashflows im Fonds bei. Bei Berücksichtigung der über diese Terminkontrakte erzielten Engagements entspricht die Gewichtung der Positionen im Fonds genauer den entsprechenden Gewichtungen des Index.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Total	9.261.199	5,17
SAP	8.769.609	4,89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	6.594.602	3,68
Allianz	6.451.088	3,60
Linde	6.263.620	3,49
Sanofi	6.193.078	3,46
Siemens	6.070.411	3,39
ASML Holding	5.588.094	3,12
Unilever	5.554.373	3,10
Banco Santander	5.183.005	2,89

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Frankreich	38,46
Deutschland	27,74
Spanien	10,00
Niederlande	7,25
Vereinigtes Königreich	6,59
Italien	4,76
Belgien	2,68
Finnland	1,04
Irland	1,00

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	08.10.1996	03.11.1998	2,5%	2,1%	26,8%	25,7%	4,9%	90,1%	100,5%	3,2%
A-Anteile (GBP)	26.06.2000	13.07.2000	0,3%	0,1%	32,8%	31,6%	5,8%	43,4%	51,1%	1,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	2,5%	2,1%	26,8%	25,7%	4,9%	33,6%	33,7%	2,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.07.2008	14.07.2008	2,6%	2,1%	27,9%	25,7%	5,0%	55,1%	50,3%	4,1%

*Vergleichsindex: EURO STOXX 50 Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 2.341 MIO. EUR

Überblick

Europäischen Aktien schlossen einen von Volatilität gekennzeichneten Zwölfmonatszeitraum in Euro und Sterling im positiven Bereich, in US-Dollar aber mit Verlusten ab. Sträffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte, da die Erwartungen der Anleger durch einen akkommodierenderen geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China gestützt wurde.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was auf die erfolgreiche Titelauswahl und die positive Sektorallokation zurückzuführen war. Insbesondere ausgewählte Beteiligungen in den Bereichen Informationstechnologie (IT) und Industrie sowie die Positionierung im Finanz- und Kommunikationsdienstleistungsbereich erwiesen sich als förderlich. Worldpay (A) profitierte von anhaltendem Ertragswachstum sowie von Umsatz- und Kostensynergien, die es durch die Fusion mit dem US-Rivalen Vantiv erzielt hat. Die Aktie stieg auch nach der 43 Milliarden US-Dollar-Übernahme des Unternehmens durch FIS. Bei Industriewerten lieferte eine unserer Top 10-Beteiligungen, Experian, starke Ergebnisse, was zu einer Verbesserung der Gewinnerwartungen bei Analysten führten. Auch Edenred, eine weitere Schlüsselposition, entwickelte sich gut. Einige dieser Zuwächse wurden durch eine schwächere Positionierung bei Basiskonsumgütern und das fehlende Engagement im Versorgungssektor ausgeglichen.

Der Fondsmanager sucht weiterhin nach qualitativ hochwertigen Wachstumsunternehmen, die unter ihrem inneren Wert gehandelt werden. Die Sektoren IT, Industrie, Gesundheit und Kommunikationsdienstleistungen sind im Portfolio übergewichtet. Energie-, Rohstoff- und Finanztitel bleiben untergewichtet, da der Fondsmanager keine attraktiven Unternehmen findet, bei denen die Anlagethese nicht von makroökonomischen Faktoren oder Rohstoffpreisprognosen abhängig ist. Im Bereich IT heißen unsere Kernbeteiligungen Ingenico Group und SAP. Der Fonds hält Beteiligungen an Online-Marktplätzen wie u. a. Rightmove, Just Eat und Auto Trader Group, da diese Unternehmen dominante Player sind, die die besten Produkte anbieten und den meisten Internetverkehr auf sich ziehen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	137.056.806	5,85
Experian	128.043.056	5,47
Worldpay (A)	101.945.681	4,35
Ingenico Group	78.307.087	3,34
British American Tobacco	77.480.374	3,31
Novo Nordisk	75.956.635	3,24
Heineken	70.793.136	3,02
Grifols	70.580.134	3,01
Scout24	68.891.141	2,94
Sage Group	67.388.506	2,88

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	29,87
Deutschland	14,20
Frankreich	13,75
Niederlande	9,33
Schweiz	8,38
Spanien	5,57
Dänemark	4,86
USA	4,35
Schweden	4,10
Irland	3,74
Luxemburg	1,08
-	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	15.01.2001	09.02.2001	17,3%	4,6%	74,0%	31,7%	11,7%	224,4%	147,4%	6,7%
A-Anteile (SGD)	11.03.2015	11.03.2015	11,8%	-0,2%	-	-	-	47,9%	15,2%	9,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	17,3%	4,6%	74,0%	31,7%	11,7%	164,5%	70,9%	8,0%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	28.07.2014	28.07.2014	16,0%	3,4%	-	-	-	78,5%	35,3%	13,0%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	30.09.2013	30.09.2013	17,8%	5,2%	88,3%	44,7%	13,5%	99,4%	60,6%	13,2%
A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	17,7%	5,5%	-	-	-	53,5%	31,6%	12,3%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	18,5%	6,4%	81,5%	41,8%	12,7%	82,2%	46,5%	12,0%
D-ACC-Anteile (EUR)	22.08.2018	22.08.2018	-	-	-	-	-	6,6%	3,9%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2001	13.02.2001	16,4%	4,6%	67,6%	31,7%	10,9%	183,3%	145,7%	5,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	18,5%	4,6%	-	-	-	52,1%	31,2%	14,0%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	9,5%	-3,0%	-	-	-	41,4%	19,0%	10,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	15,8%	2,5%	89,3%	37,8%	13,6%	86,5%	39,8%	12,9%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	18,3%	4,6%	81,1%	31,7%	12,6%	91,4%	43,9%	12,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	18,4%	4,6%	81,1%	31,7%	12,6%	135,4%	41,7%	7,7%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	19,6%	6,4%	-	-	-	21,2%	7,6%	15,0%

*Vergleichsindex: EURO STOXX (TMI) Mid Europe (Net) bis 29.06.07; danach MSCI Europe (Net).

Vergleichsindex in HUF abgesichert: MSCI Europe (Net) Hedged to HUF.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI Europe (Net) Hedged to PLN.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI Europe (Net) Hedged to SGD.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Europe (Net) Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 245 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien schlossen den von Volatilität gekennzeichneten Zwölfmonatszeitraum mit einem Plus ab. Der Zeitraum wurde durch gestraffte finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen und eine von China angeführte globale Abschwächung beeinflusst, die sich negativ auf die Stimmung der Anleger auswirkte. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, da die Erwartungen der Anleger durch einen akkommodierenderen geldpolitischen Kurses der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China gestützt wurde.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was sowohl auf die Titelauswahl wie auch die Sektorallokation zurückzuführen war. Getrieben von einer Verbesserung bei Auftragseingang, Umsatz und Gewinnmarge profitierten insbesondere die Aktien des Medizintechnikunternehmens Getinge im vierten Quartal 2018 und im ersten Quartal 2019 von einem starken Ergebnis. Die Umstrukturierungsbemühungen des Managements, einschließlich Investitionen in kommerzielle Strukturen, Forschungs- und Entwicklungsprojekte sowie Qualitätskontrollmaßnahmen, konnten erste Früchte zeigen. Bei Industriewerten profitierte Edenred, angesichts der soliden Entwicklung des Kerngeschäfts mit Mitarbeiterleistungen, von einem soliden Umsatzwachstum. Auch die Beteiligung am Chemiekonzern Linde hat einen Mehrwert geschaffen, da das Unternehmen gut aufgestellt ist, um von Synergien aus der Fusion mit Praxair zu profitieren. Umgekehrt war die Beteiligung am Telekommunikationsdienstleister Iliad die größte Belastung für die Renditen. Der Fondsmanager ist jedoch weiterhin zuversichtlich, dass Iliad im Jahr 2019, aufgrund von Produkteinführungen im Festnetzbereich und einer Lockerung des Wettbewerbs im Mobilfunksegment des Unternehmens, mehr und mehr wieder zum Wachstum zurückkehren wird.

Der Fonds ist, bei einem Fokus auf Einzeltitelauswahl und begrenzten Sektor- und Stilvorlieben, gut diversifiziert. Der Fondsmanager konzentriert sich auf attraktiv bewertete Unternehmen, von denen erwartet wird, dass sie eine Renditesteigerung erleben werden, aber kein zusätzliches finanzielles Risiko mit sich bringen. Die Vorliebe des Fonds für den Gesundheitssektor wurde beibehalten. Innerhalb der Branche wurde beim Biotechnologie-Zulieferer Lonza Group, der sich als führend in der Herstellung von Medikamenten für Dritte etabliert, eine neue Position aufgebaut. Umgekehrt wurde die Position im Pharmaunternehmen Shire nach der Übernahme durch das japanische Unternehmen Takeda im Gefolge der Übernahme veräußert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Nestle	12.904.577	5,27
SAP	8.980.895	3,67
BP	8.410.086	3,43
Roche Holding	7.998.243	3,27
Sanofi	7.130.010	2,91
Airbus Group	7.053.074	2,88
Royal Dutch Shell	7.016.478	2,86
AXA	6.439.098	2,63
Lonza Group	6.356.759	2,60
CRH	6.346.028	2,59

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Frankreich	19,96
Schweiz	19,73
Vereinigtes Königreich	17,83
Niederlande	11,78
Deutschland	11,72
Irland	5,86
Schweden	4,06
Spanien	3,44
Norwegen	2,75
Luxemburg	1,71
Dänemark	0,85

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	7,0%	4,6%	29,8%	31,7%	5,3%	70,5%	80,8%	4,1%
A-ACC-Anteile (USD)	10.03.2014	10.03.2014	-0,8%	-3,0%	6,7%	6,4%	1,3%	8,0%	9,5%	1,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	6,2%	4,6%	24,9%	31,7%	4,6%	54,3%	80,8%	3,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	7,9%	4,6%	35,0%	31,7%	6,2%	41,7%	41,7%	3,1%

*Vergleichsindex: MSCI Europe (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 7.415 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien schlossen das durch Volatilität gekennzeichnete Jahr mit einem Plus ab. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, eine unsichere Landschaft in Spanien und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenderen geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds entwickelte sich im Jahresverlauf besser als der Vergleichsindex, da sowohl die Sektorallokation als auch die Titelauswahl die Rendite stützten. Der Konsumgüterbereich leistete den größten Beitrag zur Wertentwicklung. Der Luxusgüterkonzern Kering verzeichnete, vor allem dank der Marke Gucci, ein starkes Quartalsergebnis. Das fehlende Engagement in Automobilwerten half der relativen Rendite, da Automobilunternehmen von der Befürchtung beeinträchtigt werden, dass die USA Zölle auf Autoimporte erheben könnten. Darüber hinaus haben ausgewählte Beteiligungen in Finanz- (DNB), Industrie- (Wolters Kluwer) und Informationstechnologiewerten (SAP) ebenfalls einen deutlichen Wertzuwachs bewirkt. Die stark überdurchschnittliche Wertentwicklung wurde teilweise durch ausgewählte Positionen bei Basiskonsumgütern und Rohstoffen ausgeglichen.

Bei der Konstruktion des Portfolios achtet der Fondsmanager auf ein ausgewogenes Verhältnis zwischen der Qualität des Geschäftsmodells eines Unternehmens und seiner Marktbewertung. Es werden Unternehmen bevorzugt, bei denen der Markt die langfristigen Wachstumsaussichten unterschätzt. Diese Strategie tendiert deutlich zu höherer Qualität, Unternehmen mit höherer Rendite. Dies hat sich in den letzten fünf Jahren nicht wesentlich geändert. Allerdings hat die Zahl der im Portfolio gehaltenen Unternehmen zugenommen, die im Vergleich zu früher billig sind. Auf Sektorebene sind die größten Übergewichtungen in den Bereichen Gesundheitswesen, Informationstechnologie und Industrie anzutreffen, während Rohstoffe und Finanzwerte am stärksten untergewichtet sind. Der Fondsmanager bevorzugt relativ defensive Geschäftsmodelle wie die von SAP und dem Beratungsunternehmen Wolters Kluwer.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	407.394.551	5,49
Roche Holding	343.094.995	4,63
Royal Dutch Shell	301.847.138	4,07
Sanofi	298.334.313	4,02
Fresenius Medical Care	293.565.381	3,96
AXA	269.495.163	3,63
Kering	252.458.495	3,40
BP	241.651.627	3,26
Wolters Kluwer	222.048.597	2,99
Prudential	210.437.416	2,84

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	29,18
Frankreich	18,92
Deutschland	18,60
Niederlande	12,62
Schweiz	8,05
Schweden	3,10
Norwegen	2,64
Irland	2,48
Spanien	2,25
Luxemburg	1,66

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	6,9%	4,8%	39,3%	35,6%	6,9%	1.224,0%	946,7%	9,5%
A-Anteile (SGD)	27.10.2010	27.10.2010	1,9%	-0,1%	22,1%	18,9%	4,1%	54,8%	62,9%	5,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	6,9%	4,8%	39,3%	35,6%	6,9%	37,8%	49,8%	2,7%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	8,6%	6,6%	45,3%	46,2%	7,8%	48,4%	51,4%	7,7%
C-Anteile (EUR)	05.11.2007	05.11.2007	5,8%	4,8%	32,5%	35,6%	5,8%	20,9%	51,1%	1,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	6,0%	4,8%	34,2%	35,6%	6,1%	96,7%	76,9%	3,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	7,9%	4,8%	-	-	-	13,0%	9,0%	7,0%
SR-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2015	12.06.2015	7,0%	4,8%	-	-	-	14,3%	13,7%	3,5%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	2,1%	-0,1%	-	-	-	14,9%	14,6%	3,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	5,4%	2,7%	-	-	-	37,6%	34,5%	8,6%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	7,8%	4,8%	44,9%	35,6%	7,7%	55,9%	48,3%	8,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	7,7%	4,8%	44,9%	35,6%	7,7%	90,8%	94,2%	6,0%
Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2018	09.05.2018	-	-	-	-	-	5,2%	2,7%	-

*Vergleichsindex: FTSE World Europe ex-UK bis 29.02.2000; danach FTSE World Europe.

Vergleichsindex in USD abgesichert: FTSE World Europe USD Hedged Total Return.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.626 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien schlossen das durch Volatilität gekennzeichnete Jahr mit einem Plus ab. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, eine unsichere Landschaft in Spanien und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenderen geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds entwickelte sich im Jahresverlauf besser als der Vergleichsindex, da sowohl die Sektorallokation als auch die Titelauswahl die Rendite stützten. Der Konsumgüterbereich leistete den größten Beitrag zur Wertentwicklung. Der Luxusgüterkonzern Kering verzeichnete, vor allem dank der Marke Gucci, ein starkes Quartalsergebnis. Das fehlende Engagement in Automobilwerten half der relativen Rendite, da Automobilunternehmen von der Befürchtung beeinträchtigt wurden, dass die USA Zölle auf Autoimporte erheben könnten. Darüber hinaus haben ausgewählte Beteiligungen in Finanz- (DNB), Industrie- (Wolters Kluwer) und Informationstechnologiewerten (SAP) ebenfalls einen deutlichen Wertzuwachs bewirkt. Die stark überdurchschnittliche Wertentwicklung wurde teilweise durch ausgewählte Positionen bei Basiskonsumgütern und Rohstoffen ausgeglichen.

Bei der Konstruktion des Portfolios achtet der Fondsmanager auf ein ausgewogenes Verhältnis zwischen der Qualität des Geschäftsmodells eines Unternehmens und seiner Marktbewertung. Es werden Unternehmen bevorzugt, bei denen der Markt die langfristigen Wachstumsaussichten unterschätzt. Diese Strategie tendiert deutlich zu höherer Qualität, Unternehmen mit höherer Rendite. Dies hat sich in den letzten fünf Jahren nicht wesentlich geändert. Allerdings hat die Zahl der im Portfolio gehaltenen Unternehmen zugenommen, die im Vergleich zu früher billig sind. Auf Sektorebene sind die größten Übergewichtungen in den Bereichen Gesundheitswesen, Informationstechnologie und Industrie anzutreffen, während Rohstoffe und Finanzwerte am stärksten untergewichtet sind. Der Fondsmanager bevorzugt relativ defensive Geschäftsmodelle wie die von SAP und dem Fachverlag Wolters Kluwer.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
SAP	89.269.013	5,49
Royal Dutch Shell	81.485.931	5,01
Roche Holding	75.549.150	4,65
Sanofi	65.692.901	4,04
Fresenius Medical Care	64.642.778	3,98
AXA	59.342.530	3,65
Kering	55.424.870	3,41
BP	53.191.819	3,27
Wolters Kluwer	48.881.428	3,01
Prudential	46.338.086	2,85

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Vereinigtes Königreich	29,22
Frankreich	18,97
Deutschland	18,59
Niederlande	12,63
Schweiz	8,08
Schweden	3,11
Norwegen	2,58
Irland	2,31
Spanien	2,24
Luxemburg	1,66

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	16.09.2002	16.09.2002	7,0%	4,6%	38,2%	31,7%	6,7%	202,6%	177,1%	6,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	7,0%	4,6%	38,2%	31,7%	6,7%	77,8%	69,9%	4,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	6,4%	4,6%	-	-	-	24,0%	24,9%	7,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2002	27.09.2002	6,2%	4,6%	33,1%	31,7%	5,9%	183,7%	191,0%	6,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	8,1%	4,6%	45,5%	31,7%	7,8%	64,8%	53,1%	8,8%
I-ACC-Anteile (SGD)	30.11.2015	30.11.2015	3,3%	-0,2%	-	-	-	22,3%	15,0%	6,1%
I-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	26.01.2015	26.01.2015	8,8%	5,5%	-	-	-	39,4%	33,9%	8,1%
I-ACC-Anteile (SGD) (SGD/EUR abgesichert)	10.04.2019	10.04.2019	-	-	-	-	-	2,0%	-	-
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	7,9%	4,6%	43,8%	31,7%	7,5%	54,9%	43,9%	8,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	7,9%	4,6%	43,8%	31,7%	7,5%	65,9%	41,7%	4,5%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	12.09.2013	12.09.2013	9,2%	6,4%	49,8%	41,8%	8,4%	60,6%	55,4%	8,8%
Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2018	09.05.2018	-	-	-	-	-	5,2%	2,5%	-

*Vergleichsindex: MSCI Europe (Net).

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI Europe (netto) Hedged to SGD.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Europe (Net) Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 981 MIO. EUR

Überblick

Für die Aktien europäischer Kleinunternehmen war es ein volatiler Zwölfmonatszeitraum. Verschärfte finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen und eine von China angeführte globale Abschwächung schädigten der Anlegerstimmung. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte, getragen vom aufkommenden akkommodierenden geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die schwache Entwicklung bei Nicht-Basiskonsumgütern und Finanzbeteiligungen sowie die ungünstige Positionierung im Versorgungs- und Industriesektor schmälerten die Renditen. Im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter fielen die Aktien der Westwing-Gruppe, nachdem das Unternehmen für 2018 ein unerwartet schwaches Ergebnis meldete und einen enttäuschenden Ausblick für 2019 verkündete. Die Aktien von Maisons du Monde und Ted Baker waren von der allgemeinen Schwäche im Einzelhandel betroffen. Diese Verluste wurden teilweise durch die Position in Takeaway.com ausgeglichen, die sich nach der Übernahme der deutschen Lieferorganisation für Lebensmittel seines Konkurrenten Delivery Hero gut entwickelt hat. Zugleich trugen Beteiligungen im Bereich der Kommunikationsdienstleistungen, wie unter anderem bei der 4imprint Group und Future, zu den Renditen bei.

Der Fond legt seinen Schwerpunkt auf die Identifizierung von liquiditätsstarken Unternehmen, die eindeutig zu den Marktführern zählen, nachhaltige Wettbewerbsvorteile haben und deren Gewinne durch starkes Umsatzwachstum gesteigert werden. Der Fonds behält seine Vorliebe für qualitativ hochwertige Wachstumswerte mit großem Übergewicht im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter bei. Zu den wichtigsten Beteiligungen in diesem Sektor gehören Takeaway.com, Basic-Fit und Just Eat. Der Fonds ist zudem in den Bereichen Kommunikationsdienstleistungen und Rohstoffe übergewichtet und bei Industrie- und Immobilienwerten untergewichtet. Im Bereich der Kommunikationsdienstleistungen halten wir die 4imprint Group und die Team17 Group, da beide Unternehmen weiterhin starkes Wachstum erzielen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	30.144.166	3,07
Takeaway.com	26.755.669	2,73
Basic-Fit	15.996.757	1,63
Banca Generali	15.382.438	1,57
4imprint Group	14.696.810	1,50
8x8	14.311.727	1,46
Team17 Group	12.883.228	1,31
Altran Technologies	12.449.627	1,27
IG Group Holdings	12.098.692	1,23
Just Eat	12.023.302	1,23

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Vereinigtes Königreich	33,53
Niederlande	8,65
Deutschland	8,57
Frankreich	6,89
Irland	6,55
Luxemburg	4,96
Italien	3,62
Schweiz	3,49
Schweden	3,38
Finnland	2,71
USA	2,71
...	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.12.1995	28.12.1995	-0,7%	0,3%	54,0%	46,9%	9,0%	968,8%	843,3%	10,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-0,7%	0,3%	54,1%	46,9%	9,0%	128,0%	122,3%	6,8%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	0,4%	2,5%	64,7%	61,6%	10,5%	63,1%	66,8%	9,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-1,4%	0,3%	48,3%	46,9%	8,2%	66,2%	220,6%	2,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	-	-	-	-	-	10,5%	10,1%	-
X-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2018	25.07.2018	-	-	-	-	-	-3,7%	-1,1%	-
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	0,1%	0,3%	60,2%	46,9%	9,9%	77,2%	69,1%	10,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	0,2%	0,3%	60,3%	46,9%	9,9%	153,7%	146,8%	8,7%

*Vergleichsindex: Euromoney Smaller European Companies Gross.

Vergleichsindex in USD abgesichert: Euromoney Smaller European Companies Gross Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 186 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im Verlauf des Zwölfmonatszeitraums gestützt durch gesunde Unternehmensgewinne zu. Steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheit in Europa und Sorgen um die Schwellenländer führten jedoch zu einer erhöhten Marktvolatilität. Insbesondere Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahm. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich. Die Position in Microsoft hat sich aufgrund der guten Wachstumsaussichten schön entwickelt. Aktien von Qualcomm legten nach dem Vergleich mit Apple aufgrund nachlassender Sorgen wegen Rechtsstreitigkeiten zu. Das beweist wieder einmal den Wert seines geistigen Eigentums und der Führungsposition im 5G-Bereich. Auch die Positionen bei NextEra Energy und Essent Group trugen zur Rendite bei. Zugleich gaben die Aktien von Mylan nach, da der verstärkte Wettbewerb auf dem Generikamarkt das Ergebnis belastete. Der japanische Gesundheitskonzern Sysmex gab aufgrund schwacher Ergebnisse ebenfalls nach. Die Beteiligung wurde jedoch beibehalten, da in allen Regionen ein großer Markt erreichbar ist und eine starke Wettbewerbsposition sowie hohe Preismacht eine solide Grundlage für künftiges Wachstum bilden sollten.

Vorsicht ist in der aktuellen späten Phase des Konjunkturzyklus bei Risikoaktiva geboten. Die zugrunde liegenden Fundamentaldaten haben sich nicht zusammen mit der Erholung der Märkte verbessert, da die Risiken der Weltwirtschaft fortbestehen. Das sich abschwächende und unter dem Trend liegende Wachstum der Weltwirtschaft dürfte sich in naher Zukunft fortsetzen. In solch einem Umfeld ist ein Bottom up-Ansatz für die Anlageentscheidungen, der sich auf die Fundamentalwerte des Aktienbestands konzentriert, am besten geeignet, um Renditen zu erzielen. Die Fondsmanager konzentrierten sich weiterhin auf die besten Leistungsträger und die relevantesten Ideen, die von Fidelitys globalen Analystenteams entwickelt werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Microsoft	4.670.028	2,52
SAP	4.256.833	2,29
NextEra Energy	4.255.271	2,29
JPMorgan Chase	4.249.838	2,29
Heineken	4.056.992	2,19
Roche Holding	3.753.529	2,02
T-Mobile US	3.676.088	1,98
Discover Financial Services	3.647.578	1,97
Morgan Stanley	3.378.341	1,82
Merck	3.196.669	1,72

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	51,97
Japan	5,91
Kanada	4,57
Deutschland	4,19
China	3,58
Frankreich	3,34
Vereinigtes Königreich	3,20
Schweiz	3,18
Irland	3,16
Niederlande	3,04
Schweden	2,30
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	5,5%	5,1%	-	-	36,4%	34,9%	7,3%
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	5,4%	5,1%	-	-	36,3%	34,9%	7,3%
I-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2014	04.12.2014	13,6%	13,3%	-	-	48,7%	49,7%	9,4%
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2014	04.12.2014	11,2%	11,0%	-	-	63,8%	62,5%	11,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	5,1%	5,1%	-	-	34,8%	34,9%	7,0%

*Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 35 MIO. USD

Überblick

Aktien in Industrieländern legten im Verlauf des Zwölfmonatszeitraums gestützt durch gesunde Unternehmensgewinne zu. Steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheit in Europa führten jedoch zu mehr Marktvolatilität. Insbesondere Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert.

Der Fonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex, da bestimmte Schlüsselpositionen aufgrund schwieriger geschäftlicher Rahmenbedingungen negativ beeinflusst wurden. Vor allem die Aktien von Panasonic gerieten unter Druck, als das Unternehmen seinen Ergebnisausblick senkte, weil die Nachfrage nach Automobilkomponenten und Fabrikausrüstungen in China schwach war. Auch die Beteiligung an Mylan bremste die Gewinne, da das Unternehmen schwache Gewinne meldete, was auf den verstärkten Wettbewerb auf dem Generikamarkt zurückzuführen war. Positiv ist zu vermerken, dass sich die Position in Microsoft aufgrund der guten Wachstumsaussichten schön entwickelt hat. Qualcomm legte nach dem Vergleich mit Apple aufgrund nachlassender Sorgen wegen Rechtsstreitigkeiten zu. Das beweist wieder einmal den Wert seines geistigen Eigentums und der Führungsposition im 5G-Bereich. Auch die Beteiligungen an Abbott Laboratories und SoftBank Group erwiesen sich als lohnend.

Vorsicht ist in der aktuellen späten Phase des Konjunkturzyklus bei Risikoaktiva geboten. Die zugrunde liegenden Fundamentaldaten haben sich nicht zusammen mit der Erholung der Märkte verbessert, da die Risiken der Weltwirtschaft fortbestehen. Das sich abschwächende und unter dem Trend liegende Wachstum der Weltwirtschaft dürfte sich in naher Zukunft fortsetzen. In solch einem Umfeld ist ein Bottom up-Ansatz für die Anlageentscheidungen, der sich auf die Fundamentalwerte des Aktienbestands konzentriert, am besten geeignet, um Renditen zu erzielen. Die Fondsmanager konzentrierten sich weiterhin auf die besten Leistungsträger und die relevantesten Ideen, die von Fidelitys globalen Analystenteams entwickelt werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Microsoft	875.577	2,53
SAP	830.970	2,40
Discover Financial Services	780.684	2,26
JPMorgan Chase	770.130	2,23
Facebook	760.692	2,20
Abbott Laboratories	739.291	2,14
NextEra Energy	729.094	2,11
Roche Holding	721.076	2,09
Morgan Stanley	709.735	2,05
Equinix REIT	700.597	2,03

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	58,83
Japan	9,03
Niederlande	5,00
Kanada	4,20
Frankreich	3,53
Deutschland	3,48
Australien	3,22
Schweiz	2,92
Irland	2,68
Italien	1,86
Vereinigtes Königreich	1,63
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	3,7%	6,5%	-	-	33,0%	36,7%	6,7%
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	3,7%	6,5%	-	-	33,0%	36,7%	6,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2014	04.12.2014	11,8%	14,8%	-	-	46,8%	51,7%	9,1%
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2014	04.12.2014	9,5%	12,5%	-	-	59,8%	64,6%	11,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	3,6%	6,5%	-	-	31,7%	36,7%	6,4%

*Vergleichsindex: MSCI World (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 111 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im Verlauf des Zwölfmonatszeitraums gestützt durch gesunde Unternehmensgewinne zu. Steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheit in Europa führten jedoch zu mehr Marktvolatilität. Insbesondere Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf Enttäuschungen bei einzelnen Aktien zurückzuführen war. Der japanische Gesundheitskonzern Sysmex gab aufgrund schwacher Ergebnisse nach. Die Beteiligung wurde jedoch beibehalten, da in allen Regionen ein großer Markt erreichbar ist und eine starke Wettbewerbsposition sowie hohe Preismacht eine solide Grundlage für künftiges Wachstum bilden sollten. Die Position im Luxusmodehersteller Tapestry dämpfte die Wertentwicklung ebenfalls, und zwar vor dem Hintergrund der sich abschwächenden globalen Wachstumsdynamik. Positiv ist zu vermerken, dass das Engagement in Microsoft aufgrund starker Wachstumsaussichten einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung leistete. Auch die Beteiligung an Merck & Co. profitierte von starkem Umsatz. Weitere Beiträge lieferten Abbott Laboratories und Salesforce.com.

Vorsicht ist in der aktuellen späten Phase des Konjunkturzyklus bei Risikoaktiva geboten. Die zugrunde liegenden Fundamentaldaten haben sich nicht zusammen mit der Erholung der Märkte verbessert, da die Risiken der Weltwirtschaft fortbestehen. Das sich abschwächende und unter dem Trend liegende Wachstum der Weltwirtschaft dürfte sich in naher Zukunft fortsetzen. In solch einem Umfeld ist ein Bottom up-Ansatz für die Anlageentscheidungen, der sich auf die Fundamentalwerte des Aktienbestands konzentriert, am besten geeignet, um Renditen zu erzielen. Der Fonds investiert in Unternehmen, denen die Analysten von Fidelity ein hohes Rating geben und die die ESG-Kriterien (Environmental, Social and Governance) des Fonds erfüllen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Microsoft	4.508.354	4,07
Merck	2.451.236	2,21
SAP	2.392.192	2,16
Discover Financial Services	2.268.224	2,05
Tele2	2.252.428	2,03
Abbott Laboratories	2.147.554	1,94
DBS Group Holdings	2.132.502	1,93
Tokio Marine Holdings	2.094.179	1,89
Salesforce.com	2.091.602	1,89
Alphabet (A)	2.074.390	1,87

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	43,61
Japan	8,13
Vereinigtes Königreich	6,62
Deutschland	4,93
Kanada	3,82
Australien	3,23
Schweden	3,13
Singapur	3,00
Spanien	2,96
Irland	2,81
Schweiz	2,76
- - -	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
Y-ACC-Anteile (USD)	22.06.2017	22.06.2017	4,3%	5,7%	-	-	15,4%	17,1%	8,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	11,5%	13,9%	-	-	13,2%	16,5%	6,9%
A-ACC-Anteile (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	11,4%	14,1%	-	-	15,4%	19,3%	8,0%
A-ACC-Anteile (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	12,2%	14,9%	-	-	22,9%	27,4%	11,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	12,6%	13,9%	-	-	15,2%	16,5%	7,9%
I-ACC-Anteile (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	12,6%	14,1%	-	-	17,7%	19,3%	9,2%
I-ACC-Anteile (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	13,4%	14,9%	-	-	25,8%	27,4%	13,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	12,6%	13,9%	-	-	15,0%	15,5%	14,8%

* Vergleichsindex: MSCI ACWI ESG Leaders Net Index

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 19 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien blieben, gemessen am MSCI Europe Value Index, in einem volatilen Zwölfmonatszeitraum unverändert. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, eine unsichere Landschaft in Spanien und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenden geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf Enttäuschungen bei einzelnen Aktien zurückzuführen war. Die französische Société Générale wurde durch schwache Ergebnisse negativ betroffen. Dennoch ist die Bank attraktiv bewertet, und ihre Kostenkontrollmaßnahmen sollten ihr helfen, die Rendite wieder zu verbessern. Auch die Anteile am Stahlerzeuger ArcelorMittal drückten die Gewinne. Positiv ist zu vermerken, dass sich das Lebensmittelunternehmen Nestle gut entwickelt hat und bei der Positionierung seines Portfolios in attraktiven, wachstumsstarken Bereichen wie Kaffee, Wasser und Ernährung weiter vorankommt. Eine weitere Schlüsselposition in Roche Holding legte aufgrund der positiven Entwicklung neuer Medikamente wie Ocrevus zur Behandlung der Multiplen Sklerose sowie der Expansionsbemühungen in China zu. Auch die Beteiligungen an Sanofi und BP leisten einen Beitrag zur Rendite.

Die Frühindikatoren für die Weltwirtschaft haben sich verschlechtert, befinden sich aber immer noch im positiven Bereich und eine Rezession scheint 2019 unwahrscheinlich. Globale Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem Brexit, anhaltende Sorgen wegen des Handelskonflikts zwischen den USA und ihren wichtigsten Handelspartnern sowie eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums in China könnten sich jedoch negativ auf die exportorientierte Wirtschaft der Eurozone auswirken. In solch einem Umfeld ist ein Bottom up-Ansatz für die Anlageentscheidungen, der sich auf die Fundamentalwerte des Aktienbestands konzentriert, am besten geeignet, um Renditen zu erzielen. Die Fondsmanager konzentrierten sich weiterhin auf die besten Leistungsträger und die relevantesten Ideen, die von Fidelitys globalen Analystenteams entwickelt werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Royal Dutch Shell	1.174.048	6,23
BP	599.205	3,18
Lloyds Banking Group	555.581	2,95
Allianz	548.385	2,91
Sanofi	516.815	2,74
BNP Paribas	470.442	2,49
Roche Holding	445.051	2,36
AXA	442.417	2,35
Vodafone Group	414.549	2,20
DNB	413.292	2,19

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	26,91
Frankreich	13,20
Niederlande	11,65
Deutschland	10,18
Schweiz	8,86
Italien	8,85
Spanien	6,33
Schweden	4,40
Irland	2,33
Finnland	2,28
Norwegen	2,19

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (EUR)	31.08.2011	31.08.2011	-2,0%	0,0%	15,2%	27,2%	2,9%	68,7%	93,5%	7,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	31.08.2011	31.08.2011	-1,3%	0,0%	19,9%	27,2%	3,7%	79,0%	93,5%	7,9%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 117 MIO. EUR

Überblick

Französische Aktien schlossen den volatilen Zwölfmonatszeitraum parallel zum europäischen Gesamtmarkt im positiven Bereich ab. Basiskonsumgüter und das Gesundheitswesen gehörten zu den leistungsstärksten Sektoren, während Finanzwesen und Immobilien hinter dem breiteren Markt zurückblieben. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, eine unsichere Landschaft in Spanien und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich 2018 negativ auf die Stimmung der Anleger aus. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenderen geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was auf eine Kombination aus Einzeltitelauswahl und Sektorgewichtung zurückzuführen war. Das Engagement in ausgewählten Energie-, Industrie- und Konsumtiteln beeinträchtigte die Wertentwicklung. Der Öldienstleister Vallourec war der größte negative Einflussfaktor für die Rendite, da enttäuschende Cashflows im dritten Quartal erneut Befürchtungen aufkommen ließen, dass das Unternehmen angesichts seiner hohen Verschuldung möglicherweise Kapital aufnehmen müsse. Andererseits wurde der Alkoholhersteller Marie Brizard Wine & Spirits durch das schwache Ergebnis im zweiten Quartal beeinträchtigt. Positiv ist zu vermerken, dass die untergewichtete Positionierung in Finanzwerten und ausgewählte Beteiligungen im Gesundheitswesen (Korian und Virbac) die relative Renditen unterstützten.

Der Fonds wird mit einem konträren Stil verwaltet und ist auf Aktien mit kleiner und mittlerer Kapitalisierung ausgerichtet. Kommunikationsdienstleistungen sind heute der größte übergewichtete Sektor im Portfolio (hauptsächlich aufgrund der Umgliederung von Sektoren im MSCI im September 2018). Er weist ein erhebliches Engagement in Medien- und Telekommunikationswerten wie IPSOS, Technicolor, Solocal Group, Iliad und Altice auf. Der Fonds bleibt im Technologiebereich mit seinen hohen Wachstumsenerwartungen stark gewichtet. Im Energiesektor hält der Fonds seine starke Übergewichtung der Öldienstleistungsbranche durch sein Engagement bei Vallourec, Technipfmc und CGG aufrecht, da der Fondsmanager der Ansicht ist, dass die Investitionen in diesen Bereich letztendlich wieder an Wert gewinnen werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Solocal Group	6.317.914	5,39
Technicolor	4.992.950	4,26
Iliad	4.801.417	4,10
IPSOS	4.588.601	3,92
Europcar Mobility Group	3.971.438	3,39
Tarkett	3.651.472	3,12
Ingenico Group	3.515.117	3,00
Bolloré	3.482.354	2,97
Rexel	3.403.422	2,91
Technipfmc	3.368.556	2,88

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	27,66
Industrie	21,54
IT	17,86
Energie	8,23
Basiskonsumgüter	6,68
Gesundheitswesen	5,30
Kommunikationsdienste	4,10
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	3,82
Finanzwesen	2,55
Versorgungsbetriebe	1,89
Offener Fonds	0,01

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	-12,3%	2,4%	9,6%	41,1%	1,8%	629,2%	783,6%	7,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-12,2%	2,4%	9,6%	41,1%	1,9%	43,5%	67,0%	2,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	-11,4%	2,4%	-	-	-	5,4%	32,9%	1,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	-11,5%	2,4%	14,0%	41,1%	2,7%	30,8%	46,3%	2,4%

*Vergleichsindex: Paris CAC General bis 30.11.1993; danach CAC All-Tradeable Total Return.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 780 MIO. EUR

Überblick

Deutsche Aktien schlossen den von Volatilität gekennzeichneten Zwölfmonatszeitraum mit einem Minus ab. Sträffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung verschlechterten die Stimmung der Anleger. Die Märkte erholten sich 2019 jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenden geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsverhandlungen zwischen den USA und China.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was weitgehend auf die gute Einzeltitelauswahl und die Sektorgewichtung zurückzuführen war. Die Titelauswahl hat sich besonders bei Rohstoff- und Finanzwerten gelohnt. Auch die Übergewichtung von Industriewerten steigerte den Wert. Die Aktien des Luft-, Raumfahrt- und Rüstungskonzerns Airbus legten deutlich zu, da das Unternehmen sehr starke Ergebnisse bekannt gab und einen erfreulichen Ergebnisausblick für 2019 verkündete. Auch die Aktien des Versicherers Hannover Rück legten aufgrund ermutigender Ergebnisse zu. Auch die Beteiligung am Chemiekonzern Linde hat einen Mehrwert geschaffen, da das Unternehmen gut aufgestellt war, um von Synergien aus der Fusion mit Praxair zu profitieren. Hingegen gab die Position beim Automobilzulieferer Continental nach, da das Management seine Prognose für 2018 aufgrund zurückgehender Absatzerwartungen und Kostensteigerungen absenkte. Die Aktien sind jedoch attraktiv bewertet, und Continental bleibt ein qualitativ hochwertiges Unternehmen mit erstklassigen Gewinnmargen und Renditen auf das investierte Kapital.

Der Manager konzentriert sich auf Investitionen in ein konzentriertes, differenziertes Portfolio von preislich attraktiven, überzeugenden Qualitätsunternehmen, die voraussichtlich deutlich über dem Marktdurchschnitt wachsen werden. Die Sektoren Gesundheit und Basiskonsumgüter sind im Portfolio zurzeit übergewichtet. Zu den wichtigsten Positionen im Gesundheitssektor gehören das Qiagen (Molekulardiagnostik) und Fresenius (Nierendialyse). Beide zeichnen sich durch ein attraktives Wachstumsprofil aus. Im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter sind die Porsche Automobil Holding Perpetual (Vorzüge) und Takeaway.com unsere bevorzugte Positionen. Der Online-Lebensmittellieferdienst Takeaway.com ist gut positioniert, um von den Synergien von der Übernahme des deutschen Konkurrenten Delivery Hero zu profitieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Allianz	75.023.219	9,62
SAP	71.764.033	9,21
Airbus	57.274.847	7,35
Linde	56.771.985	7,28
Siemens	41.931.849	5,38
Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	38.362.872	4,92
adidas	33.550.233	4,30
Qiagen	30.769.920	3,95
Bayer	29.559.750	3,79
Fresenius SE & Co	27.910.968	3,58

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	19,93
Industrie	18,52
Finanzwesen	16,05
IT	15,20
Gesundheitswesen	15,07
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	12,20
Kommunikationsdienste	1,53
Grundeigentum	1,15
Offener Fonds	0,63

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	2,2%	-0,2%	41,0%	38,9%	7,1%	806,5%	782,1%	8,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	2,2%	-0,2%	41,0%	38,9%	7,1%	127,9%	127,1%	6,8%
A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	24.02.2015	24.02.2015	1,9%	-0,2%	-	-	-	20,0%	16,1%	4,5%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	5,3%	2,9%	48,2%	47,0%	8,2%	47,2%	47,8%	7,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-	-	-	-	-	8,0%	7,6%	-
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	3,1%	-0,2%	-	-	-	24,9%	24,2%	6,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	3,1%	-0,2%	46,7%	38,9%	8,0%	132,8%	107,5%	7,9%
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	2,7%	-0,2%	-	-	-	14,8%	12,4%	3,8%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	5,9%	2,9%	-	-	-	23,1%	21,7%	5,7%

*Vergleichsindex: Bis 31.12.1996 der Frankfurt FAZ, danach der HDAX 110 Index (DAX 100 bis 24.03.2003).

Vergleichsindex in CHF abgesichert: HDAX-Index Hedged to CHF.

Vergleichsindex in USD abgesichert: HDAX-Index Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten auf US-Dollarbasis im Laufe des Berichtszeitraums zu. Aktien begannen das Jahr wegen des Handelskonflikts zwischen den USA und China, steigender US-Zinsen und politischer Unsicherheiten in Europa, durch die globale Wachstumssorgen verstärkt wurden, schwach. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Die Europäische Zentralbank kündigte an, im September 2019 ein neues gezieltes Programm für subventionierte Kredite auf den Weg zu bringen, und verschob die Ankündigung künftiger Zinsschritte auf ihre März-Sitzung. Die Bank von Japan hat ihre Absicht klargestellt, die Zinssätze über einen längeren Zeitraum sehr niedrig zu halten. Zur Wachstumsunterstützung ergriffen die chinesischen Behörden verschiedene politische Maßnahmen. Unterdessen verschob Großbritannien den Brexit, nachdem die Politiker die Vereinbarungen über den Austritt aus der Europäischen Union abgelehnt hatten.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex seit der Auflegung im Berichtszeitraum hinter sich. Die Beteiligung an Video Streaming-Riesen Netflix leistete den größten Beitrag zur Wertentwicklung. Dessen Aktien gewannen nach der Ankündigung an Wert, dass das Unternehmen die Gebühren für seine US-Abonnenten deutlich anheben würde. Die Position in der SoftBank Group steigerte die Renditen, da das Unternehmen solide Ergebnisse und ein Aktienrückkaufprogramm im Wert von 600 Milliarden US-Dollar ankündigte: das größte in seiner Geschichte. Auch unsere Beteiligung an Twitter konnte dank starker Ergebnisse zulegen, die auf die Zunahme von Erlösen und Nutzerzahlen sowie solide Gewinne zurückzuführen waren. Umgekehrt fiel unsere Allokation zum Retargeting-Unternehmen Criteo nach der Meldung, dass Google Veränderungen an seinen Werbetoools erwägt, durch die es schwieriger wird, Werbung über seinen Chrome-Browser anzuvisieren. Zugleich fiel die Beteiligung an Activision Blizzard, als das Unternehmen seine Prognose für die Nettobuchungen und das Ergebnis je Aktie für 2019 senkte.

Der Kommunikationsdienstleistungssektor präsentiert sich als eine einzigartige Kombination von Unternehmen, die Kommunikation und Unterhaltung ermöglichen, sowie von jenen Unternehmen, die aus diesem Kommunikationskanal Kapital schlagen. Die einzige Konstante in diesem Sektor ist Innovation; durch die ständig neue Wettbewerber und Chancen entstehen. Diese ständige und schnelle Veränderung eröffnet uns eine einzigartige Chance, um innerhalb der Branche neue Gelegenheiten zu nutzen. Der Fonds hat eine übergewichtete Haltung in der Unterhaltungs- und Softwareindustrie, während das untergewichtete Hauptengagement im Teilssektor der Telekommunikationsdienste diversifiziert ist.

	Wertentwicklung zum 30.04.2019**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-	-	-	-	-	19,5%	14,4%	-
I-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-	14,9%	-	89,2%	-	19,9%	14,4%	-
W-ACC-Anteile (GBP)	27.02.2019	27.02.2019	-	12,6%	-	98,1%	-	12,9%	9,7%	-
Y-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-	14,9%	-	89,2%	-	19,9%	14,4%	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-	14,9%	-	89,2%	-	19,9%	14,4%	-

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Facebook	105.254	9,54
Alphabet (A)	102.299	9,27
Walt Disney	88.827	8,05
Tencent Holdings	79.122	7,17
Netflix	54.296	4,92
Charter Communications	52.992	4,80
Comcast	40.446	3,66
SoftBank Group	37.711	3,42
Twitter	36.752	3,33
Naspers	34.848	3,16

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	74,88
China	7,70
Frankreich	3,49
Japan	3,42
Südafrika	3,16
Schweden	2,21
Vereinigtes Königreich	1,63
Irland	1,30

*Vergleichsindex: MSCI All Country World Communications Services (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.167 MIO. EUR

Überblick

Aktien weltweit legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Auf regionaler Ebene legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Unsere Beteiligung an PVH war belastete die Renditen am stärksten. Diese Position wurde wegen des diversifizierten Portfolios globaler Marken und der bilanziellen Optionen erhalten. Die Position in Amorepacific geriet unter Druck, da dessen Marke Innisfree weiter zu kämpfen hat. Nichtsdestotrotz verheißt das diversifizierte Markenportfolio und die überlegenen Innovations- und Entwicklungskapazitäten (F&E) sowie die verstärkte Fokussierung auf Luxuskosmetik Gutes. Das fehlende Engagement in Procter & Gamble wirkte sich negativ auf die relative Rendite aus. Positiv ist zu vermerken, dass die Beteiligung an LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton durch robuste Ergebnisse gestützt wurde. Das Unternehmen besitzt über verschiedene Märkte und Produktlinien hinweg eine starke Markendynamik. Unterdessen legte unsere Puma-Beteiligung stark zu, nachdem Kering die Ausschüttung seiner Beteiligung an Puma an die Aktionäre abgeschlossen hatte. Das fehlende Engagement in British American Tobacco stützte die relativen Renditen ebenfalls.

Der Fondsmanager verfolgt eine Bottom-up-Methodik für die Titelauswahl und beobachtet die Top-down-Attraktivität von Branchen aus einer Risiko-Ertragsperspektive. Hierbei liegt der Fokus auf Unternehmen mit überlegener Ausführung und starken Marken. Der Fondsmanager bevorzugt Konsumgüterunternehmen aus Schwellenländern, die über eine dezentrale Managementstruktur verfügen und vom Wachstum dieser Märkte profitieren. Der Fonds hat übergewichtete Positionen in den Teilssektoren Textilien, Bekleidung und Luxusgüter und präferiert globale Marken mit Preismacht. Das Portfolio ist in den Teilssektoren Automobile und Tabak untergewichtet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Amazon.com	116.101.383	9,95
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	72.161.899	6,18
Nestle	59.457.969	5,09
Alibaba Group Holding ADR	50.816.606	4,35
Walmart	45.808.902	3,92
L'Oreal	44.415.061	3,80
Nike	38.252.486	3,28
Diageo	36.546.260	3,13
Coca-Cola	36.346.143	3,11
Colgate-Palmolive	36.293.995	3,11

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	40,92
Frankreich	14,33
Vereinigtes Königreich	7,79
China	7,05
Schweiz	6,61
Deutschland	5,30
Japan	4,24
Italien	2,72
Südafrika	1,96
Niederlande	1,74
Spanien	1,23

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	14,4%	15,1%	85,8%	78,7%	13,2%	209,8%	183,8%	6,2%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	11,8%	12,8%	94,2%	87,1%	14,2%	343,6%	307,3%	8,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	11.04.2018	11.04.2018	14,3%	15,1%	-	78,7%	-	16,8%	17,5%	15,9%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	18,0%	18,9%	-	88,3%	-	45,2%	38,5%	10,6%
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	6,1%	6,7%	50,0%	44,5%	8,4%	73,2%	68,1%	9,4%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	13,8%	15,1%	-	78,7%	-	36,3%	30,2%	10,7%
D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	04.05.2016	04.05.2016	6,9%	6,9%	-	47,4%	-	33,9%	26,3%	10,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	13,5%	15,1%	78,9%	78,7%	12,3%	110,8%	118,0%	12,2%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	6,6%	6,9%	51,0%	47,4%	8,6%	89,8%	95,6%	10,4%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	12,9%	12,8%	102,5%	87,1%	15,2%	100,3%	85,2%	14,5%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	15,4%	15,1%	93,3%	78,7%	14,1%	104,3%	84,8%	13,6%
Y-Anteile (GBP)	05.10.2015	05.10.2015	12,9%	12,8%	-	87,1%	-	72,4%	56,5%	16,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	15,3%	15,1%	93,3%	78,7%	14,1%	272,0%	244,2%	12,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	6,9%	6,7%	-	44,5%	-	46,5%	34,4%	11,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	8,2%	6,9%	-	47,4%	-	45,2%	30,7%	10,8%

*Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Consumer Sectors (5% Capped), danach ein spezieller MSCI AC World Consumer Discretionary & Staples Net Index. Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Consumer Discretionary & Staples Hedged to EUR (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 524 MIO. USD

Überblick

Aktien weltweit legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Auf regionaler Ebene legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Position in Cigna gab nach der vorzeitigen Beendigung der Fusion mit Anthem und deren Auswirkungen auf die Prognose des Unternehmens für das Geschäftsjahr 2019 nach. Die Allokation zu Panasonic geriet unter Druck, als das Unternehmen seinen Ergebnisausblick senkte, weil die Nachfrage nach Automobilkomponenten und Fabrikausrüstungen in China schwach war. Die Beteiligung am Energiekonzern Baker Hughes a GE Company wurde in diesem Zeitraum durch schwankende Rohölpreise belastet, obwohl das Unternehmen solide Fundamentaldaten vorweisen kann. Positiv ist zu vermerken, dass die Beteiligung an Abbott Laboratories aufgrund konstant starker Ergebnisse stieg. Das Unternehmen dürfte weiterhin ein robustes organisches Wachstum mit starken Endmärkten und Neuprodukteinführungen erleben. Unterdessen wurde die Position im Shanghai International Airport durch robustes Umsatzwachstum gestützt, das auf positive Duty Free-Einnahmen und eine Verbesserung der Margen zurückgeht.

Der Fonds investiert in Unternehmen, deren Erträge von vorhersehbaren und langfristigen strukturellen Triebkräften im Zusammenhang mit demographischen Entwicklungen bestimmt werden. Dementsprechend ist das Portfolio positioniert, um die Vorteile von Faktoren wie der wachsenden Bevölkerung, dem Wachstum der Mittelschicht in Schwellenländern und der alternden Bevölkerung zu nutzen. Die Fondsmanager tendieren zu einer langfristigen Sichtweise und zielen darauf ab, die Nutznießer der demografischen Trends frühzeitig zu erreichen; dazu suchen sie Unternehmen mit gemischten Renditen, innovativen Produkten und Dienstleistungen, die den sich entwickelnden demografischen Anforderungen gerecht werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Alphabet (A)	18.651.992	3,56
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	18.553.586	3,54
Boston Scientific	16.327.199	3,12
Amazon.com	16.205.498	3,09
L'Oreal	15.718.564	3,00
Abbott Laboratories	15.197.485	2,90
Alibaba Group Holding ADR	13.905.436	2,66
CSL	12.626.558	2,41
Sonova Holding	12.537.395	2,39
Diageo	12.290.284	2,35

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	36,38
Frankreich	9,86
Vereinigtes Königreich	7,26
China	5,20
Irland	4,50
Japan	4,28
Spanien	3,71
Deutschland	3,56
Schweiz	3,43
Australien	3,03
Hongkong	2,63

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	14.03.2012	14.03.2012	3,2%	5,1%	49,0%	40,0%	8,3%	101,4%	82,6%	10,3%
A-Anteile (EUR)	14.11.2018	14.11.2018	-	-	-	-	-	12,7%	10,4%	-
A-ACC-Anteile (HUF)	05.10.2015	05.10.2015	14,7%	17,0%	-	-	-	42,2%	48,0%	10,4%
A-ACC-Anteile (SGD)	28.03.2018	28.03.2018	5,8%	8,0%	-	-	-	9,1%	10,7%	8,3%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	7,3%	8,3%	-	-	-	32,3%	33,9%	7,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.04.2012	12.04.2012	4,5%	5,0%	52,6%	42,4%	8,8%	104,8%	88,8%	10,7%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	13.03.2019	13.03.2019	-	-	-	-	-	3,1%	4,2%	-
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	28.03.2018	28.03.2018	2,2%	5,1%	-	-	-	4,0%	6,5%	3,7%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	10,6%	13,3%	-	-	-	38,5%	44,1%	11,5%
D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	04.05.2016	04.05.2016	4,3%	5,0%	-	-	-	30,7%	35,4%	9,4%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	3,8%	5,0%	47,3%	42,4%	8,1%	89,0%	86,3%	10,3%
I-ACC-Anteile (USD)	13.03.2019	13.03.2019	-	-	-	-	-	3,4%	4,2%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	14.03.2012	14.03.2012	4,1%	5,1%	54,9%	40,0%	9,2%	112,9%	82,6%	11,2%
Y-ACC-Anteile (GBP)	14.03.2012	14.03.2012	9,5%	11,0%	100,1%	81,3%	14,9%	155,1%	119,6%	14,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.04.2012	12.04.2012	5,4%	5,0%	59,1%	42,4%	9,7%	116,8%	88,8%	11,6%

*Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World Index Hedged to USD (Net).

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Index Hedged to EUR (Net).

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI AC World Index Hedged to SGD (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.125 MIO. EUR

Überblick

Aktien weltweit legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Finanzwerte verzeichneten positive Renditen, entwickelten sich aber im Vergleich zum Gesamtmarkt schlechter. Auf Branchenebene gehörten Anbieter von Konsumfinanzierungen und Versicherungen zu den größten Gewinnern.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Wichtige Beteiligungen wie die in Deutschland ansässige Commerzbank gaben, insbesondere im Jahr 2018, aufgrund der negativen Stimmung der Anleger im Finanzbereich nach. Auch die Beteiligung an der CaixaBank verlor, da die Anleger eine Normalisierung der Zinsen erwarteten. Dennoch verfügt die Bank über ein starkes Managementteam und ein erfolgreiches Bankenversicherungsmodell, das das Wachstum der Gebühreneinnahmen vorantreiben dürfte. Die Position in der KB Financial Group schmälerte unterdessen die Renditen, da das Unternehmen schwache Ergebnisse erzielte und die Erwartungen an zinsunabhängige Erträge verfehlte. Positiv ist zu vermerken, dass die Beteiligung an der Banco Bradesco, der zweitgrößten Privatbank Brasiliens, zugelegt hat. Die Bank erzielte weiterhin gute Ergebnisse und gab eine optimistische Prognose für das Kreditwachstum heraus. Das wurde von den Investoren gut aufgenommen. Robuste Ergebnisse haben auch die Beteiligung an SS&C Technologies im Wert steigen lassen. Auch der indische Privatkreditgeber Axis Bank, der über niedrige Finanzierungskosten und ein attraktives Renditeprofil verfügt, trug Positives zur Wertentwicklung bei. Angesichts eines Wechsels im Top-Management und der Konzentration auf die Verbesserung der Anlagequalität besteht hier ein Sanierungspotenzial.

Der Fondsmanager tritt angesichts makroökonomischer Unsicherheiten vorsichtig auf und hält im Fonds an seiner defensiven Haltung fest. Dabei werden die Qualität der Marktstellung, des Management und der Vermögenswerten stark betont, um asymmetrische Risiken zu vermeiden. Finanztechnologieunternehmen profitieren von strukturellen Faktoren wie dem Wachstum bei elektronischen Transaktionen und der steigenden Nachfrage nach Analysedienstleistungen. Sie bleiben ein wichtiges Thema im Portfolio. Im Bankensektor konzentriert sich der Fondsmanager vor allem auf Gebühren und nicht auf Margen, wobei der Schwerpunkt auf Qualität und Bilanzstärke lag. Der Fonds verfügt zudem über vielversprechende Titel aus dem Bereich der Versicherungen und Rückversicherungen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
JPMorgan Chase	64.778.161	5,76
Berkshire Hathaway	55.274.982	4,91
Bank of America	40.474.242	3,60
Citigroup	39.436.761	3,51
Allianz	36.987.061	3,29
AIA Group	33.189.663	2,95
SS&C Technologies Holdings	24.348.875	2,16
Wells Fargo	24.178.176	2,15
AXA	23.851.286	2,12
Banco Santander	23.528.659	2,09

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	42,74
Vereinigtes Königreich	6,56
Frankreich	5,79
Deutschland	5,76
China	5,44
Japan	3,84
Hongkong	3,74
Irland	3,24
Spanien	3,03
Indien	2,55
Niederlande	2,30
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	3,9%	5,1%	66,9%	57,5%	10,8%	89,7%	44,9%	3,5%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	1,6%	3,0%	74,2%	64,9%	11,7%	167,4%	100,3%	5,4%
A-Anteile (USD)	16.10.2013	16.10.2013	-3,6%	-2,6%	34,6%	27,3%	6,1%	36,8%	31,7%	5,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	20.04.2016	20.04.2016	3,9%	5,1%	-	-	-	31,6%	34,2%	9,5%
A-ACC-Anteile (SGD)	19.02.2016	19.02.2016	-1,0%	0,2%	-	-	-	40,0%	45,9%	11,1%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	-0,6%	1,3%	-	-	-	25,4%	29,7%	6,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	3,1%	5,1%	60,8%	57,5%	10,0%	60,4%	38,4%	2,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	5,0%	5,1%	-	-	-	16,4%	13,6%	6,9%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	2,5%	3,0%	81,6%	64,9%	12,7%	75,6%	64,6%	11,6%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	4,7%	5,1%	73,7%	57,5%	11,7%	77,4%	62,7%	10,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	4,8%	5,1%	73,7%	57,5%	11,7%	117,7%	68,7%	7,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.11.2017	08.11.2017	-2,8%	-2,6%	-	-	-	2,4%	2,0%	1,6%

*Vergleichsindex: FTSE Global Financials (5% Capped) bis 29.09.2006; danach MSCI AC World Financials (Net).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI All Countries World Financials + Real Estate (Net) Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 543 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum April 2019 zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Auf regionaler Ebene legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück. Insgesamt wurden die Renditen auf US-Dollarbasis durch den Wertverlust der US-Währung gegenüber dem Euro, dem Pfund Sterling und dem Yen gestützt.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Ausgewählte Energiebeteiligungen wie Baker Hughes a GE Company und Concho Resources wurden in diesem Zeitraum durch schwankende Rohölpreise belastet, obwohl beide Unternehmen solide Fundamentaldaten vorweisen können. Der japanische Gesundheitsausrüster und -dienstleister Sysmex wirkte sich aufgrund der schwachen Quartalsergebnisse ebenfalls negativ aus. Positiv ist zu vermerken, dass die Titelauswahl im Basiskonsumgütersektor einen positiven Beitrag zur Rendite leistete. Solide Quartalsgewinne sowie die Hoffnung auf eine Lösung der Handelskonflikte zwischen den USA und China (insbesondere in der zweiten Jahreshälfte) begünstigten Leistungsträger wie die Lenovo-Gruppe und die Booz Allen Hamilton Holding. Einige Titel aus dem Bereich der Basiskonsumgüter wie Ocado Group profitierten zudem von langfristiger Unterstützung durch die Fundamentaldaten und von positiven Nachrichten.

Der Fondsmanager ist der Überzeugung, dass aktienspezifische Fundamentaldaten langfristig der wichtigste bestimmende Faktor für die Aktienrendite sind. Daher werden im Portfolio weiterhin Unternehmen favorisiert, die sich durch hohe Preismacht, ein talentiertes Management und eine angemessene Bewertung auszeichnen. Die Real Estate Investment Trusts (REITs) American Tower und SBA Communications gehören zu den Top-Aktivpositionen des Fonds. Diese Beteiligungen profitieren von langfristigen Verträgen, die gegen Inflation abgesichert sind und voraussichtlich von verschiedenen Faktoren unterstützt werden. Der Fonds ist außerdem bei Titeln aus dem Gesundheitssektor engagiert, die ein solides Produktportfolio und Pipeline-Chancen aufweisen. Die anhaltenden Innovationsbemühungen des Hörgeräteherstellers Sonova Holding und eine neue Plattform verleihen dem Unternehmen einen erheblichen Wettbewerbsvorteil.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Microsoft	14.668.511	2,70
Alphabet (A)	12.993.519	2,39
Visa	9.943.282	1,83
JPMorgan Chase	8.966.811	1,65
SAP	8.861.443	1,63
Royal Dutch Shell (NL)	8.784.540	1,62
Roche Holding	8.355.626	1,54
Merck	8.329.049	1,53
Oracle	8.041.596	1,48
American Tower REIT	7.913.684	1,46

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	49,89
Japan	7,52
Vereinigtes Königreich	6,55
Deutschland	6,27
Schweden	4,40
Schweiz	4,30
Indien	3,86
Kanada	3,00
Niederlande	2,28
Irland	2,26
China	1,72
-	-

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	14.01.2003	14.01.2003	4,0%	5,1%	42,0%	40,0%	7,3%	259,2%	243,4%	8,2%
A-Anteile (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	12,1%	13,3%	75,8%	73,2%	11,9%	237,1%	224,5%	7,7%
A-Anteile (GBP)	14.01.2003	14.01.2003	9,8%	11,0%	84,1%	81,3%	13,0%	341,6%	324,0%	9,5%
A-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016	12.05.2016	4,0%	5,1%	-	-	-	41,5%	40,0%	12,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016	12.05.2016	4,2%	5,0%	-	-	-	35,9%	34,6%	10,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	11,3%	13,3%	69,3%	73,2%	11,1%	203,1%	224,5%	7,0%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016	12.05.2016	3,3%	5,0%	-	-	-	32,8%	34,6%	10,0%
I-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016	12.05.2016	5,1%	5,1%	-	-	-	46,0%	40,0%	13,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	13,3%	13,3%	85,6%	73,2%	13,2%	96,6%	90,2%	12,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	10,7%	11,0%	91,7%	81,3%	13,9%	87,7%	81,5%	13,0%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	13,1%	13,3%	83,0%	73,2%	12,9%	90,2%	83,4%	12,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	4,9%	5,1%	47,8%	40,0%	8,1%	102,9%	92,2%	6,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	13,0%	13,3%	83,2%	73,2%	12,9%	95,3%	86,8%	12,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016	12.05.2016	4,9%	5,0%	-	-	-	38,7%	34,6%	11,7%

*Vergleichsindex: MSCI World (Net) bis 31.10.2011; danach MSCI AC World (Net).

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Index Hedged to EUR (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 751 MIO. EUR

Überblick

Aktien weltweit legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Auf regionaler Ebene legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Auch Aktien aus Schwellenländern gaben nach und blieben hinter der Wertentwicklung der Industrieländer zurück.

Der Fonds übertraf den Vergleichsindex im Jahresverlauf. Die Beteiligung an Abbott Laboratories stieg aufgrund konstant starker Ergebnisse. Das Unternehmen dürfte weiterhin ein robustes organisches Wachstum mit starken Endmärkten und Neuprodukteinführungen erleben. Die Position in Danaher stieg aufgrund starker Unternehmensaktivitäten. Das Unternehmen gab die Übernahme des Biopharmageschäfts von General Electric bekannt, was Danaher beim Ausbau seines Life Sciences-Portfolios helfen wird. Auch das mangelnde Engagement in Bayer und CVS Health stärkte die relativen Renditen. Umgekehrt hat das Londoner Medizintechnikunternehmen Livanova wegen der Schwächen seines NeuroMod- und Herzklappenangebots nachgegeben. Diese Probleme sind jedoch vorübergehender Natur. Die Position in Fresenius Medical Care fiel, nachdem das Unternehmen eine Gewinnwarnung herausgegeben hatte. Nichtsdestotrotz ist das zugrunde liegende strukturelle Wachstum thematisch intakt, denn Nierenerkrankungen nehmen weltweit zu.

Die Anlagephilosophie des Managers ist in der Überzeugung verankert, dass der Markt Erträge nur begrenzt prognostizieren kann, sodass die Bewertung der bisherigen Wertentwicklung an Bedeutung gewinnt. Der Fokus liegt weiterhin auf qualitativ hochwertigen Unternehmen mit Transparenz der Erträge. Der Fondsmanager sucht nach Unternehmen mit hohen und nachhaltigen Renditen auf das investierte Kapital (ROIC), sowie nach solchen, die ihre Renditen noch deutlich verbessern könnten. Der Sektor Gesundheit und dessen Teilsektor Versorgungsgüter sind im Fonds übergewichtet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Abbott Laboratories	53.383.343	7,11
Roche Holding	43.751.086	5,83
UnitedHealth Group	41.501.136	5,53
CSL	39.281.608	5,23
Boston Scientific	38.143.220	5,08
Merck	33.915.721	4,52
Thermo Fisher Scientific	33.441.064	4,45
Stryker	32.571.344	4,34
Danaher	30.846.659	4,11
Eli Lilly	26.437.570	3,52

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	59,18
Schweiz	10,92
Vereinigtes Königreich	7,83
Irland	7,44
Australien	5,23
Frankreich	3,09
Dänemark	2,95
Spanien	1,75
Japan	1,04
Schweden	0,11

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	17,5%	15,8%	73,9%	75,8%	11,7%	120,4%	172,4%	4,3%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	15,0%	13,4%	81,9%	84,1%	12,7%	201,2%	269,0%	6,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	17,5%	15,8%	74,0%	75,8%	11,7%	181,5%	206,8%	8,6%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	21,3%	19,6%	-	-	-	14,3%	19,9%	3,7%
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	9,0%	7,4%	40,5%	42,1%	7,0%	74,5%	81,3%	9,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	16,9%	15,8%	-	-	-	25,7%	29,3%	8,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	16,6%	15,8%	67,5%	75,8%	10,9%	92,7%	170,4%	3,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.08.2017	23.08.2017	18,8%	15,8%	-	-	-	23,5%	19,0%	13,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	16,0%	13,4%	89,3%	84,1%	13,6%	83,1%	79,7%	12,5%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	18,5%	15,8%	80,9%	75,8%	12,6%	100,6%	98,0%	13,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	18,5%	15,8%	80,9%	75,8%	12,6%	259,7%	284,4%	12,2%

*Vergleichsindex: FTSE Global Health & Pharmaceuticals (5% Capped) bis 29.09.2006; danach MSCI AC World Health Care (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 93 MIO. EUR

Überblick

Aktien weltweit legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Auf regionaler Ebene legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Allokation zum US-Distributor Fastenal, ein qualitativ hochwertiges Unternehmen, hat einen relativen Mehrwert gebracht. Die Beteiligung an Ball Corporation stieg aufgrund des beschleunigten globalen Mengenwachstums bei Getränkedosen. Auch unsere Beteiligung an Danaher trug zur Rendite bei, nachdem das Unternehmen die Übernahme des Biopharmageschäfts von General Electric bekannt gab, was Danaher beim Ausbau seines Life Sciences-Portfolios helfen wird. Umgekehrt wurden ausgewählte Energiebeteiligungen wie Baker Hughes a GE Company und Concho Resources in diesem Zeitraum durch schwankende Rohölpreise belastet, obwohl beide Unternehmen solide Fundamentaldaten vorweisen können. Zudem verschlechterte unsere Position im US-Marktführer für Exploration und Produktion, EOG Resources, die Renditen, da die über den Erwartungen liegenden Investitionsaufwendungen (Capex) die Aktien des Unternehmens belasteten.

Das Wachstum der globalen industriellen Aktivitäten verlangsamt sich, was durch den Rückgang von Fremdfinanzierungen in China im Jahr 2018 und eine Verlangsamung des Automobilabsatzes in China und Europa bewirkt wurde. Die US-Wirtschaft wächst weiterhin mit einer gesunden Geschwindigkeit, auch wenn sich die Wachstumsrate verlangsamt. Vor diesem Hintergrund behielt der Fonds seine langfristige Anlagephilosophie bei und wird sich weiterhin auf langfristige Anlagen und seine Bottom-Up-Methodik für die Titelauswahl konzentrieren. Der Fondsmanager wird weiterhin nach vernünftig bewerteten, qualitativ hochwertigen Unternehmen suchen, die von starken Managementteams geführt werden, und bei denen der Markt aufgrund kurzfristiger Besorgnisse die langfristige Perspektiven aus dem Auge lässt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Chevron	3.964.139	4,26
DowDuPont	3.220.621	3,46
Royal Dutch Shell	3.142.425	3,37
Union Pacific	3.031.706	3,26
United Technologies	2.966.443	3,19
Rolls-Royce Holdings (A)	2.628.376	2,82
BP	2.312.973	2,48
Akzo Nobel	2.173.044	2,33
Axalta Coating Systems	1.998.624	2,15
General Electric	1.974.601	2,12

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	52,77
Japan	10,71
Vereinigtes Königreich	9,70
Niederlande	5,71
Schweiz	4,99
Kanada	3,63
Irland	2,66
Australien	2,18
Frankreich	2,09
China	1,69
Deutschland	1,58
- - -	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	10,0%	7,4%	37,1%	40,0%	6,5%	175,6%	146,7%	5,6%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	7,6%	5,3%	43,2%	46,6%	7,4%	303,0%	258,3%	7,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	9,1%	7,4%	32,0%	40,0%	5,7%	136,9%	139,0%	4,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	8,6%	5,3%	49,2%	46,6%	8,3%	49,3%	50,3%	8,1%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	10,9%	7,4%	42,6%	40,0%	7,4%	52,9%	52,1%	7,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	10,9%	7,4%	42,5%	40,0%	7,3%	98,0%	78,7%	6,3%

*Vergleichsindex: FTSE Global Cyclical Sectors (5% Capped) bis 29.09.2006 danach Custom MSCI AC World Energy, Materials & Industrials (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 88 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien konnten im Berichtszeitraum zulegen. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Auf regionaler Ebene legten Aktien in den USA, Europa und im Pazifischen Raum ohne Japan zu, wogegen japanische Aktien nachgaben. Die Aktien von Schwellenländern tendierten stärker und ihre Wertentwicklung übertraf die der Industrieländer. Insgesamt wurden die Renditen auf US-Dollarbasis durch die Kursverluste der US-Währung gegenüber dem Euro und dem Pfund Sterling unterstützt.

Der Fonds blieb im siebenmonatigen Berichtszeitraum seit seiner Auflegung hinter seinem Vergleichsindex zurück. Er wurde im Oktober 2018 in Fidelity Global Infrastructure Fund umbenannt und erhielt ein neues Anlageziel. Die schwache Titelauswahl in den Sektoren Energieversorgung und Energie schmälerte die Renditen am meisten. Auf Einzeltitelebene verloren die Aktien von China Petroleum & Chemical Corporation, da der Ölpreis unter Druck geriet. Im Bereich der Kommunikationsdienstleistungen verloren die Beteiligungen an dem israelischen Telekommunikationsunternehmen Bezeq und SmartTone Telecommunications. Sie wiesen im vierten Quartal einen Nettoverlust aus, der durch eine einmalige Abschreibung im Fernsehgeschäft entstanden war. Positiv ist zu vermerken, dass das fehlende Engagement bei PG&E Corporation zur relativen Wertentwicklung beitrug, da das Unternehmen nach Klagen im Zusammenhang mit den kalifornischen Wildbränden Insolvenzantrag gestellt hat.

Der Fonds kann mit seinem neuen Anlageziel nun in Aktienpapiere von Unternehmen auf der ganzen Welt investieren, die aus einem Universum von Infrastruktursektoren wie Telekommunikation, Versorgungsunternehmen, Energie, Transport und Soziales (einschließlich Bildungsdienstleistungen und Gesundheitseinrichtungen) ausgewählt werden. Der Fonds verfügt über ein beträchtliche Allokation zum Telekommunikationssektor. Der Fonds ist bei Versorgungsunternehmen untergewichtet, da anderweitig attraktivere Bewertungschancen bestehen. Er behält ein übergewichtetes Engagement im Energiesektor bei.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
AT&T	4.679.427	5,32
Singapore Telecommunications	3.478.689	3,95
BT Group	3.390.249	3,85
Verizon Communications	3.166.739	3,60
Enbridge	3.064.755	3,48
China Mobile	2.971.859	3,38
HKBN	2.878.718	3,27
Telstra	2.728.725	3,10
Enel	2.639.732	3,00
Spark New Zealand	2.536.027	2,88

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	18,47
Vereinigtes Königreich	11,72
Hongkong	9,91
Spanien	7,93
Frankreich	5,85
Australien	5,83
Kanada	5,75
Italien	4,17
Neuseeland	3,98
Singapur	3,95
Deutschland	3,75
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	10,3%	12,1%	28,1%	35,4%	5,1%	30,1%	37,6%	1,4%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	8,0%	9,9%	33,9%	41,7%	6,0%	54,7%	67,4%	2,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	10,3%	12,1%	28,1%	35,4%	5,1%	87,8%	101,4%	5,1%
A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	12.12.2018	12.12.2018	-	-	-	-	-	5,0%	-	-
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	12.12.2018	12.12.2018	-	-	-	-	-	4,7%	-	-
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	12.12.2018	12.12.2018	-	-	-	-	-	5,0%	-	-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	9,5%	12,1%	23,4%	35,4%	4,3%	-18,3%	10,0%	-1,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	31.05.2017	31.05.2017	11,5%	12,1%	-	-	-	2,2%	3,4%	1,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	8,9%	9,9%	39,5%	41,7%	6,9%	39,2%	44,0%	6,6%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	11,3%	12,1%	33,3%	35,4%	5,9%	36,3%	40,5%	5,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	11,3%	12,1%	33,3%	35,4%	5,9%	93,6%	95,2%	6,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.11.2017	08.11.2017	3,3%	4,0%	-	-	-	4,2%	6,0%	2,8%

*Vergleichsindex: MSCI ACWI Infrastruktur (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 5 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten auf US-Dollarbasis im Laufe des Berichtszeitraums zu. Aktien begannen das Jahr wegen des Handelskonflikts zwischen den USA und China, steigender US-Zinsen und politischer Unsicherheiten in Europa, durch die globale Wachstumssorgen verstärkt wurden, schwach. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Die Europäische Zentralbank kündigte an, im September 2019 ein neues gezieltes Programm für subventionierte Kredite auf den Weg zu bringen, und verschob die Ankündigung künftiger Zinsschritte auf ihre März-Sitzung. Die Bank von Japan hat ihre Absicht klargestellt, die Zinssätze über einen längeren Zeitraum sehr niedrig zu halten. Zur Wachstumsunterstützung ergriffen die chinesischen Behörden verschiedene politische Maßnahmen. Unterdessen verschob Großbritannien den Brexit, nachdem die Politiker die Vereinbarungen über den Austritt aus der Europäischen Union abgelehnt hatten.

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum seit seiner Auflegung hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Sektoren Informationstechnologie, Kommunikationsdienstleistungen und Basiskonsumgüter verursachten die größten Wertverluste, wogegen die Sektoren Energie und Gesundheitswesen Positives zu den relativen Renditen beitrugen. Das fehlende Engagement in Facebook, dem Social Networking-Anbieter, leistete der größten negativen Einzelbeitrag zur relativen Wertentwicklung. Die Aktien von Facebook stiegen, nachdem das Unternehmen im vierten Quartal Gewinne und Umsätze meldete, die über die Konsenserwartungen hinausgingen. Das war auf verbesserte Monetarisierungs- und Bindungsmetriken zurückzuführen. Den wichtigsten Einzelbeitrag zur Wertentwicklung leistete die Position im US-Lebensmittelhersteller Tyson Foods. Während das Unternehmen im dritten Quartal uneinheitliche Ergebnisse meldete, legten die Aktien zu, nachdem das Unternehmen wegen seiner Stärke im Rindfleischsegment Erlöse über den Konsenserwartungen melden konnte.

Auf Portfolioebene halten die Manager an der aktuellen Strategie eines hohen Engagements in Werten mit einem fundamentalen Kaufrating fest und versuchen zugleich, das absolute Risiko zu minimieren. Hierbei wird erwartet, dass sie langfristig 60 % bis 80 % der Volatilität des MSCI World Index erreicht wird.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Visa	63.479	1,17
Ross Stores	60.131	1,11
Danaher	55.297	1,02
Waste Management	55.086	1,01
Accenture	54.415	1,00
Dollar General	54.376	1,00
McDonald's	52.825	0,97
National Retail Properties REIT	52.226	0,96
Xcel Energy	52.108	0,96
Tyson Foods	51.579	0,95

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	56,62
Japan	11,17
Vereinigtes Königreich	7,27
Schweiz	4,22
Hongkong	3,79
Irland	3,28
Singapur	2,76
Kanada	2,21
Italien	1,50
Israel	1,45
Niederlande	1,13
-	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-	-	-	-	-	5,9%	8,9%	-
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-	18,6%	-	85,5%	-	1,4%	1,2%	-
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-	6,5%	-	42,3%	-	5,9%	8,9%	-
I-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	-	12,5%	-	84,3%	-	3,9%	6,3%	-
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-	6,5%	-	42,3%	-	6,5%	8,9%	-
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	-	12,5%	-	84,3%	-	3,9%	6,3%	-
W-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	-	12,5%	-	84,3%	-	3,7%	6,3%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-	6,5%	-	42,3%	-	6,2%	8,9%	-

*Vergleichsindex: MSCI World (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 188 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im Verlauf des Berichtszeitraums gestützt durch gesunde Unternehmensgewinne zu. Steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheit in Europa und Sorgen um die Schwellenländer führten jedoch zu einer erhöhten Marktvolatilität. Insbesondere Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert.

Der Fonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex, da bestimmte Schlüsselpositionen aufgrund schwieriger geschäftlicher Rahmenbedingungen negativ beeinflusst wurden. Insbesondere die Aktien von Mylan gaben nach, da der verstärkte Wettbewerb auf dem Generikamarkt das Ergebnis belastete. Der japanische Gesundheitskonzern Sysmex gab aufgrund schwacher Ergebnisse ebenfalls nach. Die Beteiligung wurde jedoch beibehalten, da in allen Regionen ein großer Markt erreichbar ist und eine starke Wettbewerbsposition sowie hohe Preismacht eine solide Grundlage für künftiges Wachstum bilden sollten. Positiv ist zu vermerken, dass sich die Position in Microsoft aufgrund der guten Wachstumsaussichten schön entwickelt hat. Aktien von Qualcomm legten nach dem Vergleich mit Apple aufgrund nachlassender Sorgen wegen Rechtsstreitigkeiten zu. Das beweist wieder einmal den Wert seines geistigen Eigentums und der Führungsposition im 5G-Bereich. Auch die Positionen bei NextEra Energy und Essent Group trugen zur Rendite bei.

Vorsicht ist in der aktuellen späten Phase des Konjunkturzyklus bei Risikoaktiva geboten. Die zugrunde liegenden Fundamentaldaten haben sich nicht zusammen mit der Erholung der Märkte verbessert, da die Risiken der Weltwirtschaft fortbestehen. Das sich abschwächende und unter dem Trend liegende Wachstum der Weltwirtschaft dürfte sich in naher Zukunft fortsetzen. In solch einem Umfeld ist ein Bottom up-Ansatz für die Anlageentscheidungen, der sich auf die Fundamentalkriterien des Aktienbestands konzentriert, am besten geeignet, um Renditen zu erzielen. Die Fondsmanager konzentrierten sich weiterhin auf die besten Leistungsträger und die relevantesten Ideen, die von Fidelitys globalen Analystenteams entwickelt werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Microsoft	4.730.777	2,52
NextEra Energy	4.307.971	2,29
SAP	4.303.507	2,29
JPMorgan Chase	4.293.219	2,29
Heineken	4.102.446	2,18
Roche Holding	3.790.727	2,02
T-Mobile US	3.717.622	1,98
Discover Financial Services	3.695.896	1,97
Morgan Stanley	3.410.691	1,82
Merck	3.295.941	1,75

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	52,61
Japan	6,02
Kanada	4,65
Deutschland	4,22
China	3,61
Frankreich	3,40
Vereinigtes Königreich	3,26
Schweiz	3,19
Niederlande	3,06
Schweden	2,34
Irland	1,89

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	30.10.2006	30.10.2006	4,3%	5,1%	25,9%	40,0%	4,7%	83,5%	94,7%	5,0%
A-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	7,2%	8,0%	36,9%	51,8%	6,5%	38,2%	53,6%	6,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	12,4%	13,3%	55,9%	73,2%	9,3%	109,1%	120,9%	6,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	11,6%	13,3%	50,1%	73,2%	8,5%	90,3%	120,9%	5,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	5,1%	5,1%	31,0%	40,0%	5,5%	89,9%	93,5%	6,1%

*Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 205 MIO. USD

Überblick

Die globalen Immobilienmärkte lieferten im Berichtszeitraum positive Renditen. Die Nachfrage nach Wohnimmobilien in den USA wurde von einem robusten Arbeitsmarkt und einer günstigen Nachfrage- und Angebotsdynamik getragen. In der Eurozone wurde der deutsche Wohnungsmarkt durch niedrige Zinsen und das Interesse globaler Anleger angetrieben. Spanische Immobilienwerte gerieten inmitten der politischen Unsicherheit im Land unter Druck. Andersorts belasteten die Sorgen um den Brexit und die politische Unsicherheit den britischen Markt. In Asien blieben die Immobilienmärkte in Hongkong und Singapur auf positivem Terrain. Der japanische Markt profitierte von anhaltendem Wirtschaftswachstum und einer relativ stabilen Währung.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Übergewichtung in Spanien und die schwache Titelauswahl in Hongkong belasteten die Wertentwicklung. Das japanische Immobilienunternehmen Mitsui Fudosan leistete den größten Beitrag zur Rendite. Dennoch ist der Fondsmanager überzeugt, da das Unternehmen gut aufgestellt ist und weniger empfindlich auf nachteilige Veränderungen in der Wirtschaft reagiert. Die Position in dem in Spanien ansässigen Real Estate Investment Trust (REIT) Merlin Properties belastete zudem die relative Wertentwicklung, da der jährliche Nettogewinn aufgrund einer niedrigeren Neubewertung der Vermögenswerte zurückging. Einige dieser Verluste wurden durch Gewinne bei Welltower ausgeglichen, einem Anbieter von Seniorenwohneinrichtungen. Dessen Aktien stiegen nach einem unerwartet guten Ergebnis im dritten Quartal.

Der Fonds verfügt über eine erhebliche Allokation zu den USA und ist in Europa übergewichtet. Im Vereinigten Königreich bleibt der Fonds angesichts der mit dem Brexit verbundenen Unsicherheiten untergewichtet. Auf Branchenebene ist das Portfolio in den Segmenten Wohn- und Gewerbeimmobilien übergewichtet und im Einzelhandel stark untergewichtet. Im Wohnungsunternehmen Vonovia wurde eine neue Position aufgebaut. Das Unternehmen ist attraktiv bewertet und zeichnet sich weiterhin durch eine starke Ertragsdynamik aus. Aufgrund seiner günstigen Angebots- und Nachfragedynamik und des hohen Steigerungspotenzials seiner Mieten, kaufte der Fondsmanager zudem Embassy Office Parks, Indiens ersten REIT.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Prologis REIT	14.475.168	7,08
Vonovia	10.293.562	5,03
Sun Hung Kai Properties	9.953.567	4,87
Mitsui Fudosan	9.414.502	4,60
Digital Realty Trust REIT	8.276.274	4,05
Deutsche Wohnen	7.766.591	3,80
American Campus Communities REIT	7.700.639	3,76
VEREIT REIT	7.640.685	3,74
Hysan Development	7.619.179	3,72
American Homes 4 Rent REIT	7.026.481	3,43

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	49,80
Hongkong	12,40
Deutschland	8,83
Japan	7,44
Spanien	5,29
Irland	4,22
Frankreich	3,60
Singapur	3,20
Vereinigtes Königreich	2,94
Indien	1,98

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	05.12.2005	05.12.2005	9,0%	9,6%	29,2%	30,7%	5,3%	70,1%	99,5%	4,0%
A-Anteile (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	17,5%	18,2%	60,0%	61,7%	9,9%	79,5%	109,3%	4,5%
A-Anteile (GBP)	05.12.2005	05.12.2005	15,1%	15,8%	67,4%	69,3%	10,9%	124,1%	165,7%	6,2%
A-ACC-Anteile (USD)	05.12.2005	05.12.2005	9,0%	9,6%	29,2%	30,7%	5,3%	70,4%	99,5%	4,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	17,5%	18,2%	59,8%	61,7%	9,8%	79,0%	109,3%	4,4%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	21,3%	22,1%	-	-	-	21,1%	26,0%	5,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	16,7%	18,2%	53,9%	61,7%	9,0%	62,4%	109,3%	3,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	16,0%	15,8%	74,2%	69,3%	11,7%	78,9%	72,3%	12,0%
X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018	25.07.2018	-	-	-	-	-	7,8%	6,6%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	10,0%	9,6%	34,5%	30,7%	6,1%	54,4%	56,6%	4,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	18,5%	18,2%	66,3%	61,7%	10,7%	71,6%	68,2%	10,1%

*Vergleichsindex: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 4.191 MIO. EUR

Überblick

Aktien weltweit legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Der Sektor Informationstechnologie (IT) erzeugte starke Renditen und war der Spitzenreiter auf dem breiteren Markt. Auf Subsektorebene war die IT-Dienstleistungsbranche der absolute Sieger.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Beteiligung an Qualcomm legte nach dem Vergleich mit Apple aufgrund nachlassender Sorgen wegen Rechtsstreitigkeiten zu. Das beweist wieder einmal den Wert seines geistigen Eigentums und der Führungsposition im 5G-Bereich. Die Allokation zu Mellanox Technologies stieg nach der Veröffentlichung eines Übernahmeangebots von Nvidia. Der Fondsmanager nutzte den Anstieg des Aktienkurses, um die Beteiligung zu veräußern und die Gewinne mitzunehmen. Unterdessen hat die Position in der Marvell Technology Group an Wert gewonnen, da die Investoren weiterhin positiv auf die Verbesserung der Fundamentaldaten im Speicher- und 5G-Netzwerkgeschäft reagieren. Umgekehrt fiel die Position in Baidu aufgrund gesunkener Ergebniserwartungen wegen gestiegener Investitionen in die Nutzerakquise inmitten struktureller Herausforderungen in der Suchkategorie zurück. Auch die Beteiligung an Yahoo Japan verlor angesichts steigender Ausgaben und schwacher Prognosen an Wert. Dennoch stützt die strategische Beziehung zur SoftBank Group die Wachstumsaussichten des Unternehmens.

Trotz der Volatilität der jüngsten Zeit zeichnet sich der globale Technologiesektor nach wie vor durch starke Fundamentaldaten aus und bietet im Zusammenhang mit langfristigen Technologiethemen eine Vielzahl von attraktiv bewerteten Anlagemöglichkeiten. In letzter Zeit hat sich der Wertentwicklungsabstand zwischen den Teilspektoren Technologiebereich vergrößert. Auch das eröffnet neue Chancen. Vor diesem Hintergrund betreibt der Fondsmanager die Titelauswahl nach einem fundamentalen Bottom-up-Ansatz und konzentriert sich auf strukturelle technologische Entwicklungen, um Qualitätsunternehmen zu ermitteln, die gut positioniert sind, um das Wachstum zu nutzen. Der Fonds ist in Schlüsselbereichen der interaktiven Medien und in der Dienstleistungsbranche übergewichtet. Auch in der Halbleiterbranche und bei deren Zulieferern ist der Fonds nach wie vor übergewichtet. Innerhalb dieses Universums ist der Fondsmanager bei defensiveren Namen sowie Aktien engagiert, die durch strukturelle Wachstumschancen gestützt werden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	262.810.784	6,27
Apple	254.310.075	6,07
Alphabet (A)	202.034.504	4,82
Qualcomm	173.089.596	4,13
Microsoft	169.340.234	4,04
SAP	163.706.996	3,91
International Business Machines	160.250.213	3,82
Intel	139.489.347	3,33
NXP Semiconductors	137.637.668	3,28
Marvell Technology Group	134.876.194	3,22

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	61,66
Korea	7,49
Deutschland	6,95
Japan	6,81
China	4,72
Niederlande	3,28
Taiwan	2,43
Irland	2,41
Frankreich	1,44
Vereinigtes Königreich	1,22
Schweden	1,15

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	31,4%	24,5%	195,6%	173,1%	24,2%	163,1%	161,1%	5,1%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	28,6%	22,0%	209,0%	185,9%	25,3%	133,6%	137,9%	4,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	31,5%	24,5%	-	-	-	89,2%	77,9%	17,1%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-	-	-	-	-	-0,2%	0,5%	-
A-ACC-Anteile (SGD)	13.06.2018	13.06.2018	-	-	-	-	-	13,1%	8,3%	-
A-ACC-Anteile (USD)	09.04.2014	09.04.2014	22,0%	15,4%	138,7%	120,8%	19,0%	133,7%	119,7%	18,3%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.07.2018	11.07.2018	-	-	-	-	-	12,2%	6,7%	-
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	24,3%	17,2%	-	-	-	95,3%	84,9%	18,7%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	30,8%	24,5%	-	-	-	103,4%	101,3%	26,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	30,5%	24,5%	184,7%	173,1%	23,3%	25,9%	47,4%	1,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	32,7%	24,5%	-	-	-	45,6%	40,2%	23,2%
I-ACC-Anteile (USD)	16.08.2016	16.08.2016	23,1%	15,4%	-	-	-	76,7%	71,6%	23,4%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	29,7%	22,0%	221,5%	185,9%	26,3%	214,1%	179,9%	24,9%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	32,6%	24,5%	207,5%	173,1%	25,2%	212,4%	198,6%	22,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	32,6%	24,5%	207,6%	173,1%	25,2%	514,9%	415,6%	17,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.02.2017	23.02.2017	23,0%	15,4%	-	-	-	53,3%	52,5%	21,6%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.09.2016	15.09.2016	21,6%	13,9%	-	-	-	66,0%	61,2%	21,3%

*Vergleichsindex: FTSE Global Information Technology (5% Capped) bis 29.09.2006; danach MSCI AC World Information Technology (Net).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to USD.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 796 MIO. USD

Überblick

Chinesische Aktien begannen den Zwölfmonatszeitraum in einem negativen Umfeld, da Bedenken über eine Verlangsamung der wirtschaftlichen Aktivität vorherrschten. Die Aussichten auf eine Pause bei den Zinserhöhungen in den USA, der Optimismus wegen neuer Konjunkturmaßnahmen in China und die Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen China und den USA begünstigten chinesische Aktien Anfang 2019. Im Berichtszeitraum kündigte die chinesische Regierung Pläne zur Senkung von Steuern und Gebühren, zur Beschleunigung von Infrastrukturprojekten und zur Erhöhung der Ausgaben an, um die sich abschwächende Binnenwirtschaft zu stützen. Zugleich haben Immobilien- und Konsumgüterwerte die Märkte in Hongkong bzw. Taiwan belebt. Bei sektoraler Betrachtung blieben die Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Nicht-Basiskonsumgüter hinter den breiteren Märkten zurück, während defensive Versorgungsunternehmen und Basiskonsumgüter im positiven Bereich landeten.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte Finanz- und Nicht-Basiskonsumgüterwerte unter Druck gerieten. Der Hersteller von langlebigen Jugendprodukten Goodbaby International Holdings und Industrial & Commercial Bank of China (H) gaben aufgrund kurzfristig schwacher Gewinnerwartungen nach. Umgekehrt trug der Premium-Spirituosenhersteller Kweichow Moutai (A) zur Rendite bei, da er von seiner starken Preisdynamik und Aufwertungen seines Produktmix profitieren dürfte. Der globale Marktführer für Halbleiterwafer, Taiwan Semiconductor Manufacturing, erzeugte einen Wertzuwachs. Für das Unternehmen hat sich eine neue Chance eröffnet, da sein Hauptkonkurrent GlobalFoundries aus dem führenden 7nm-Halbleitersegment der nächsten Generation ausgestiegen ist.

Der Fondsmanager konzentriert sich weiterhin auf Bereiche, die über die nächsten drei bis fünf Jahre nachhaltiges Wachstum ermöglichen. Im Ergebnis der Bottom-up-Methode zur Titelauswahl hat der Fonds eine übergewichtete Position in China und eine untergewichtete Allokation zu Hongkong und Taiwan. Taiwan Semiconductor Manufacturing wird voraussichtlich von strukturellen Wachstumskräften auf den Märkten für Hochleistungs-Computer und künstliche Intelligenz profitieren. Die Industrial & Commercial Bank of China (H) ist eine gut geführte Bank mit im Vergleich zu ihren Konkurrenten überlegenen Nettozinsmargen und einer starken Kapitalposition.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Tencent Holdings	75.790.630	9,52
Alibaba Group Holding ADR	75.733.627	9,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing	72.631.096	9,13
Alia Group	38.001.230	4,77
Industrial & Commercial Bank of China (H)	29.351.484	3,69
China Mobile	23.060.723	2,90
Kweichow Moutai (A)	13.853.847	1,74
China Life Insurance (H)	13.798.248	1,73
CNOOC	12.631.251	1,59
New Oriental Education & Technology Group ADR	12.420.294	1,56

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
China	61,21
Hongkong	21,19
Taiwan	13,73
Irland	1,99
Singapur	0,24

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-2,2%	-1,0%	69,4%	57,4%	11,1%	3.038,2%	2.556,9%	12,8%
A-Anteile (SGD)	09.07.2008	09.07.2008	0,5%	1,8%	83,8%	70,7%	12,9%	137,8%	97,5%	8,3%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-2,2%	-1,0%	-	-	-	26,6%	19,7%	6,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	5,5%	6,8%	-	-	-	63,6%	62,9%	17,9%
A-ACC-Anteile (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	5,4%	6,9%	-	-	-	7,7%	9,6%	7,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	5,0%	6,8%	-	-	-	62,8%	63,7%	17,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	4,7%	6,8%	102,0%	94,8%	15,1%	187,8%	142,8%	5,8%
I-ACC-Anteile (USD)	16.03.2017	16.03.2017	-1,1%	-1,0%	-	-	-	35,0%	27,9%	15,2%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	0,7%	1,8%	-	-	-	30,1%	25,3%	7,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-1,3%	-1,0%	76,3%	57,4%	12,0%	146,1%	80,2%	8,4%

*Vergleichsindex: Hang Seng bis 30.04.2001; MSCI Golden Dragon plus 10% HSBC bis 29.06.2007; danach MSCI Golden Dragon (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 652 MIO. USD

Überblick

Chinesische Aktien begannen den Zwölfmonatszeitraum in einem negativen Umfeld, da Bedenken über eine Verlangsamung der wirtschaftlichen Aktivität vorherrschen. Die Aussichten auf eine Pause bei den Zinserhöhungen in den USA, der Optimismus wegen neuer Konjunkturmaßnahmen in China und die Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen China und den USA begünstigten chinesische Aktien Anfang 2019. Im Berichtszeitraum kündigte die chinesische Regierung Pläne zur Senkung von Steuern und Gebühren, zur Beschleunigung von Infrastrukturprojekten und zur Erhöhung der Ausgaben an, um die sich abschwächende Binnenwirtschaft zu stützen. Zugleich haben Immobilien- und Konsumgüterwerte die Märkte in Hongkong bzw. Taiwan belebt. Bei sektoraler Betrachtung blieben die Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Nicht-Basiskonsumgüter hinter den breiteren Märkten zurück, während defensive Versorgungsunternehmen und Basiskonsumgüter im positiven Bereich landeten.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte Finanz- und Nicht-Basiskonsumgüterwerte unter Druck gerieten. Der Hersteller von langlebigen Jugendprodukten Goodbaby International Holdings und Industrial & Commercial Bank of China (H) gaben aufgrund kurzfristig schwacher Gewinnerwartungen nach. Umgekehrt trug der Premium-Spirituosenhersteller Kweichow Moutai (A) zur Rendite bei, da er von seiner starken Preisdynamik und Aufwertungen seines Produktmix profitieren dürfte. Der globale Marktführer für Halbleiterwafer, Taiwan Semiconductor Manufacturing, erzeugte einen Wertzuwachs. Für das Unternehmen hat sich eine neue Chance eröffnet, da sein Hauptkonkurrent GlobalFoundries aus dem führenden 7nm-Halbleitersegment der nächsten Generation ausgestiegen ist.

Der Fondsmanager konzentriert sich weiterhin auf Bereiche, die über die nächsten drei bis fünf Jahre nachhaltiges Wachstum ermöglichen. Im Ergebnis der Bottom-up-Methode zur Titelauswahl hat der Fonds eine übergewichtete Position in China und eine untergewichtete Allokation zu Hongkong und Taiwan. Taiwan Semiconductor Manufacturing wird voraussichtlich von strukturellen Wachstumskräften auf den Märkten für Hochleistungs-Computer und künstliche Intelligenz profitieren. Die Industrial & Commercial Bank of China (H) ist eine gut geführte Bank mit im Vergleich zu ihren Konkurrenten überlegenen Nettozinssmargen und einer starken Kapitalposition.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Tencent Holdings	64.299.345	9,86
Alibaba Group Holding ADR	64.185.986	9,84
Taiwan Semiconductor Manufacturing	59.818.082	9,17
AIA Group	31.927.269	4,89
Industrial & Commercial Bank of China (H)	25.375.948	3,89
China Mobile	19.100.737	2,93
China Life Insurance (H)	11.386.436	1,75
CNOOC	11.257.869	1,73
Ping An Insurance Group (H)	10.076.274	1,54
New Oriental Education & Technology Group ADR	9.882.673	1,51

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
China	62,90
Hongkong	21,97
Taiwan	13,71
Irland	0,95
Singapur	0,22

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
S-ACC-Anteile (SGD)	16.05.2011	16.05.2011	1,6%	1,8%	90,3%	70,7%	13,7%	107,4%	75,0%	9,6%

*Vergleichsindex: MSCI Golden Dragon (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 488 MIO. EUR

Überblick

Iberische Aktien schlossen einen von Volatilität gekennzeichneten Zwölfmonatszeitraum in Euro im positiven Bereich, in US-Dollar und Pfund Sterling aber mit Verlusten ab. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, eine unsichere Landschaft in Spanien und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenden geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds entwickelte sich im Berichtsjahr besser als sein Vergleichsindex, was durch eine positive Sektorallokation gefördert wurde. Eine untergewichtete Position in Finanzunternehmen erwies sich als nutzbringend, da der Sektor im Berichtszeitraum weiterhin nicht gut angesehen war. Das fehlende Engagement in Banco Bilbao Vizcaya Argentaria und die Untergewichtung der Banco Santander trugen stark zur relativen Rendite bei. Gesundheitsbeteiligungen wie bei Almirall und Grifols leisten höchste Renditebeiträge. Auch das Technologieunternehmen Amadeus IT Group war aufgrund seiner robusten Ergebnisse und der zukünftigen Wachstumsaussichten ein Leistungsträger. Negativ ist zu vermerken, dass sich die Untergewichtung bei Versorgungsunternehmen als ungünstig erwies, da sich die Branche im Berichtszeitraum gut entwickelt hat. Auf Einzeltitelebene haben das fehlende Engagement beim Stromversorger Energias de Portugal und bei Natural Energy Group die relative Wertentwicklung am stärksten beeinträchtigt.

Der Fonds ist nach wie vor gut diversifiziert, wobei Unternehmen mit langfristigen strukturellen Wachstumsaussichten, Nutznießer der Gesundheitstrends/Demografie, Unternehmen aus dem Bereich der erneuerbaren Energien und attraktiv bewertete Konsumgüterunternehmen aus Spanien bevorzugt werden. Die Fondsmanager sind bestrebt, in unterbewertete Unternehmen mit starkem intrinsischem Wachstumspotenzial, unerwartet hohem Gewinnzuwachs und besseren Renditeprofilen als der Gesamtindex zu investieren. Zu den größten Positionen gehören Grifols, Amadeus IT Group und Industria de Diseno Textil. Diese Unternehmen sind für Wachstum gut positioniert, und die Fondsmanager sind überzeugt, dass der Markt die Nachhaltigkeit ihrer Erträge unterschätzt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Iberdrola	48.440.619	9,92
Industria de Diseno Textil	47.112.877	9,65
Grifols	46.178.642	9,46
Amadeus IT Group	44.717.948	9,16
Ferrovial	22.589.496	4,63
Banco Santander	21.924.622	4,49
CaixaBank	20.457.214	4,19
Vidrala	16.896.140	3,46
Prosegur Cia De Seguridad	15.894.535	3,26
Imperial Brands	15.880.790	3,25

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Spanien	84,15
Vereinigtes Königreich	6,19
Frankreich	4,16
Portugal	3,71
Niederlande	1,07
Irland	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	0,7%	0,6%	10,4%	5,1%	2,0%	1.274,9%	759,7%	9,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	0,7%	0,6%	10,4%	5,1%	2,0%	71,6%	13,1%	4,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	0,0%	0,6%	6,3%	5,1%	1,2%	127,1%	35,9%	4,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	1,8%	0,6%	-	-	-	20,2%	23,4%	6,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	1,6%	0,6%	14,9%	5,1%	2,8%	61,1%	9,3%	4,4%

*Vergleichsindex: Zusammengesetzter Index: 80 % Madrid Stock Exchange und 20 % Lisbon BVL bis 31.12.2001; 80 % MSCI Provisional Spain (Net) und 20 % MSCI Provisional Portugal (Net) bis 31.05.2002; danach 80 % MSCI Spain (Net) und 20 % MSCI Portugal (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.824 MIO. USD

Überblick

Indische Aktien legten im Berichtsjahr zu. Die Märkte starteten angesichts des Anstiegs der Ölpreise, der Schwäche der indischen Rupie und der angespannten Liquiditätssituation der inländischen Nichtbanken-Finanzgesellschaften (NBFC) schwach. Auch die Spannungen im Welthandel und die Erwartung einer Normalisierung der Zinssätze durch die Zentralbanken belasteten die Stimmung. In der Folge führten eine Verbesserung der makroökonomischen Rahmenbedingungen im Inland und die Aussicht auf eine Lösung der Handelsprobleme zwischen den USA und China in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums zu einem Wertzuwachs bei Aktien. Die Reserve Bank of India begann den Berichtszeitraum vor dem Hintergrund einer gesunden Wirtschaftstätigkeit mit einer strikteren Geldpolitik. Die Zentralbank änderte ihre Haltung von einer „ausgewogenen Straffung“ in „neutral“ und senkte ihre Leitzinsen angesichts der geringen Inflation und des moderaten BIP-Wachstums zweimal.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die untergewichtete Allokation zu Unternehmen der Informationstechnologie (IT), insbesondere Wipro, Infosys und HCL Technologies, schmälert die relative Rendite. Kurzfristig positive Ergebnisse und die Schwäche der indischen Rupie stützten ihre Aktien angesichts der beträchtlichen Gewinne in US-Dollar. Im Finanzbereich rutschte die Position bei Edelweiss Financial Services aufgrund der schwierigen Liquiditätsbedingungen bei Nichtbanken-Finanzunternehmen (NBFC) und der schwachen Kapitalmärkte zu Beginn des Berichtszeitraums ab. Positiv ist zu vermerken, dass die bevorzugten Beteiligungen an HDFC Bank und ICICI Bank den Wert gesteigert haben. Erstere sorgten für ein stetiges Wachstum der Kredit- und Provisionserträge sowie für stabile Nettozinss margins. Die sich verbessernden Fundamentaldaten, die abnehmenden Bedenken hinsichtlich der Qualität der Vermögenswerte und die Transparenz der Wachstumsstrategie nach einem Managementwechsel stützten die Aktie.

Der Fonds ist so ausgerichtet, dass er von Indiens langfristigem Wachstum und seinen strukturell positiven inländischen Konsumtrends profitieren kann. Der Fonds ist übergewichtet bei Finanztiteln und weist eine Neigung zu Banken des privaten Sektors auf. Unsere Engagements bei Leistungsgaranten wie der HDFC Bank und der Kotak Mahindra Bank zeichnen sich durch starke Managementteams, solide Bilanzen und eine konservative Zeichnungskultur aus. Eine weitere bevorzugte Beteiligung besteht bei Larsen & Toubro. Das Unternehmen weist eine ausgeprägte Erfolgsbilanz auf und ist potenzieller Nutznießer der erwarteten Erholung des Investitionszyklus in Indien.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Reliance Industries	177.009.672	9,70
Housing Development Finance	154.079.954	8,45
HDFC Bank	124.098.635	6,80
Tata Consultancy Services	121.886.337	6,68
ICICI Bank	80.290.501	4,40
Infosys	77.752.634	4,26
ITC	71.059.746	3,90
Larsen & Toubro	67.313.231	3,69
Axis Bank	61.815.573	3,39
Maruti Suzuki India	51.607.798	2,83

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Finanzwesen	29,86
IT	12,61
Energie	10,13
Nicht-Basiskonsumgüter	9,45
Industrie	8,41
Gesundheitswesen	7,82
Basiskonsumgüter	7,42
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,56
Grundeigentum	2,63
Versorgungsbetriebe	2,35
Kommunikationsdienste	0,56

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	23.08.2004	23.08.2004	1,7%	2,8%	65,2%	48,7%	10,6%	400,1%	453,5%	11,6%
A-Anteile (EUR)	23.08.2004	23.08.2004	9,6%	10,8%	104,5%	83,9%	15,4%	443,0%	502,9%	12,2%
A-Anteile (GBP)	23.08.2004	23.08.2004	7,3%	8,6%	113,9%	92,5%	16,4%	594,0%	670,6%	14,1%
A-Anteile (SGD)	27.08.2007	27.08.2007	4,5%	5,7%	79,2%	61,2%	12,4%	40,1%	48,3%	2,9%
A-ACC-Anteile (USD)	11.04.2018	11.04.2018	1,6%	2,8%	-	-	-	3,2%	3,7%	3,0%
I-ACC-Anteile (USD)	25.10.2017	25.10.2017	2,7%	2,8%	-	-	-	8,4%	5,0%	5,5%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	2,6%	2,8%	71,9%	48,7%	11,4%	101,0%	66,7%	13,4%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	10,6%	10,8%	112,6%	83,9%	16,3%	151,1%	109,2%	17,8%
Y-Anteile (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	8,2%	8,6%	122,7%	92,5%	17,4%	161,4%	98,8%	10,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	2,5%	2,8%	71,8%	48,7%	11,4%	77,8%	61,7%	5,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	21.10.2015	21.10.2015	10,5%	10,8%	-	-	-	37,7%	32,1%	9,5%

*Vergleichsindex: MSCI India bis 30.04.2009; danach MSCI India 8% Capped (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 351 MIO. USD

Überblick

Indonesische Aktien erzielten im Berichtszeitraum Fortschritte. Die Kaufaktivitäten institutioneller Investoren aus dem Ausland und die Erwartung, dass der amtierende Präsident Joko Widodo nach den Parlamentswahlen Mitte April an die Macht zurückkehren würde, hoben die Stimmung. In der Geldpolitik hat die Bank Indonesia ihren Leitzins 2019 nach einer Reihe von Zinserhöhungen im Jahr 2018 unverändert gelassen. Auf Sektorebene schnitten Finanz-, Versorgungs- und Konsumgüteraktien am besten ab, während Energieunternehmen nachgaben.

Der Fonds übertraf im Berichtsjahr seinen Vergleichsindex, was auf die günstige Titelauswahl im Finanzsektor zurückzuführen war. Die Bank Tabungan Pensiunan Nasional trug zur Wertsteigerung bei, als eine Verbesserung der Nettozinssmargen und Kosteneinsparungen ihre Erträge hochschnellen ließen. Bei Basiskonsumgütern legten die Aktien des Geflügelkonzerns Charoen Pokphand Indonesia aufgrund solider Ergebnisse zu. Eine untergewichtete Position in Matahari Department Store steigerte die relative Wertentwicklung. Dessen Aktien gaben nach, nachdem die Schwäche des Umsatzwachstums der Filialen das Quartalsergebnis belastete. Andererseits legten die Aktien des Anbieters von Telekommunikationsinfrastrukturen Sarana Menara Nusantara auf der Grundlage eines sehr positiven Wachstumsausblicks zu, der aus Vertragsverlängerungen und neuen Glasfasergeschäften resultierte. Zugleich schädete die untergewichtete Position in Rohstoffwerten wie Indocement Tunggal und Semen Indonesia den relativen Renditen.

Der Fondsmanager ist überzeugt, dass es auf dem indonesischen Markt anhaltende Ineffizienzen und Fehlpreisbildungsmöglichkeiten gibt, die mittels eine Bottom-up-Analyse ausgenutzt werden können, um für unsere Anleger eine überdurchschnittliche Wertentwicklung zu erzielen. Der Fondsmanager bevorzugt langfristige Gewinner wie die Bank Central Asia, die für ihr solides Einlagengeschäft, ihr robustes Privatkundengeschäft, ein gesundes Underwriting-Profil und eine solide Digitalisierungsstrategie belohnt wird. Pakuwon Jati wird wegen seiner marktbeherrschenden Stellung im Bereich von Einkaufszentren bevorzugt, da regelmäßige Mietzahlungen fast die Hälfte des Unternehmensumsatzes ausmachen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Bank Central Asia	35.276.572	10,04
Bank Mandiri Persero	34.670.217	9,87
Bank Rakyat Indonesia Persero	34.341.586	9,78
Telekomunikasi Indonesia Persero	30.266.660	8,62
Astra International	17.131.775	4,88
Gudang Garam	14.383.820	4,10
United Tractors	13.355.225	3,80
Bank Negara Indonesia Persero	12.606.818	3,59
Pakuwon Jati	11.709.647	3,33
Kalbe Farma	9.696.270	2,76

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Finanzwesen	36,10
Nicht-Basiskonsumgüter	13,88
Basiskonsumgüter	12,08
Kommunikationsdienste	11,20
Energie	5,92
Industrie	5,47
Grundeigentum	5,46
Gesundheitswesen	4,30
Versorgungsbetriebe	1,43
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1,43
Offener Fonds	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	05.12.1994	05.12.1994	10,5%	2,1%	7,2%	1,3%	1,4%	206,0%	90,6%	4,7%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	11,5%	2,1%	11,5%	1,3%	2,2%	23,1%	11,2%	3,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	11,5%	2,1%	11,6%	1,3%	2,2%	108,0%	56,2%	6,8%

*Vergleichsindex: Jakarta Stock Exchange Composite bis 29.10.2010; danach MSCI Indonesia IMI Capped 8%.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.920 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Die Märkte gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Vor diesem Hintergrund legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf die US-Werte und japanische Titel zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierausswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. In Japan schadet eine All-Cap-Strategie den Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die Verluste wurden durch Strategien mit Anlage in europäischen Märkten gemildert. Die zugrunde liegende Strategie in der Eurozone trug aufgrund einer untergewichteten Allokation und einer Titelauswahl im Bereich der Basiskonsumgüter und des Finanzsektors zur relativen Wertentwicklung bei. Die Allokation zu Aktien aus Schwellenländern und Barmitteln stützte die Renditen weiter.

Der Fondsmanager bleibt in Japan übergewichtet. Die Aussichten für die Region sind angesichts der Bewertungen und einer stützenden Politik im Großen und Ganzen positiv. Der Fondsmanager hielt zudem in den USA eine untergewichtete Allokation bei. Während die vorsichtige Haltung der US-Notenbank Fed Positives bewirken dürfte, erlebte der US-Dienstleistungssektor im April eine unerwartete Abschwächung. Auch das Wachstum des verarbeitenden Gewerbes in den USA lag im April auf dem niedrigsten Niveau seit zweieinhalb Jahren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
State Street Europe Value Spotlight Fund	49.396.176	2,57
MAN Funds- Japan CoreAlpha Equity	38.794.638	2,02
Oracle	26.834.325	1,40
Berkshire Hathaway	25.451.881	1,33
Cisco Systems	21.903.456	1,14
Maple-Brown Abbott Asia Pacific Ex-Japan Fund	20.832.011	1,09
Microsoft	20.173.313	1,05
Alphabet (A)	20.148.913	1,05
T-Mobile US	19.864.551	1,03
Abbott Laboratories	17.736.970	0,92

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	42,67
Vereinigtes Königreich	7,05
Irland	5,74
Japan	4,91
Deutschland	3,00
Frankreich	2,95
Luxemburg	2,80
Niederlande	2,75
China	1,56
Schweiz	1,34
Kanada	1,27
-	---

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	31.12.1991	31.12.1991	2,5%	6,5%	32,2%	42,3%	5,7%	494,7%	557,4%	6,7%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	10,5%	14,8%	63,7%	76,0%	10,4%	181,3%	213,7%	7,0%
A-ACC-Anteile (USD)	03.07.2006	03.07.2006	2,5%	6,5%	32,1%	42,3%	5,7%	81,7%	113,1%	4,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	10,5%	14,8%	64,0%	76,0%	10,4%	106,8%	143,5%	5,8%
A-ACC-Anteile (SGD)	07.08.2015	07.08.2015	5,3%	9,5%	-	-	-	19,1%	31,7%	4,8%
A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	4,5%	8,7%	-	-	-	24,5%	40,5%	6,1%
AEON E-ACC-Anteile (USD)	11.05.2016	11.05.2016	2,0%	6,5%	-	-	-	25,9%	39,5%	8,1%
AEON E-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	11.05.2016	11.05.2016	3,1%	7,2%	-	-	-	25,0%	38,1%	7,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	9,1%	12,5%	78,2%	84,3%	12,3%	74,5%	83,8%	11,4%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	3,3%	6,5%	37,6%	42,3%	6,6%	53,5%	59,6%	8,0%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	11,5%	14,8%	70,4%	76,0%	11,2%	85,2%	92,5%	11,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	3,4%	6,5%	37,5%	42,3%	6,6%	87,3%	102,9%	6,0%

*Vergleichsindex: FTSE World bis 31.12.1997; danach MSCI World (Net).

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI World (Net) Hedged to SGD.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: MSCI World (Net) hedged to GBP.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 368 MIO. EUR

Überblick

Italianische Aktien schlossen den von Volatilität gekennzeichneten Zwölfmonatszeitraum mit einem Minus ab. Verschärfte finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, Sorgen wegen Italiens hohem Haushaltsdefizit und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung schadeten der Anlegerstimmung. Die Märkte erholten sich 2019 jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenden geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsverhandlungen zwischen den USA und China.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was hauptsächlich auf die schwache Wertentwicklung von Titeln im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter, Finanzwerte und der Industriebeteiligungen zurückzuführen war. Dies wurde teilweise durch eine starke Titelauswahl im Energiesektor ausgeglichen. Auf Einzeltitelebene gaben die Aktien des Bekleidungsunternehmens OVS nach, da sich der Umsatz nach Schließung einiger seiner Filialen wegen Umbauten sowie aufgrund ungünstiger Wetterbedingungen verschlechterte. Auch die Aktien des Verpackungsmaschinenherstellers Gima TT fielen. Beide Positionen wurden aufgelöst. Die Aktien des Maschinenbaukonzerns Piovani schnitten schlecht ab, da das Umsatzwachstum Ende 2018 aufgrund konjunktureller Faktoren zurückging. Trotz kurzfristiger Schwächen bleiben die langfristigen Wachstumsaussichten von Piovani angesichts des Wachstums bei Lebensmittelausrüstungen, der Konsolidierung in der Kunststoffsparte und der Verlagerung auf margenstärkere Produkte in der Ersatzteilsparte nach wie vor stark. Positiv ist zu vermerken, dass der Öläusrüster Saipem aufgrund eines starken Auftragseingangs den größten Beitrag zu den Erträgen leistete.

Das größte Engagement in einer einzelnen Branche besteht im Finanzbereich, wo der Fondsmanager diversifizierte Finanzunternehmen wie die Banca Generali und die Banca Mediolanum gegenüber Banken bevorzugt. Italienische Vermögensverwalter profitieren von der Verschiebung bei Vermögenswerten von kleineren lokalen Geschäftsbanken zu engagierten unabhängigen Vermögensverwaltern, die frei von den Bilanzrisiken kleinerer Geschäftsbanken bessere Dienstleistungen anbieten können. Der Fonds ist bei Industrieunternehmen übergewichtet und der Elektrogerätehersteller Prysmian ist die größte aktive Beteiligung. Die anhaltende Fokussierung auf die Renditen des investierten Kapitals wird vom Markt unterschätzt, und das Unternehmen wird 2019 voraussichtlich einen starken Freien Cashflow generieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Enel	33.635.603	9,14
Intesa Sanpaolo	30.579.779	8,31
Eni	29.179.334	7,93
UniCredit	22.853.496	6,21
Atlantia	19.245.223	5,23
Prysmian	16.075.061	4,37
Ferrari	12.926.791	3,51
Saipem	12.814.695	3,48
Pirelli & C	12.320.908	3,35
EXOR	10.972.276	2,98

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	29,68
Industrie	18,23
Energie	13,96
Nicht-Basiskonsumgüter	13,06
Versorgungsbetriebe	10,82
Offener Fonds	4,03
Gesundheitswesen	3,49
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	3,36
IT	2,12
Grundeigentum	1,13

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	-11,1%	-6,3%	0,9%	15,3%	0,2%	719,5%	345,9%	7,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	-11,1%	-6,3%	0,9%	15,3%	0,2%	38,4%	58,6%	5,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-11,6%	-6,3%	-	-	-	9,9%	33,1%	3,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	-11,8%	-6,3%	-2,8%	15,3%	-0,6%	-19,7%	-17,1%	-1,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	-	-	-	-	-	6,8%	6,8%	-
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	-10,4%	-6,3%	-	-	-	-3,2%	5,6%	-0,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	-10,4%	-6,3%	5,0%	15,3%	1,0%	-1,5%	-17,3%	-0,1%

*Vergleichsindex: Milan Banca Commerciale Italiana bis 31.12.2001; MSCI Provisional Italy (Net) bis 31.05.2002; MSCI Italy (Net) bis 29.07.2005; Milan MIB Telematico to 29.05.2009; danach MSCI Italy 10/40-Index (Net).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Italy 10/40-Index (Net) Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 37.002 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien fielen im Berichtszeitraum. Dauerhafte Sorgen über anhaltende Handelskonflikte zwischen den USA und China und die zunehmenden Folgen für den Welthandel und das verarbeitende Gewerbe belasteten die Stimmung der Anleger während der Berichtsperiode. Dennoch stiegen die Aktienkurse im Jahr 2019 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Diese Entwicklung wurde durch einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs führender globaler Zentralbanken, einschließlich der Bank of Japan, und durch die abnehmenden Sorgen über die Handelskonflikte zwischen den USA und China unterstützt. Die japanische Wirtschaft erholte sich im vierten Quartal nach einem Rückgang im Vorquartal, der angesichts einer Reihe von Naturkatastrophen eingetreten war. Die Verbesserung war hauptsächlich auf höhere Investitionen und den privaten Verbrauch zurückzuführen. Die Aussichten bleiben jedoch ungewiss. Die Ertragserwartungen sind gedämpft und Gegenwind von außen könnte sich kurzfristig als Herausforderung erweisen, aber ein günstiges inländisches Wirtschafts- und Politikumfeld und vergleichsweise attraktive Bewertungen stützen den japanischen Markt. Aus Sektorsicht gehörten Energie, Finanzen und Rohstoffe zu den größten Verlierern, während die Kommunikations- und Gesundheitsbranche im Berichtsjahr positive Renditen verzeichnete.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die starke Titelauswahl in den Bereichen Elektrogeräte, Pharmazie sowie Information & Kommunikation trug zur Rendite bei. Diese Zuwächse wurden jedoch größtenteils durch die schwache Wertentwicklung ausgewählter Beteiligungen an Maschinenbauern wie Komatsu ausgeglichen, die angesichts der anhaltenden Besorgnisse über die Auswirkungen der Handelskonflikte zwischen den USA und China zurückgingen. Auch die Beteiligung an Yamaha Motor verlor, da Verluste aus dem schwachen Umsatz mit Industrieanlagen und Robotern in China sowie aus dem Motorradgeschäft auf den entwickelten Märkten das weitere Wachstum im oligopolistischen Schiffbausegment kompensierten.

Der Fondsmanager konzentriert sich weiterhin auf Aktien mit einem überdurchschnittlichen Renditepotenzial, das auf zu niedrige Bewertungen sowie Unterstützung durch solide Bilanzen und stabile Cashflows zurückzuführen ist. Der Fonds ist gut positioniert, um von den niedrigen Zinsen und einer möglichen Belebung des globalen Wachstums zu profitieren, denn er hält im Bausektor Ende April übergewichtete Positionen mit hohem freien Cashflow und hoher Dividendenrendite sowie in der wirtschaftlich sensiblen Elektrogeräteindustrie.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
TDK	2.065.247.582	5,58
Hazama Ando	1.898.875.586	5,13
East Japan Railway	1.621.082.077	4,38
Denso	1.607.888.078	4,35
Sumitomo Mitsui Financial Group	1.535.212.715	4,15
Hitachi	1.506.632.401	4,07
Tokio Marine Holdings	1.436.940.923	3,88
Nippon Shinyaku	1.400.526.483	3,78
ORIX	1.222.712.356	3,30
Rohm	706.820.017	1,91

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
IT	26,21
Industrie	24,49
Nicht-Basiskonsumgüter	13,15
Finanzwesen	12,61
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7,43
Gesundheitswesen	6,68
Basiskonsumgüter	2,51
Kommunikationsdienste	2,48
Energie	1,54
Grundbesitz	0,86

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (JPY)	30.01.2003	30.01.2003	-7,5%	-6,8%	52,3%	49,3%	8,8%	242,6%	201,0%	7,9%
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.03.2011	28.03.2011	-8,3%	-7,6%	44,7%	43,2%	7,7%	78,0%	87,1%	7,4%
A-ACC-Anteile (JPY)	18.09.2009	18.09.2009	-7,5%	-6,8%	52,3%	49,3%	8,8%	96,8%	87,7%	7,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	-1,9%	-1,3%	73,4%	69,4%	11,6%	165,1%	141,2%	10,0%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	-5,5%	-4,6%	52,5%	53,9%	8,8%	30,5%	39,8%	5,1%
I-ACC-Anteile (JPY)	28.02.2018	28.02.2018	-6,6%	-6,8%	-	-	-	-6,5%	-5,4%	-5,6%
Y-ACC-Anteile (JPY)	14.07.2008	14.07.2008	-6,8%	-6,8%	58,5%	49,3%	9,6%	107,1%	56,3%	7,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	-1,0%	-1,3%	80,5%	69,4%	12,5%	68,2%	64,0%	9,2%
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.02.2018	28.02.2018	-7,4%	-7,6%	-	-	-	-7,4%	-6,4%	-6,4%

*Vergleichsindex: Bis 28.09.2012 der Russell Nomura Total Market Value Index, der MSCI Japan Value (netto) bis 30.01.2015; danach der TOPIX Total Return Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: Russell Normura Total Market Value Index Hedged to EUR bis 28.09.2012; MSCI Japan Value (Net) Hedged to EUR bis 30.01.2015; danach TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Japan Value (Net) Hedged to USD bis 30.01.2015; danach TOPIX Total Return Index Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 79.348 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien fielen im Berichtszeitraum. Dauerhafte Sorgen über anhaltende Handelskonflikte zwischen den USA und China und die zunehmenden Folgen für den Welthandel und das verarbeitende Gewerbe belasteten die Stimmung der Anleger während der Berichtsperiode. Dennoch stiegen die Aktienkurse im Jahr 2019 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Diese Entwicklung wurde durch einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs führender globaler Zentralbanken, einschließlich der Bank of Japan, und durch die abnehmenden Sorgen über die Handelskonflikte zwischen den USA und China unterstützt. Die japanische Wirtschaft erholte sich im vierten Quartal nach einem Rückgang im Vorquartal, der angesichts einer Reihe von Naturkatastrophen eingetreten war. Die Verbesserung war hauptsächlich auf höhere Investitionen und den privaten Verbrauch zurückzuführen. Die Aussichten bleiben jedoch ungewiss. Die Ertragserwartungen sind gedämpft und Gegenwind von außen könnte sich kurzfristig als Herausforderung erweisen, aber ein günstiges inländisches Wirtschafts- und Politikumfeld und vergleichsweise attraktive Bewertungen stützen den japanischen Markt. Aus Sektorsicht gehörten Energie, Finanzen und Rohstoffe zu den größten Verlierern, während die Kommunikations- und Gesundheitsbranche im Berichtsjahr positive Renditen verzeichnete.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die übergewichtete Position im Dienstleistungssektor und die starke Titelauswahl bei Präzisionsinstrumenten und anderen Produktsektoren trugen positiv zur Rendite bei, wurden aber durch die schwache Wertentwicklung einiger Titel im Maschinenbausegment kompensiert, die aufgrund der anhaltenden Bedenken über die Auswirkungen der Handelskonflikte zwischen den USA und China nachgaben. Auf Einzeltitelebene belastete Optex, der Hersteller von Sicherheitsausrüstungen, die Wertentwicklung am stärksten, da das Unternehmen aufgrund verspäteter Lieferungen von Sicherheitssensoren in Japan ein schwaches Halbjahresergebnis erzielte. Umgekehrt trug die Beteiligung an Asahi Intecc, einem Hersteller von Leitkabeln und Kathetern, gestützt durch den positiven Ausblick aufgrund des Hinzugewinns von Marktanteilen positiv zur Rendite bei.

Der Fokus des Fondsmanagers liegt auf gleichmäßig wachsenden Unternehmen im Segment der mittel-/gering kapitalisierten Unternehmen und darauf, Anzeichen für einen mittel- bis langfristigen positiven Wandel zu erkennen. Die Sektoren Elektrogeräte, Dienstleistungen und Maschinen bleiben übergewichtet. Das Engagement in Banken und Verkehrsmitteln (Automobile) ist angesichts der strukturellen Hindernisse in diesen Branchen nach wie vor begrenzt.

Wertentwicklung zum 30.04.2019**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	-8,3%	-6,8%	-	-	-	73,7%	52,1%	11,7%
I-ACC-Anteile (JPY)	14.08.2006	14.08.2006	-7,4%	-6,8%	85,7%	54,7%	13,2%	67,5%	30,7%	4,1%
W-Anteile (GBP) (abgesichert)	06.05.2014	06.05.2014	-7,1%	-6,9%	-	-	-	74,7%	48,0%	11,8%
Y-ACC-Anteile (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	-7,6%	-6,8%	-	-	-	80,6%	52,1%	12,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2016	25.07.2016	-1,9%	-1,3%	-	-	-	24,9%	21,4%	8,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	06.05.2014	06.05.2014	-8,0%	-7,6%	-	-	-	70,7%	46,4%	11,3%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
Kose	5.383.748.405	6,79
Yamaha	3.954.841.536	4,98
Keyence	3.550.710.251	4,47
MISUMI Group	3.376.826.704	4,26
Shimano	3.104.924.882	3,91
Justsystems	2.689.790.447	3,39
Renesas Electronics	2.593.407.615	3,27
Olympus	2.063.406.550	2,60
Daikin Industries	2.038.809.364	2,57
Rohm	1.938.081.762	2,44

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
IT	33,86
Industrie	22,18
Nicht-Basiskonsumgüter	17,84
Basiskonsumgüter	8,53
Gesundheitswesen	7,05
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,23
Finanzwesen	2,14
Grundeigentum	1,02
Kommunikationsdienste	1,02

*Vergleichsindex: TOPIX Total Return Index.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: TOPIX Total Return Index Hedged to GBP.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 33.452 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien fielen im Berichtszeitraum. Dauerhafte Sorgen über anhaltende Handelskonflikte zwischen den USA und China und die zunehmenden Folgen für den Welthandel und das verarbeitende Gewerbe belasteten die Stimmung der Anleger während der Berichtsperiode. Dennoch stiegen die Aktienkurse im Jahr 2019 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Diese Entwicklung wurde durch einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs führender globaler Zentralbanken, einschließlich der Bank of Japan, und durch die abnehmenden Sorgen über die Handelskonflikte zwischen den USA und China unterstützt. Die japanische Wirtschaft erholte sich im vierten Quartal nach einem Rückgang im Vorquartal, der angesichts einer Reihe von Naturkatastrophen eingetreten war. Die Verbesserung war hauptsächlich auf höhere Investitionen und den privaten Verbrauch zurückzuführen. Die Aussichten bleiben jedoch ungewiss. Die Ertragserwartungen sind gedämpft und Gegenwind von außen könnte sich kurzfristig als Herausforderung erweisen, aber ein günstiges inländisches Wirtschafts- und Politikumfeld und vergleichsweise attraktive Bewertungen stützen den japanischen Markt. Aus Sektorsicht gehörten Energie, Finanzen und Rohstoffe zu den größten Verlierern, während die Kommunikations- und Gesundheitsbranche im Berichtsjahr positive Renditen verzeichnete.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich. Die starke Titelauswahl in den Sektoren Information und Kommunikation sowie Dienstleistungen trug zu den Renditen bei, doch belasteten auch aktienspezifische Faktoren bestimmte Beteiligungen. Die größten Beiträge leistete unter anderem der IT-Dienstleister OBIC, dessen Jahresergebnisse ein anhaltend hohes Ertragswachstum bestätigten. Getragen von positiven Ertragsaussichten durch den hohen Umsatzes mit Tensiden (Rohstoffe für Kosmetika und Körperpflegeprodukte) und der wachsenden Nachfrage nach Verabreichungssystemen trug auch das Chemieunternehmen NOF wesentlich zur Rendite bei.

Der Fondsmanager sucht nach Unternehmen, die in einem stabilen Wettbewerbsumfeld mit hoher und nachhaltiger Kapitalrendite und guter Ertragswahrnehmung operieren. Dementsprechend zeichnet sich der Anlagestil strukturell regelmäßig durch eine Neigung zu Wachstums- und Substanzwerten aus. Auf Sektorebene sind die wichtigsten Übergewichtungen bei Dienstleistungen, Elektrogeräten für den Maschinenbau sowie Information und Kommunikation zu finden.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
Keyence	1.719.193.293	5,14
Recruit Holdings	1.581.466.876	4,73
Tokio Marine Holdings	1.469.519.282	4,39
NOF	1.396.510.713	4,17
SMC	1.395.411.981	4,17
Koito Manufacturing	1.281.796.271	3,83
Obic	1.228.160.399	3,67
ITOCHU	1.192.690.505	3,57
Nidec	1.133.890.526	3,39
Makita	918.579.894	2,75

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Industrie	31,18
IT	28,42
Nicht-Basiskonsumgüter	11,16
Finanzwesen	7,33
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	6,68
Gesundheitswesen	4,37
Basiskonsumgüter	4,01
Grundeigentum	2,70
Kommunikationsdienste	2,17
Energie	0,19

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (JPY)	01.10.1990	01.10.1990	-2,8%	-6,8%	40,2%	54,7%	7,0%	50,6%	58,1%	1,4%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	3,2%	-1,3%	59,8%	75,6%	9,8%	45,5%	122,5%	2,5%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-2,1%	-5,8%	39,3%	53,9%	6,9%	-28,6%	6,0%	-2,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	3,2%	-1,3%	59,7%	75,6%	9,8%	6,6%	54,6%	0,5%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	-0,6%	-4,6%	40,6%	60,0%	7,1%	24,6%	44,4%	4,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	2,4%	-1,3%	53,9%	75,6%	9,0%	-42,8%	10,3%	-3,0%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	4,1%	-1,3%	66,2%	75,6%	10,7%	50,9%	64,0%	7,7%
Y-ACC-Anteile (JPY)	22.10.2007	22.10.2007	-1,9%	-6,8%	45,9%	54,7%	7,8%	-2,6%	31,7%	-0,2%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.07.2013	10.07.2013	0,2%	-4,6%	46,3%	60,0%	7,9%	39,6%	57,9%	5,9%

*Vergleichsindex: TOPIX Total Return Index.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: TOPIX Total Return Index Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 10.119 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien fielen im Berichtsjahr. Dauerhafte Sorgen über anhaltende Handelskonflikte zwischen den USA und China und die zunehmenden Folgen für den Welthandel und das verarbeitende Gewerbe belasteten die Stimmung der Anleger während der Berichtsperiode. Dennoch stiegen die Aktienkurse im Jahr 2019 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Diese Entwicklung wurde durch einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs führender globaler Zentralbanken, einschließlich der Bank of Japan, und durch die abnehmenden Sorgen über die Handelskonflikte zwischen den USA und China unterstützt. Die japanische Wirtschaft erholte sich im vierten Quartal nach einem Rückgang im Vorquartal, der angesichts einer Reihe von Naturkatastrophen eingetreten war. Die Verbesserung war hauptsächlich auf höhere Investitionen und den privaten Verbrauch zurückzuführen. Die Aussichten bleiben jedoch ungewiss. Die Ertragserwartungen sind gedämpft und Gegenwind von außen könnte sich kurzfristig als Herausforderung erweisen, aber ein günstiges inländisches Wirtschafts- und Politikumfeld und vergleichsweise attraktive Bewertungen stützen den japanischen Markt. Aus Sektorsicht gehörten Energie, Finanzen und Rohstoffe zu den größten Verlierern, während die Kommunikations- und Gesundheitsbranche im Berichtsjahr positive Renditen verzeichnete.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Eine starke Titelauswahl im Bereich Information und Kommunikation stärkte die Renditen, aber ausgewählte Aktien im Einzelhandelssegment und die übergewichtete Positionen bei Maschinenbauern konnten diese Gewinne mehr als ausgleichen. Auf Einzeltitelebene belastete der Drogeriemarktbetreiber Tsuruha Holdings die Wertentwicklung am stärksten. Gestiegene Kosten begrenzten das Wachstum seine Halbjahresergebnisse. Getragen von guten Umsatzaussichten, Filialeröffnungen und M&A-Aktivitäten bleibt das langfristige Wachstumspotenzial dennoch intakt. Positiv ist zu vermerken, dass die Position in Raksul zulegte, da die wichtigste Säule – der Online-Druck – und der Marketing- und Vertriebssupport weiterhin starkes Ertragswachstum schafften.

Der Fokus des Managers liegt darauf, durch detaillierte globale Wertschöpfungsanalysen aktienspezifische Wachstumspotenziale zu erkennen. Entsprechend diesem Ansatz bleibt der Fondsmanager in den Bereichen Elektrogeräte, Maschinen und Präzisionsinstrumente übergewichtet. Banken und teure defensive Sektoren (Lebensmittel, Landverkehr und Energieversorgung) bleiben untergewichtet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (JPY)	Nettoverm ögen (%)
MISUMI Group	596.852.131	5,90
Shimadzu	468.202.594	4,63
Yokogawa Electric	373.660.578	3,69
Nidec	312.367.695	3,09
Makita	284.696.109	2,81
Nippon Shinyaku	282.166.798	2,79
Azbil	275.311.441	2,72
Daifuku	255.481.780	2,52
Otsuka	255.190.476	2,52
Santen Pharmaceutical	229.533.621	2,27

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Industrie	34,88
IT	31,05
Nicht-Basiskonsumgüter	12,44
Gesundheitswesen	8,56
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,32
Finanzwesen	3,39
Basiskonsumgüter	2,42
Grundeigentum	0,36

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (JPY)	06.12.1991	06.12.1991	-12,8%	-8,8%	62,2%	62,6%	10,2%	125,7%	124,8%	3,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	-7,5%	-3,4%	83,2%	84,6%	12,9%	73,4%	80,0%	11,4%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	-10,8%	-7,1%	63,5%	68,4%	10,3%	44,5%	56,3%	7,2%
I-Anteile (USD)	28.02.2018	28.02.2018	-13,7%	-10,4%	-	-	-	-16,1%	-10,8%	-14,0%
Y-ACC-Anteile (JPY)	14.07.2008	14.07.2008	-12,0%	-8,8%	68,8%	62,6%	11,0%	115,6%	93,0%	7,4%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.07.2013	10.07.2013	-10,0%	-7,1%	70,6%	68,4%	11,3%	70,6%	71,2%	9,6%

*Vergleichsindex: Bis 30.06.1993 der Tokyo Stock Exchange 2nd Section (Kursindex), bis 30.04.2003 der Tokyo Stock Exchange 2nd Section, danach der Russell/Nomura Mid Small Cap Japan Index with Dividends.

Vergleichsindex in USD abgesichert: Russell/Nomura Mid Small Cap Japan Index with Dividends Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.322 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Lateinamerika gaben im Berichtsjahr nach. Die Nachrichten rund um den Handelskrieg zwischen den USA und China sowie das verlangsamte Wirtschaftswachstum in China haben die Anleger im Berichtszeitraum verunsichert. Brasilianische Aktien gaben nach, erholten sich aber in der zweiten Hälfte, als die politische Unsicherheit mit dem Sieg von Jair Bolsonaro in der letzten Runde der Präsidentschaftswahlen endete. Mexikanische Aktien waren aufgrund von Bedenken belastet, dass der neue Präsident Andres Manuel Lopez Obrador einen populistischen Ansatz in der Wirtschaftspolitik verfolgen könnte, nachdem seine Regierungspartei vorgeschlagen hatte, die von Banken erhobenen Gebühren zu senken.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine schlechtere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was hauptsächlich auf die Titelauswahl im Versorgungssektor und die Untergewichtung von Energietiteln zurückzuführen war. Die untergewichtete Position bei Banco Bradesco drückte auf die Wertentwicklung, da der Aktienkurs stieg, nachdem das Unternehmen starkes Kreditwachstum im Laufe des Jahres verzeichnet hatte. Auch die Beteiligung am staatlichen brasilianischen Ölkonzern Petrobras belastete die relativen Renditen. Ein Teil dieser Verluste wurde durch die Übergewichtung des größten brasilianischen Modehändlers Lojas Renner ausgeglichen, da dessen Aktien nach Ankündigung sehr guter Ergebnisse zulegten. Das Unternehmen profitiert weiterhin von der zunehmenden Formalisierung im Einzelhandel.

Der Fondsmanager nimmt eine übergewichtete Position in den Bereichen Basiskonsumgüter und Finanzen ein. Lojas Renner ist eine Schlüsselposition im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter. Im Finanzsektor favorisiert der Fondsmanager Itau Unibanco Holding ADR, die größte Bank in Brasilien. Sie reduziert proaktiv die Risiken in ihrer Bilanz. Das Börsenunternehmen B3 SA - Brasil Bolsa Balcao ist wegen des integrierten Geschäftsmodell und der marktbeherrschenden Stellung des Unternehmens eine weitere bevorzugte Aktie. Die Banco do Brasil hat Ambitionen, ihre Eigenkapitalrendite durch weitere Kostensenkungen zu verbessern.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Itau Unibanco Holding ADR	119.142.829	9,02
Fomento Economico Mexicano ADR	87.870.319	6,65
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	79.882.972	6,04
Vale ADR	75.665.803	5,73
Banco do Brasil	61.819.859	4,68
Grupo Financiero Banorte	61.022.695	4,62
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	60.011.558	4,54
Lojas Renner	58.684.413	4,44
Grupo Mexico	55.845.566	4,23
Petroleo Brasileiro ADR	53.646.370	4,06

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Brasilien	65,79
Mexiko	19,12
Irland	5,48
Peru	3,77
Argentinien	3,40
Chile	1,05
Kanada	0,71
Panama	0,66

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	09.05.1994	25.05.1994	-6,3%	-5,1%	-5,9%	-2,3%	-1,2%	309,3%	615,3%	5,8%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-1,2%	0,2%	21,8%	26,6%	4,0%	132,3%	185,3%	6,8%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-6,2%	-5,1%	-	-	-	9,9%	14,4%	2,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	1,0%	2,3%	-	-	-	8,0%	10,3%	1,9%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	0,5%	2,3%	-	-	-	31,6%	39,5%	9,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	0,3%	2,3%	12,3%	20,9%	2,3%	148,4%	296,7%	5,0%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-5,3%	-5,1%	-	-	-	11,5%	10,2%	5,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-0,3%	0,2%	26,9%	26,6%	4,9%	38,4%	41,7%	6,5%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-5,5%	-5,1%	-2,0%	-2,3%	-0,4%	-4,8%	-1,7%	-0,9%
Y-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	1,9%	2,3%	-	-	-	7,6%	10,3%	5,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-5,5%	-5,1%	-2,1%	-2,3%	-0,4%	1,8%	1,1%	0,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	1,7%	2,3%	-	-	-	7,4%	10,3%	5,3%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets Latin America bis 31.03.2009; MSCI Latin America 5% Capped (Net) bis 31.03.2016; danach MSCI Emerging Markets Latin America (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 78 MIO. USD

Überblick

Malaysische Aktien schlossen im negativen Bereich ab, was vor allem auf Verluste bei Finanz- und Versorgungswerten zurückzuführen war. Insbesondere Finanztitel gaben nach, da ein Rückgang des Umsatzwachstums wahrscheinlich ihre kurzfristigen Ertragsaussichten belasten dürfte. Eine der wichtigen Entwicklungen besteht darin, dass die Regierung Maßnahmen umgesetzt hat, um die Staatsverschuldung zu senken, die Staatseinnahmen zu erhöhen und der Notwendigkeit eines umsichtigen Umgangs mit dem Geld im kürzlich vorgestellten Bundeshaushalt für 2019 gerecht zu werden. Die Regierung kündigte jedoch für 2019 ein größeres Haushaltsdefizit an, da sie bestrebt ist, politische Reformen umzusetzen, ihre Einnahmen und die Ausgabenverpflichtungen ins Gleichgewicht zu bringen und gleichzeitig ihre Schulden und Verbindlichkeiten zu verringern.

Der Fonds übertraf den Vergleichsindex im Berichtsjahr, da ausgewählte Basiskonsumgüter und IT-Aktien zur Wertentwicklung beitrugen. ViTrox, ein Hersteller von Inspektionsmaschinen, hat an Wert gewonnen, da das Unternehmen aufgrund seines starken Engagements im Bereich der Telekommunikationsinfrastruktur wahrscheinlich von der möglichen Einführung des 5G-Netzes profitieren wird. Die Carlsberg Brewery (Malaysia) und Heineken Malaysia legten angesichts ihrer robusten Wachstumsaussichten und getrieben von einem gesunden Umsatzwachstum und Kostenkontrollen zu. Beide Aktien profitierten vom harten Durchgreifen des Zollamts, durch das der illegale Anteil am Biermarkt verringert wurde. Umgekehrt verlor der Baudienstleister IJM Corporation angesichts von Bedenken wegen hoher Plantagenbetriebskosten und steigendem Wettbewerbsdruck an Wert.

Der Fondsmanager bevorzugt Unternehmen, die über eine stabile Marktposition mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen und einen nachvollziehbaren Weg zu künftigem Wachstum verfügen und, attraktive Bewertungen mit einem guten Risiko-/Ertragsprofil, eine soliden Bilanz und ein integeres Management mit überragenden Fähigkeiten im Bereich des Kapitalmanagements verfügen. Der langjährige Gewinner Carlsberg Brewery (Malaysia) wird wegen seiner Fokussierung auf die Bereitstellung von Premiumprodukten favorisiert. Zugleich wird die Position im Leistungsgaranten Riverstone Holdings, einem malaysischen Hersteller von Gesundheitsprodukten, beibehalten, da dieses Unternehmen ein der Nutznießer des Kapazitätsausbaus und der Stabilisierung der Margen ist. Fehlbewertete Namen wie Lafarge Malaysia werden aufgrund der Erwartung bevorzugt, dass die Wiederbelebung von Infrastrukturprojekten die Zementnachfrage ankurbeln dürfte.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Public Bank	7.526.721	9,62
Malayan Banking	6.972.985	8,91
Tenaga Nasional	5.012.306	6,40
CIMB Group Holdings	4.079.312	5,21
Kuala Lumpur Kepong	3.643.396	4,65
Petronas Chemicals Group	2.962.775	3,79
Carlsberg Brewery (Malaysia)	2.167.618	2,77
Muhibbah Engineering	1.741.979	2,23
Bursa Malaysia	1.722.359	2,20
Genting (A)	1.717.791	2,19

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	35,22
Basiskonsumgüter	13,36
Versorgungsbetriebe	8,88
Industrie	8,02
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	6,67
Gesundheitswesen	5,40
Grundeigentum	5,27
Kommunikationsdienste	4,35
Nicht-Basiskonsumgüter	4,32
Energie	3,53
IT	2,50
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-10,5%	-12,0%	-15,6%	-18,6%	-3,3%	546,7%	207,3%	6,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-9,8%	-12,0%	-12,2%	-18,6%	-2,6%	51,4%	35,9%	3,8%

*Vergleichsindex: Kuala Lumpur Stock Exchange Composite bis 03.07.2009; danach MSCI IMI Malaysia Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 4.919 MIO. SEK

Überblick

Nordische Aktien erzielten im Berichtsjahr eine positive Rendite. Immobilien, Basiskonsumgüter und Informationstechnologie waren die Leistungsträger, wogegen Nicht-Basiskonsumgüter und Rohstoffe nachgaben. Schweden und Dänemark waren die Spitzenreiter der Region, während Finnland hinter dem Gesamtmarkt zurückblieb.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl schmälerte die Erträge, was teilweise durch eine positive Sektorallokation kompensiert werden konnte. Ausgewählte Industrierwerte wie unter anderem NKT Holding, MPC Container Ships und Solar beeinträchtigten die Wertentwicklung. Die Aktien von NKT Holding gaben aufgrund enttäuschender Ergebnisse für das dritte Quartal und einer reduzierten Ergebnisprognose für 2019 nach. Mittelfristig rechnet der Fondsmanager jedoch mit einer Zunahme der neuen Aufträge. Die Aktien von MPC Container Ships fielen nach der Ankündigung einer Ausweitung der Investitionen in Ausrüstungen zur Behandlung der Schadstoffemissionen ihrer Schiffe. Mittelfristig sieht der Fondsmanager darin jedoch eine positive Entwicklung. Andersorts bremsen die übergewichtete Positionierung im Energiesektor und ausgewählte Beteiligungen in Nicht-Basiskonsumgütern die Renditen. Positiv ist zu vermerken, dass die Titelauswahl im Gesundheitswesen und eine untergewichtete Haltung in der Finanzpolitik einen relativen Mehrwert schafften. Getrieben von erfreulichen Quartalsumsätzen und einem starken Auftragseingang war der Medizintechnikkonzern Getinge der wichtigste Renditeträger.

Der Fondsmanager verfolgt einen disziplinierten Investmentansatz, der auf der systematischen Sondierung des Investmentuniversums anhand qualitativer und quantitativer Faktoren basiert. Das Portfolio wird mit einem konträren Stil verwaltet und ist auf Aktien mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung ausgerichtet. Industrierwerte sind im Portfolio am stärksten übergewichtet und der Fokus liegt auf Seeetransportwerten und einigen frühen zyklischen Aktien. Der Fonds behält durch Öl-Dienstleister eine starke Übergewichtung im Energiesektor. Der Fonds hält an einer starken Zuneigung zu Norwegen fest, um von der erwarteten Erholung des Wechselkurses zu profitieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (SEK)	Nettoverm ögen (%)
Getinge	244.859.971	4,98
Lindab International	188.076.376	3,82
BW Offshore	187.900.158	3,82
Stolt-Nielsen	186.737.480	3,80
A.P. Moller-Maersk	185.693.963	3,77
Borr Drilling	183.070.288	3,72
Academedia	167.040.955	3,40
Solar	167.000.330	3,39
Fjord1	157.664.267	3,21
Vostok Emerging Finance	151.515.667	3,08

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Schweden	42,62
Finnland	14,73
Dänemark	14,44
Norwegen	11,83
Vereinigtes Königreich	8,00
Vereinigte Arabische Emirate	3,72
Griechenland	1,95

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (SEK)	01.10.1990	01.10.1990	-0,2%	7,5%	59,1%	66,7%	9,7%	2.986,6%	2.044,6%	12,7%
A-ACC-Anteile (SEK)	25.09.2006	25.09.2006	-0,2%	7,5%	59,1%	66,7%	9,7%	155,4%	174,0%	7,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	-0,9%	6,6%	33,9%	41,4%	6,0%	68,1%	63,5%	9,1%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	2,1%	10,0%	57,3%	64,2%	9,5%	62,8%	73,6%	9,6%
Y-Anteile (SEK)	28.02.2018	28.02.2018	0,7%	7,5%	-	-	-	2,0%	11,8%	1,7%
Y-ACC-Anteile (SEK)	25.03.2008	25.03.2008	0,6%	7,5%	65,5%	66,7%	10,6%	151,9%	151,0%	8,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	-0,2%	6,6%	-	-	-	-0,5%	7,8%	-0,5%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.11.2017	08.11.2017	0,0%	6,7%	-	-	-	-4,9%	6,4%	-3,4%

*Vergleichsindex: FTSE Nordic Index.

Vergleichsindex in USD abgesichert: FTSE Nordic USD Hedged Index (Gross).

Vergleichsindex in EUR abgesichert: FTSE Nordic EUR Hedged Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.997 MIO. USD

Überblick

Aktien der Region Asien-Pazifik gaben im Berichtsjahr nach. Chinesische Aktien fielen angesichts von Sorgen bezüglich einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und im Licht der inländischen Entschuldungskampagne sowie der Handelsprobleme mit den USA. Japanische Aktien rutschten ab, da Sorgen über Handelsprobleme zwischen den USA und China, deren zunehmende Auswirkungen auf den Welthandel und das verarbeitende Gewerbe die Stimmung der Anleger beeinträchtigten. Unterdessen drückten schwache makroökonomische Daten und die Abwertung des koreanischen Won gegenüber dem US-Dollar auf südkoreanische Aktien. Positiv ist zu vermerken, dass Australien und Taiwan den breiteren Markt übertrafen.

Der Fonds blieb im Jahresverlauf hinter den Vergleichsindex zurück, in dem kurzfristige Enttäuschungen einige Beteiligungen angesichts einer gestiegenen Risikoaversion ausbremsten. Universal Entertainment erlebte ein gesundes Wachstum im Casino-Geschäft auf den Philippinen. Eine kurzfristige Verzögerung der Erholung des Pachislot-Marktes belastete ihre Aktien jedoch. Der koreanische Kosmetikhersteller Cosmax verlor wegen Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen höherer Arbeitskosten auf dessen Inlandsmargen. Die Kontrollen chinesischer Bürger, die Kosmetika aus Korea für den Weiterverkauf mitbringen, schaden dem Titel ebenfalls. Zugleich war Syrah Resources von Förderunterbrechungen seiner Balamina-Mine und unerwartet niedrigen Preisen für die Primärproduktion getroffen. Positiv ist zu vermerken, dass das Biotechnologieunternehmen Clinuvel Pharmaceuticals Fortschritte bei der Zulassung seines Medikaments zur Behandlung seltener Hauterkrankungen in den USA erzielt hat. Die Stärkung seiner Betriebsabläufe resultierte in solidem Cashflow. Das Engagement bei der SoftBank Group hat ebenfalls zum Wert beigetragen. Es bleibt aufgrund des starken Managements, der bemerkenswerten Durchführung und der vielversprechenden Investitionen in Technologieunternehmen weltweit nach wie vor eine Schlüsselposition in unserem Portfolio.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Unternehmen, die sich durch gute langfristige Wachstumsaussichten, guten Cashflow und ein starkes Management auszeichnen. China Pacific Insurance Group (H) ist ein potenzieller Nutznießer eines des einziartigen Wachstums in der Versicherungsbranche Chinas. Die globalen Expansionspläne des australischen Schmuckeinzelhändlers Lovisa Holdings werden durch die ausgeprägten Durchführungsfähigkeiten und die Konzentration des Managements auf die Rentabilität der Niederlassungen gestützt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SoftBank Group	60.738.580	3,04
Alibaba Group Holding ADR	60.402.257	3,02
Universal Entertainment	39.354.227	1,97
China Pacific Insurance Group (H)	34.693.173	1,74
Lovisa Holdings	24.869.512	1,25
FPT	24.058.785	1,20
Hutchison China MediTech	22.664.641	1,13
GMO internet	21.727.940	1,09
China Life Insurance (H)	20.826.506	1,04
Kingsoft	20.325.365	1,02

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Japan	24,87
China	21,37
Australien	11,21
Hongkong	8,03
Korea	6,34
Taiwan	4,55
Indonesien	4,41
Indien	3,13
Malaysia	2,38
Singapur	1,87
Vietnam	1,68

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	10.01.1994	10.01.1994	-6,7%	-4,8%	32,7%	32,7%	5,8%	268,8%	135,8%	5,3%
A-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	-4,1%	-2,1%	44,0%	43,9%	7,6%	42,1%	43,7%	7,2%
A-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	-3,8%	-0,7%	-	-	-	11,1%	17,8%	2,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.06.2008	02.06.2008	0,5%	2,6%	64,3%	64,2%	10,4%	124,6%	93,1%	7,7%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	3,8%	6,0%	-	-	-	38,4%	37,2%	9,2%
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-4,2%	-0,4%	44,5%	55,1%	7,6%	42,1%	56,3%	7,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-0,3%	2,6%	-	-	-	42,0%	48,0%	8,0%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-5,8%	-4,8%	-	-	-	19,1%	17,6%	8,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-0,7%	0,6%	78,9%	71,9%	12,3%	69,1%	68,8%	10,8%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-6,0%	-4,8%	38,1%	32,7%	6,7%	48,9%	31,8%	7,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-5,9%	-4,8%	38,1%	32,7%	6,7%	106,4%	61,9%	6,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	1,4%	2,6%	70,9%	64,2%	11,3%	80,3%	58,3%	11,0%

*Vergleichsindex: FTSE World Pacific including Japan bis 30.09.1999; MSCI AC Pacific Gross bis 30.01.2001; danach MSCI AC Pacific Net.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC Pacific Net Hedged to USD.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI AC Pacific Net Hedged to AUD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 61 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Singapur gaben in diesem Berichtszeitraum nach, da der Markt von Finanz- und Kommunikationsdienstleistern nach unten gezogen wurde. In einem bemerkenswerten Schritt legte Singapur für 2019 einen expansiven Haushalt vor, in dem Maßnahmen zur Steigerung der Gesundheitsausgaben für die alternde Bevölkerung und zur Unterstützung kleiner und mittlerer Unternehmen dargelegt wurden. Die Zentralbank von Singapur hat ihre Geldpolitik im Oktober leicht verschärft, während ihrer Kontrollsitzung im April 2019 aber unverändert gelassen, da sich das Inlandswachstum und die Kerninflation abgeschwächt haben.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr in etwa die gleiche Wertentwicklung wie sein Vergleichsindex. Einen wesentlichen Beitrag zur Wertentwicklung leistete die Titelauswahl im Industriesektor. Ermutigende Gewinnzahlen beflügelten das öffentliche Verkehrsunternehmen SBS Transit. Der am Anbieter von Operating Leasing für Flugzeuge, BOC Aviation, legte auf von Erwartungen zu, dass mehr Flugzeugauslieferungen in kurzer Zeit zu einer Beschleunigung des Umsatzwachstums führen würde. Umgekehrt drückten ausgewählte Immobilienbeteiligungen auf die Gewinne. Der Immobilienmakler APAC Realty gab angesichts von Befürchtungen nach, dass es nach der Umsetzung staatlicher Maßnahmen zur Abkühlung des Immobilienmarktes zu einem Rückgang des Transaktionsvolumens kommen würde. Andernorts gab der Restaurantbetreiber Jumbo Group aufgrund von Sorgen wegen des zunehmenden Kostendrucks nach.

Der Fondsmanager bevorzugt Unternehmen, die über eine stabile Marktposition mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen und einen nachvollziehbaren Weg zu künftigem Wachstum verfügen und, attraktive Bewertungen mit einem guten Risiko-/Ertragsprofil, eine soliden Bilanz und ein integeres Management mit überragenden Fähigkeiten im Bereich des Kapitalmanagements verfügen. Die Zuneigung zum Supermarktbetreiber Sheng Siong und SATS, dem führenden Dienstleister für Bodenabfertigung und Bordverpflegung, wird wegen der defensiven Geschäftsmodelle und der gesunden Bilanzen des Unternehmen beibehalten. Die Position im Leistungsträger BOC Aviation wird wegen der Widerstandskraft seines Geschäfts, der hohen Ertragstransparenz und diversifizierter globaler Aktivitäten aufrechterhalten. Der fehlbewertete Titel des Palmölproduzenten First Resources wird wegen seines attraktiven Plantagenprofils und der günstigen Bewertungen gehalten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
United Overseas Bank	6.103.986	10,03
Oversea-Chinese Banking	6.074.706	9,98
DBS Group Holdings	6.024.904	9,90
Singapore Telecommunications	2.702.153	4,44
Hongkong Land Holdings	2.681.110	4,40
Thai Beverage	2.653.694	4,36
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	2.294.724	3,77
Jardine Strategic Holdings	1.916.208	3,15
ComfortDelGro	1.808.508	2,97
Jardine Cycle & Carriage	1.588.561	2,61

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Finanzwesen	30,75
Grundeigentum	22,96
Industrie	19,90
Basiskonsumgüter	10,02
Nicht-Basiskonsumgüter	6,77
Kommunikationsdienste	4,44
Gesundheitswesen	2,74

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-3,5%	-3,5%	11,3%	13,1%	2,2%	611,4%	693,5%	7,1%
A-Anteile (SGD)	27.08.2007	27.08.2007	-0,8%	-0,8%	20,7%	22,6%	3,8%	44,2%	46,9%	3,2%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	4,9%	4,0%	43,1%	39,9%	7,4%	47,7%	42,5%	7,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-2,6%	-3,5%	15,8%	13,1%	3,0%	78,7%	66,5%	5,4%
Y-ACC-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	0,0%	-0,8%	25,7%	22,6%	4,7%	29,3%	25,5%	5,2%
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-2,7%	-3,5%	-	-	-	38,2%	40,3%	9,3%
Y-Anteile (SGD)	15.09.2015	15.09.2015	0,0%	-0,8%	-	-	-	34,2%	36,1%	8,4%

*Vergleichsindex: FTSE World Singapore bis 29.06.2007; Singapore All Equities Capped bis 09.01.2008; danach Custom FTSE Straits Times All Share Index Capped.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 74 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten auf US-Dollarbasis im Laufe des Berichtszeitraums zu. Aktien begannen das Jahr wegen des Handelskonflikts zwischen den USA und China, steigender US-Zinsen und politischer Unsicherheiten in Europa, durch die globale Wachstumssorgen verstärkt wurden, schwach. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Die Europäische Zentralbank kündigte an, im September 2019 ein neues gezieltes Programm für subventionierte Kredite auf den Weg zu bringen, und verschob die Ankündigung künftiger Zinsschritte auf ihre März-Sitzung. Die Bank von Japan hat ihre Absicht klargestellt, die Zinssätze über einen längeren Zeitraum sehr niedrig zu halten. Zur Wachstumsunterstützung ergriffen die chinesischen Behörden verschiedene politische Maßnahmen. Unterdessen verschob Großbritannien den Brexit, nachdem die Politiker die Vereinbarungen über den Austritt aus der Europäischen Union abgelehnt hatten.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex seit der Auflegung im Berichtszeitraum hinter sich. Die Position in der brasilianischen Sabesp stieg im Gefolge der Nachricht, dass der Staat San Paulo das Unternehmen privatisieren werde. Die Beteiligung an Clean Harbors legte zu, da die Ergebnisse des Unternehmens, gestützt durch eine verbesserte industrielle Situation, die Erwartungen weiterhin übertrafen. Auch die Allokation zu Arcadis gewann, gestützt durch starkes Umsatzwachstum, aufgrund positiver Ergebnisse hinzu. Noch wichtiger aber ist, dass eine Verbesserung der Kapitalposition das Vertrauen der Anleger in die Stärke der Bilanz zunehmen ließ. Umgekehrt fiel das italienische Versorgungsunternehmen Iren, nachdem er wegen des milden Klimas eine verhaltene Ankündigung herausgab. Auch die Anteile an Guangdong Investments gaben nach, da die Gewinne durch die Abwertung des Renminbi belastet wurden.

Der Fonds setzt eine einzigartige, nachvollziehbare Bottom-up-Methodik für Anlage ein, die auf Qualität und Wachstum konzentriert ist und einen übergreifenden Schwerpunkt auf nachhaltige Anlagen legt. Es handelt sich um einen thematischen ESG-Fonds (Umwelt, Soziales und Governance, ESG), der bestrebt ist, über den Marktzyklus hinweg langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er weltweit in Unternehmen aus den Bereichen Wasser- und Abfallwirtschaft investiert. Der Fonds investiert in die gesamte Wertschöpfungskette von Wasserversorgern und Abfallentsorgern, also auch in Unternehmen, die neue Technologien entwickeln, um die ständig wachsende Nachfrage nach den entsprechenden Produkten und Dienstleistungen zu befriedigen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
American Water Works	2.442.108	3,30
Waste Management	2.429.340	3,28
Roper Technologies	2.103.309	2,84
Veolia Environnement	2.035.684	2,75
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	2.019.326	2,73
Aqua America	2.018.052	2,73
Clean Harbors	1.932.178	2,61
Republic Services	1.918.522	2,59
China Everbright International	1.840.612	2,49
AO Smith	1.834.021	2,48

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	54,35
Hongkong	9,39
Vereinigtes Königreich	9,07
Frankreich	5,14
Italien	4,31
Japan	4,05
Irland	3,82
Brasilien	2,73
Australien	2,21
Korea	2,19
Niederlande	1,80

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-	-	-	-	-	10,2%	5,9%	-
A-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	-	13,3%	-	73,2%	-	12,7%	8,4%	-
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-	17,0%	-	82,5%	-	1,6%	1,1%	-
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	07.11.2018	07.11.2018	-	-	-	-	-	8,6%	-	-
E-ACC-Anteile (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	-	13,3%	-	73,2%	-	12,7%	9,1%	-
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	28.11.2018	28.11.2018	-	-	-	-	-	9,6%	-	-
I-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-	5,1%	-	40,0%	-	10,7%	5,9%	-
I-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	-	13,3%	-	73,2%	-	13,1%	8,4%	-
W-Anteile (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	-	11,0%	-	81,3%	-	11,6%	6,7%	-
W-ACC-Anteile (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	-	11,0%	-	81,3%	-	11,5%	6,7%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-	5,1%	-	40,0%	-	10,6%	5,9%	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	-	13,3%	-	73,2%	-	13,0%	8,4%	-
Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	28.11.2018	28.11.2018	-	-	-	-	-	10,0%	-	-
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	07.11.2018	07.11.2018	-	-	-	-	-	8,9%	-	-

*Vergleichsindex: MSCI All Country World (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 264 MIO. CHF

Überblick

Schweizer Aktien schlossen den von Volatilität gekennzeichneten Zwölfmonatszeitraum mit einem Plus ab. Der Zeitraum wurde durch gestraffte finanziellen Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen und eine von China angeführte globale Abschwächung beeinflusst, die sich negativ auf die Stimmung der Anleger auswirkte. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, da die Erwartungen der Anleger durch einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China gestützt wurde.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf seine Industriebeteiligungen zurückzuführen war. Eine strukturelle Untergewichtung im Gesundheitswesen schmälerte zudem die relative Wertentwicklung. Dies wurde teilweise durch eine starke Titelauswahl im Finanz- und Rohstoffsektor ausgeglichen. Auf Einzeltitelebene belastete die strukturelle Untergewichtung von Großunternehmen wie dem Lebensmittelproduzenten Nestlé und dem Pharmahersteller Novartis die relative Rendite. Die Untergewichtung ist auf die für OGAW geltenden Vorschriften zurückzuführen, gemäß denen ein Fonds maximal 10 % seines Vermögens in einen Einzeltitel investieren darf. Andererseits gaben die Aktien des Maschinenbauers Georg Fischer nach, da die Anleger befürchteten, die unsicheren gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen könnten sich negativ auf den Umsatz in Schwellenländern und im Automobilsegment auswirken. Positiv ist zu vermerken, dass die Aktien der Julius Bär-Gruppe stark gestiegen sind. Der Vermögensverwalter verfügt aufgrund der globalen Wohlstandszunahme und der starken Vermögensbindung über ein attraktives strukturelles Wachstumspotenzial.

Der Fonds verfügt weiterhin über ein beträchtliches Engagement in den Bereichen Gesundheitswesen, Industrie, Finanzen und Rohstoffe. Im Gesundheitswesen liegt die größte Übergewichtung des Fonds bei der Lonza Group, einem Outsourcing-Anbieter für die Pharma- und Spezialchemikalienbranche. Die Aktie ermöglicht ein attraktives Engagement in der Pharmaindustrie und hebt gleichzeitig die binären Risiken auf, die normalerweise mit der Entwicklung neuer Medikamente einhergehen. Bei den Industriewerten bildet das Prüf- und Zertifizierungsunternehmen SGS, das ein qualitativ hochwertiges Engagement in den sich erholenden Teilen der Rohstoff-Endmärkte bietet, die größte übergewichtete Beteiligung.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (CHF)	Nettoverm ögen (%)
Nestle	25.556.536	9,68
Roche Holding	24.250.282	9,19
Novartis	20.420.649	7,74
Sika	14.521.884	5,50
Lonza Group	14.153.003	5,36
ABB	12.454.670	4,72
Julius Baer Group	11.855.947	4,49
Givaudan	11.492.845	4,35
Swiss Life Holding	9.103.379	3,45
SGS	8.424.637	3,19

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Gesundheitswesen	31,99
Industrie	17,78
Finanzwesen	17,29
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	12,98
Basiskonsumgüter	9,68
Nicht-Basiskonsumgüter	4,45
IT	2,14

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (CHF)	13.02.1995	13.02.1995	4,1%	12,7%	22,3%	32,9%	4,1%	550,1%	411,7%	8,0%
A-ACC-Anteile (CHF)	25.09.2006	25.09.2006	4,1%	12,7%	22,4%	32,9%	4,1%	48,8%	58,7%	3,2%
Y-ACC-Anteile (CHF)	25.03.2008	25.03.2008	5,0%	12,7%	27,1%	32,9%	4,9%	67,3%	77,6%	4,7%

*Vergleichsindex: Zusammengesetzter Index: 50 % Switzerland Stock Market und 50 % Switzerland Stock Market Medium Cap Index bis 31.12.2001; MSCI Provisional Switzerland (Net) bis 31.05.2002; danach MSCI Switzerland (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 57 MIO. USD

Überblick

Taiwanische Aktien verloren im zwölfmonatigen Berichtszeitraum. Die anhaltenden Handelsspannungen zwischen den wichtigsten Handelspartnern Taiwans, nämlich den USA und China, lasteten auf der Anlegerlaune. Schwache Ankündigungen von Schwergewichten aus dem Technologiesektor trübten die Stimmung bei Unternehmen der Technologie-Lieferkette noch mehr. Vor diesem Hintergrund verzeichneten taiwanische Technologiewerte starke Kursverluste, wobei insbesondere die Zulieferunternehmen von Apple in Ungnade fielen. Dennoch entwickelten sich die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzen in einem risikoscheuen Umfeld besser als der Gesamtmarkt.

Der Fonds schaffte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was hauptsächlich auf die lohnenswerte Titelauswahl im IT-Sektor zurückzuführen war. Die Engagements beim Leistungsgaranten Largan Precision, einem Hersteller von Kameramodulen für Smartphones, und dem weltweit führenden Anbieter von Energie- und Wärmemanagementlösungen Delta Electronics stiegen im Wert, da ihre attraktiven Bewertungen das Interesse der Anleger weckten. Largan ist zudem einer der Nutznießer der starken Akzeptanz für Dreifachkameras und Hochleistungsobjektive in Smartphones, und die Zulassung als Lieferant von Samsung war ein ermutigendes Zeichen. Die untergewichtete Position im Apple-Zulieferer Hon Hai Precision Industry steigerte den relativen Wert, da die Aktie bei verhaltener Nachfrage nach dem iPhone nachgab. Im Finanzbereich gewann E.Sun Financial Holding hinzu, da deren Quartalsergebnisse die Stärke ihres Geschäfts im Vergleich zu ihren Mitbewerbern unter Beweis stellten. Das Engagement im ADR der Internetplattform Sea erwies sich als lohnend, da die Anleger das stetige Ertragswachstum und die vielversprechenden Aussichten für ihr taiwanisches E-Commerce-Geschäft erkannten. Catcher Technology rutschte aufgrund von Besorgnissen hinsichtlich eines kurzfristig unsicheren Nachfrageumfelds für Smartphones ab.

Der Fondsmanager bevorzugt Unternehmen mit hohen Renditen und gutem Wachstumspotenzial. Insbesondere bevorzugt er Beteiligungen an Halbleiterunternehmen wie Largan Precision, Advantech, MediaTek und Taiwan Semiconductor Manufacturing wegen ihrer Wachstumsaussichten. Deren Marktführerschaft wird durch die Betonung der technologischen Kompetenz in ihren Branchen getragen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	5.454.907	9,60
E.Sun Financial Holding	3.910.323	6,88
Largan Precision	3.584.946	6,31
Hon Hai Precision Industry	3.254.509	5,73
MediaTek	3.186.439	5,61
Formosa Plastics	3.016.208	5,31
CTBC Financial Holding	2.845.513	5,01
Mega Financial Holding	2.461.673	4,33
Uni-President Enterprises	2.416.871	4,25
Delta Electronics	2.045.542	3,60

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
IT	47,22
Finanzwesen	20,73
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	8,73
Basiskonsumgüter	8,00
Industrie	5,93
Nicht-Basiskonsumgüter	3,23
Kommunikationsdienste	3,14

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	24.03.1997	07.04.1997	1,9%	-0,5%	34,7%	30,6%	6,1%	46,9%	29,3%	1,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	2,8%	-0,5%	40,2%	30,6%	7,0%	44,5%	36,8%	3,4%

*Vergleichsindex: Taiwan Stock Exchange Weighted Index bis 30.11.2009; danach MSCI Taiwan 8% Capped (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 323 MIO. USD

Überblick

Angesichts der innenpolitischen Unsicherheiten, der Verlangsamung des globalen Wachstums und der anhaltenden Handelsspannungen zwischen den USA und China gaben thailändische Aktien in den letzten 12 Monaten nach. Bei den thailändischen Parlamentswahlen im März gewann die Pheu Thai Party die meisten Sitze. Obwohl Pheu Thai and Future Forward kurz nach der Wahl ein Sieben-Parteien-Bündnis ankündigten, gelang es ihnen nicht, eine Mehrheit zu gewinnen, und es ist unwahrscheinlich, dass sie die Regierung bilden werden. An der volkswirtschaftlichen Front legte die Regierung ein Konjunkturprogramm im Volumen von 20 Milliarden Baht auf. Darüber hinaus besteht eine hohe Wahrscheinlichkeit für weitere Maßnahmen wie Steuererleichterungen zur Förderung des Tourismus und Unterstützungen für einkommensschwache Gruppen. Alle Sektoren außer Versorgung und Gesundheitswesen schlossen im negativen Bereich ab.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, da ausgewählte Energiewerte enttäuschten. Die Beteiligungen an dem führenden Flüssiggas-/LPG-Händler Siamgas and Petrochemicals sowie der Erdölraffinerie Thai Oil gaben nach. Erstere gerieten unter Druck, da der sinkende LPG-Preis das Ergebnis belastete. Letztere verlor aufgrund der bei schwacher Nachfrage nur langsamen Erholung der Bruttomargen von Raffinerien. Der Hersteller von Leiterplatten (PCB) KCE Electronics hat sich zurückgezogen, weil die Nachfrage nach Leiterplatten für Automobile aufgrund des schwachen Fahrzeugabsatzes in der Europäischen Union und den USA zurückging. Positiv ist zu vermerken, dass die Aktien des größten privaten Energieerzeugers Thailands, Electricity Generating, angesichts gesunder Wachstumsaussichten nach der Übernahme von Paju Energy, einem unabhängigen Stromerzeuger aus Südkorea, zulegen.

Der Fondsmanager bevorzugt Unternehmen, die über eine stabile Marktposition mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen und einen nachvollziehbaren Weg zu künftigem Wachstum verfügen, attraktive Bewertungen mit einem guten Risiko-/Ertragsprofil und ein überragendes Kapitalmanagement verfügen. CP All, Betreiber einer Convenience-Kette, wird wegen günstiger Bewertungen und robuster Wachstumsaussichten für sein 7-11-Geschäft gehalten. Airports of Thailand wird aufgrund seiner Monopolstellung gehalten und dürfte langfristig von höheren Touristenzahlen profitieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
PTT	26.595.523	8,23
CP ALL	26.016.738	8,05
Airports of Thailand	25.366.064	7,85
Kasikornbank	17.058.748	5,28
Bangkok Bank	16.704.339	5,17
Advanced Info Service	16.117.039	4,99
PTT Exploration & Production	14.612.098	4,52
Electricity Generating	11.974.527	3,70
Bangkok Dusit Medical Services	10.060.770	3,11
Central Pattana	9.685.853	3,00

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Finanzwesen	18,44
Energie	15,56
Basiskonsumgüter	15,09
Industrie	11,47
Grundeigentum	10,19
Nicht-Basiskonsumgüter	5,90
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,62
Kommunikationsdienste	5,59
Gesundheitswesen	5,04
Versorgungsbetriebe	3,70
Offener Fonds	1,55
--	--

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-7,7%	-7,2%	24,4%	18,6%	4,5%	624,2%	226,3%	7,2%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-7,7%	-7,2%	-	-	-	18,6%	14,8%	4,4%
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-6,9%	-7,2%	-	-	-	45,7%	37,6%	10,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-7,0%	-7,2%	29,4%	18,6%	5,3%	193,0%	154,0%	10,2%

*Vergleichsindex: Bangkok SET (Price index) bis 31.12.2001; Bangkok SET bis 29.02.2008; danach Bangkok SET Capped.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 15 MIO. GBP

Überblick

Britischen Aktien schlossen den Berichtszeitraum in Sterling höher ab. Die Märkte eröffneten den Berichtszeitraum positiv, gaben aber gegen Ende 2018 aufgrund von Sorgen um eine Abschwächung des Wirtschaftswachstums und eine Straffung der Zinspolitik durch die Zentralbanken, insbesondere durch die US-Notenbank (Fed), nach. Die US-Fed hat jedoch einen stärker akkommodierenden geldpolitischen Kurs eingeschlagen und erklärt, dass sie die Zinsen 2019 nicht weiter anheben wird. Sie beruft sich dabei auf einen eher schwachen Ausblick für die Wirtschaft. Dies linderte die Sorgen der Anleger und die Märkte erholten sich. Die Bank of England hat die Zinsen im August 2018 von 0,5 Prozent um einen Viertel Prozentpunkt auf 0,75 Prozent angehoben. Sie beschloss auf seiner letzten Sitzung jedoch einstimmig, die Zinssätze unverändert zu lassen. Insgesamt schnitten die Sektoren Technologie, Rohstoffe und Gesundheitswesen besser ab, während Telekommunikationsaktien hinter dem breiteren Markt zurückblieben.

Der Fonds blieb seit seiner Auflegung im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl in den Konsumgütersektoren bremste die Renditen aus. Das fehlende Engagement im Getränkekonzern Diageo belastete die relative Wertentwicklung, während die Beteiligung an der Online Gaming-Gruppe GVC Holdings weitgehend aufgrund aufsichtsrechtlicher Bedenken an Wert verlor. Unterdessen schmälerte die Position bei Royal Mail die Renditen, nachdem das Kurierunternehmen gewarnt hatte, sein Ergebnis für das Gesamtjahr dürfte stark sinken, da es seine Kosteneinsparungsziele nicht erreicht hatte. Getragen vom positiven Ausblick leistete die Beteiligung am Infrastrukturinvestor John Laing den höchsten Beitrag zur Wertentwicklung.

Der zutiefst ungeliebte Zustand des Marktes im Vereinigten Königreich hat eine außergewöhnlich fruchtbare Zeit für konträre Titelauswahl eingeläutet. Aber ein selektiver Ansatz bleibt dabei wichtig. Nicht alle UK-Aktien sind gleich attraktiv, und obwohl viele inländische Unternehmen ungerechterweise ignoriert werden, sind andere strukturell beschädigt oder finanziell unsolid und werden daher am besten vermieden. Der Fokus liegt auf dem Kauf ungeliebter inländischer Aktien, wenn die Bewertung eine gewisse Sicherheitsmarge ermöglicht und der Fondsmanager eine Bilanz in die Hände bekommt, die auch in einer Phase wirtschaftlicher Schwäche intakt bleibt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (GBP)	Nettoverm ögen (%)
Royal Dutch Shell	867.243	5,98
Roche Holding	657.576	4,53
Citigroup	628.843	4,33
Pearson	611.294	4,21
BP	561.756	3,87
Phoenix Group Holdings	543.630	3,75
RBS Group	541.073	3,73
John Laing Group	521.383	3,59
Meggitt	495.868	3,42
Legal & General Group	426.901	2,94

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Finanzwesen	21,96
Industrie	18,63
Nicht-Basiskonsumgüter	11,82
Energie	10,96
Offener Fonds	8,96
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7,01
Gesundheitswesen	5,36
Basiskonsumgüter	3,86
Grundeigentum	2,71
IT	1,31
Versorgungsbetriebe	0,88

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-Anteile (GBP)	26.06.2018	26.06.2018	-	-	-	-	-	-1,6%	1,2%	-
W-Anteile (GBP)	26.09.2018	26.09.2018	-	2,6%	-	35,2%	-	-3,1%	0,7%	-

*Vergleichsindex: FTSE All Share Total Return Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 61 MIO. GBP

Überblick

Aktien aus dem Vereinigten Königreich verzeichneten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum einen Anstieg. Die Märkte eröffneten den Berichtszeitraum positiv, gaben aber gegen Ende 2018 aufgrund von Sorgen um eine Abschwächung des Wirtschaftswachstums und eine Straffung der Zinspolitik durch die Zentralbanken, insbesondere durch die US-Notenbank (Fed), nach. Die US-Fed hat jedoch einen stärker akkommodierenden geldpolitischen Kurs eingeschlagen und erklärt, dass sie die Zinsen 2019 nicht weiter anheben wird. Sie beruft sich dabei auf einen eher schwachen Ausblick für die Wirtschaft. Dies linderte die Sorgen der Anleger und die Märkte erholten sich deutlich. Die Bank of England hat die Zinsen im August 2018 von 0,5 Prozent um einen Viertel Prozentpunkt auf 0,75 Prozent angehoben. Insgesamt entwickelten sich die Sektoren Technologie, Rohstoffe und Gesundheitswesen besser als der Markt, während Telekommunikationswerte hinter dem Gesamtmarkt zurückblieben.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Wichtige Beteiligungen aus allen Sektoren trugen zur Rendite bei, aber die Gewinne wurden durch aktienspezifische Enttäuschungen im Bereich der Konsumgüter und der Finanzwerte kompensiert. Insbesondere die Position beim Online-Trader IG Group wurde durch verschärfte Bestimmungen für risikoreiche Derivatekontrakte und geringe Marktvolatilität negativ beeinflusst. Die Aktien des Sicherheitsunternehmens G4S verloren, da es unerwartet niedrige Erträge auswies. Positiv ist zu vermerken, dass sich die Position bei Entertainment One, einem Medien- und Unterhaltungsunternehmen, bei guten Wachstumsaussichten schön entwickelt hat. Auch das Engagement beim Hersteller von Kunststoffrohrleitungssystemen, der Polypipe Group, trug Positives zur Wertentwicklung bei.

Der Fondsmanager konzentriert sich darauf, langfristige, fehlbewertete Wachstumskandidaten zu ermitteln. Eine neue Position wurde in Barrick Gold aufgebaut, da durch die Fusion des Unternehmens mit Randgold ein Marktführer entstanden ist, insbesondere in Nordamerika und Westafrika. Die Fusion wird voraussichtlich erhebliche Synergien schaffen, was ein gutes Zeichen für die Aktie ist. Eine weitere neue Position wurde beim Lieferanten von Belüftungsprodukten, Volution, aufgebaut, weil der für sein hochrentierliches Geschäft attraktive Kurse aufweist und zudem ein starkes Wachstumsprofil besitzt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (GBP)	Nettoverm ögen (%)
Meggitt	2.948.568	4,84
Polypipe Group	2.861.840	4,70
Experian	2.838.433	4,66
Ferguson	2.742.848	4,50
Informa	2.717.775	4,46
Coats Group	2.716.394	4,46
Associated British Foods	2.537.479	4,16
Weir Group	2.513.097	4,12
Crest Nicholson Holdings	2.461.043	4,04
Forterra	2.332.843	3,83

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Industrie	33,61
Nicht-Basiskonsumgüter	31,17
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	11,97
Finanzwesen	10,52
Energie	5,46
Basiskonsumgüter	5,26
Offener Fonds	0,66
Grundeigentum	0,61

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (GBP)	01.10.1990	01.10.1990	-0,8%	2,6%	23,9%	35,2%	4,4%	581,0%	974,3%	6,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	1,3%	4,7%	18,0%	29,1%	3,4%	18,4%	31,7%	3,4%
Y-ACC-Anteile (GBP)	25.03.2008	25.03.2008	0,0%	2,6%	28,9%	35,2%	5,2%	111,7%	109,4%	7,0%

*Vergleichsindex: FTSE All Share.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 3.256 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum 20. April 2019 zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Auf regionaler Ebene legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück. Insgesamt wurden die Renditen auf US-Dollarbasis durch den Wertverlust der US-Währung gegenüber dem Euro, dem Pfund Sterling und dem Yen gestützt.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Beteiligungen an Energieunternehmen wie Marathon Petroleum und Halliburton wurden in diesem Zeitraum trotz solider Fundamentaldaten der Unternehmen durch niedrigere Rohölpreise belastet. Manche Halbleiteraktien wie AMS und SUMCO wurden durch die Schwäche der Wertschöpfungskette für Smartphones und der Halbleitermärkten negativ beeinflusst. Positiv ist zu vermerken, dass die günstige Titelauswahl im Versorgungssektor die Wertsteigerung stark verbesserte. Exelon konnte sein Kerngeschäft und seine Margen verbessern und deshalb zulegen. Leistungsträger im Gesundheitsbereich wie HCA Healthcare sowie Merck & Co wurden durch die Ergebnisverbesserung aufgrund der Bundessteuerreform und durch robuste Fundamentaldaten beflügelt.

Der Fonds investiert in drei speziellen Kategorien: Veränderung, Substanz und Marktstellung. Der Fonds hat eine übergewichtete Haltung in den Bereichen Kommunikationsdienste und Informationstechnologie (IT). Im Bereich der Telekommunikation bleibt der Fondsmanager bei den Schlüsselthemen positiv gestimmt. Dazu gehören die 5G-Konjunktur und Chancen zur besseren Monetarisierung des Umsatzes durch mehr Datentransfer sowie eine mögliche Marktkonsolidierung. Der Fonds hält Beteiligungen an Unternehmen wie T-Mobile US, die durch ihr Engagement in diesen Themen Ertragsresilienz vorweisen können. In Bereich der IT ist der Fonds bei attraktiven Dienstleistern engagiert, die durch Innovation getragen werden und über ein robustes Wachstum sowie starke freie Cashflows verfügen. Dazu gehören Unternehmen wie Worldpay und Visa. Umgekehrt ist der Fonds in Basiskonsum- und Rohstoffwerten untergewichtet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Microsoft	101.998.512	3,13
Alphabet (A)	98.448.577	3,02
Royal Dutch Shell	97.333.830	2,99
JPMorgan Chase	78.105.630	2,40
Airbus Group	73.936.855	2,27
Apple	63.738.735	1,96
Norfolk Southern	58.160.940	1,79
Vinci	58.116.443	1,78
Lowe's Cos	57.694.906	1,77
Charter Communications	56.786.938	1,74

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	58,31
Japan	8,91
Niederlande	7,33
Frankreich	5,34
Deutschland	4,86
Irland	3,46
Vereinigtes Königreich	3,20
Hongkong	2,61
Dänemark	2,35
Schweden	1,65
Israel	1,03
-	-

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	17.07.2014	17.07.2014	2,5%	6,5%	-	-	-	40,8%	37,7%	7,4%
A-Anteile (EUR)	06.09.1996	08.10.1996	10,5%	14,8%	80,2%	74,8%	12,5%	398,0%	395,1%	7,4%
A-ACC Shares (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	10,9%	15,2%	-	-	-	8,6%	11,8%	6,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	10,6%	14,8%	-	-	-	27,8%	30,9%	6,8%
A-ACC-Anteile (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	2,4%	6,4%	-	-	-	57,3%	51,1%	10,5%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-	-	-	-	-	1,0%	1,2%	-
A-ACC-Anteile (SGD)	07.08.2015	07.08.2015	5,3%	9,5%	-	-	-	27,8%	31,7%	6,8%
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.05.2016	05.05.2016	3,6%	7,6%	-	-	-	35,8%	36,5%	10,8%
A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	28.03.2018	28.03.2018	3,0%	7,0%	-	-	-	5,8%	9,9%	5,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	9,6%	14,8%	73,5%	74,8%	11,6%	50,1%	88,7%	2,2%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	3,5%	6,5%	-	-	-	37,6%	37,5%	9,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	11,7%	14,8%	-	-	-	29,3%	29,5%	7,8%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	11,4%	14,8%	87,4%	74,8%	13,4%	107,4%	93,0%	14,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.07.2014	17.07.2014	3,4%	6,5%	-	-	-	46,4%	37,7%	8,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	11,4%	14,8%	87,3%	74,8%	13,4%	114,6%	102,9%	6,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	22.11.2017	22.11.2017	3,3%	6,3%	-	-	-	4,8%	7,3%	3,3%
Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2018	09.05.2018	-	-	-	-	-	9,4%	11,3%	-

*Vergleichsindex: FTSE World bis 31.12.1997; Zusammengesetzter Index mit 60 % MSCI World (Net) und 40 % MSCI Europe ex-UK (Net) bis 13.06.2014; danach MSCI World (Net)
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI World Net Hedged to CZK.

Vergleichsindex in JPY abgesichert: MSCI World Net Hedged to JPY.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI World Net Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 372 MIO. USD

Überblick

Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan erlitten im Berichtsjahr Kursverluste. Die Besorgnisse über eine globale Konjunkturabschwächung und die Unsicherheit hinsichtlich der Handelskonflikte zwischen den USA und China belasteten die Stimmung der Anleger. Chinesische Aktien gaben angesichts von Sorgen bezüglich einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und im Licht der inländischen Entschuldungskampagne sowie der Handelsprobleme mit den USA nach. Schwache makroökonomische Daten und die Abwertung des koreanischen Won gegenüber dem US-Dollar belasteten südkoreanische Aktien. Verluste bei Kommunikationsdienstleistern belasteten Aktien in Singapur und Malaysia. Positiv ist zu vermerken, dass Aktien in Indien und Australien den breiteren Markt übertrafen.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr nur eine negative Wertentwicklung. Beeinträchtigt wurde die Rendite durch die Titelauswahl in China und Malaysia. Der Hersteller von Kamerakomponenten Sunny Optical Technology litt unter kurzfristigem Margendruck, der auf die Abwertung der Währung und die schwache Nachfrage nach Smartphones in China zurückzuführen war. Allerdings wird das Unternehmen weiterhin von der zunehmenden Verbreitung von Doppel-/Dreifachkameras profitieren. Negativ wirkte sich auch die Position in China Molybdenum aus. Das Unternehmen wurde durch die Unsicherheiten im makroökonomischen Umfeld und durch neue Bergbaugesetze im Kongo beeinträchtigt, durch die es für Bergbaununternehmen teuer wird, in der Region tätig zu sein. Erfreulicherweise steigerten ausgewählte IT-Beteiligungen den Wert. Die Aktien von Appen, Australiens führendem globalen Datendienstleister für künstliche Intelligenz, legten zu. Die zunehmende Unsicherheit an den Märkten veranlasste Anleger, dieses Unternehmen wegen seiner starken Cashflows, der gesunden Bilanzen und der Erfolgsbilanz ihres Managementteams zu bevorzugen.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Wachstumswerte mit hoher Dividendensteigerung und langfristigem Wachstum. Der Fondsmanager favorisiert hochwertige IT-, Gesundheits- und Immobilienwerte. In der IT-Branche bevorzugt der Fondsmanager Tata Consultancy Services aus Indien wegen des stabilen Managements, der bis dato überzeugenden Durchführung und der laufenden Ausweitung der Marktanteile. Der Fonds hält erstklassige Finanzunternehmen und hier insbesondere Banken, die sich durch exzellentes Management, starke Kapitalausstattung und solide Assetqualität auszeichnen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Tencent Holdings	23.365.325	6,28
Alibaba Group Holding ADR	17.981.646	4,83
Taiwan Semiconductor Manufacturing	15.509.436	4,17
Alfa Group	14.501.220	3,90
Samsung Electronics	12.622.248	3,39
CSL	10.708.384	2,88
Westpac Banking	9.439.717	2,54
China Construction Bank (H)	9.195.887	2,47
Tata Consultancy Services	7.596.220	2,04
China Mobile	7.581.077	2,04

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
China	28,48
Hongkong	16,09
Australien	15,29
Taiwan	10,17
Indien	9,85
Korea	9,75
Singapur	2,28
Indonesien	2,20
Philippinen	1,50
Malaysia	1,09
Thailand	1,03

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	16.12.2004	16.12.2004	-2,3%	30,8%	5,5%	181,5%	7,5%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	0,5%	43,7%	7,5%	41,8%	7,1%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	24.01.2013	24.01.2013	-2,3%	30,8%	5,5%	38,7%	5,4%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	-2,4%	-	-	32,7%	6,4%
Y-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-1,5%	-	-	42,3%	10,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-1,5%	-	-	42,0%	10,0%
Y-ACC-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	1,2%	47,6%	8,1%	46,3%	7,8%

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 120 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien beendeten den zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum April 2019 im positiven Bereich. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, eine unsichere Landschaft in Spanien und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenden geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich. Dies ist vor allem auf die deutlich überdurchschnittliche Entwicklung defensiver Sektoren wie Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen im Vergleich zu Finanzwerten und Nicht-Basiskonsumgütern zurückzuführen. Getragen von den robusten Ergebnissen des dritten Quartals erholten sich die Aktien des Verkehrsinfrastrukturunternehmens Ferrovial. Das Infrastruktursegment entwickelte sich im Laufe des Quartals weiterhin stark. Die Rückversicherer Hannover Rück und Münchener Rück profitierten von ihrem defensiven Ertragswachstum. Während erstere von einem strukturellen Kostenvorteil gegenüber ihren Konkurrenten profitiert, wird die Münchener Rück durch ihr stabiles und konservatives Management gestützt. Am stärksten beeinträchtigt wurde die relative Wertentwicklung hingegen durch die Untergewichtung des Konsumgüterriesen Nestlé.

Der Fonds sucht weiterhin nach guten Unternehmen, die in der Lage sind, ein nachhaltiges und belastbares Einkommen zu erzielen, und die über starke Bilanzen und gute Cash Conversion Rates verfügen. Der Fondsmanager bevorzugt Qualitäts- und Ertragstitel aus dem Finanz- und Industriesektor und ist in den stärker konjunkturabhängigen Markt Bereichen wie Rohstoffen und Technologie unterrepräsentiert. Im Berichtszeitraum erwarb der Manager eine neue Beteiligung an dem integrierten Öl- und Gaskonzern BP. Das Unternehmen wird durch strukturelle Verbesserungen seines Geschäfts wie auch durch günstige Aussichten für den Ölpreis gestützt. Auch der deutsche Immobilienkonzern Vonovia wurde in das Portfolio aufgenommen. Die Bestrebungen des Unternehmens, ins Ausland, insbesondere nach Schweden, zu expandieren, schaffen erhebliche Wachstumsmöglichkeiten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
BP	5.879.102	4,88
Royal Dutch Shell	5.522.149	4,59
Ferrovial	5.495.364	4,56
Total	5.260.320	4,37
Sanofi	4.697.532	3,90
Hannover Rueck	4.627.999	3,84
Allianz	4.503.800	3,74
Industria de Diseno Textil	4.176.066	3,47
Vonovia	4.164.597	3,46
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	3.756.510	3,12

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Vereinigtes Königreich	30,97
Deutschland	16,88
Frankreich	16,30
Spanien	8,93
Niederlande	7,84
Finnland	4,84
Italien	3,09
Schweden	2,94
Schweiz	2,28
Dänemark	1,84
Norwegen	1,73

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	5,7%	4,6%	25,4%	31,7%	4,6%	72,1%	82,5%	6,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	5,7%	4,6%	25,4%	31,7%	4,6%	71,3%	82,5%	6,5%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	6,4%	5,5%	36,6%	48,5%	6,4%	41,1%	50,7%	7,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	5,7%	4,6%	-	-	-	16,1%	22,6%	6,3%
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	5,7%	4,6%	25,4%	31,7%	4,6%	54,9%	66,2%	7,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	16.10.2014	16.10.2014	6,0%	5,3%	-	-	-	38,5%	50,3%	7,4%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	7,0%	6,4%	31,8%	41,8%	5,7%	39,8%	46,5%	6,5%
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	5,8%	4,6%	25,6%	31,7%	4,7%	55,3%	66,2%	7,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	6,8%	4,6%	-	-	-	7,1%	8,3%	3,9%
W-Anteile (GBP)	28.11.2018	28.11.2018	-	-	-	-	-	5,9%	7,6%	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	6,5%	4,6%	30,6%	31,7%	5,5%	83,1%	82,5%	7,4%
Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	6,5%	4,6%	-	-	-	14,9%	17,8%	3,3%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI Europe Index (Net) Hedged to AUD.

Vergleichsindex in HKD abgesichert: MSCI Europe Index (Net) Hedged to HKD.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Europe Index (Net) Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 5.821 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum April 2019 zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Auf regionaler Ebene legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück. Insgesamt wurden die Renditen auf US-Dollarbasis durch den Wertverlust der US-Währung gegenüber dem Euro, dem Pfund Sterling und dem Yen gestützt.

Der Fonds entwickelte sich im Jahresverlauf besser als der Vergleichsindex. Das war vor allem auf die Rotation des Marktes aus zyklischen Werten in defensivere Titel zurückzuführen. Unsere permanente Fokussierung auf Kapitalerhalt und Unternehmen mit vorhersehbaren, belastbaren Renditeprofilen hat sich in diesem Umfeld bewährt. Die starke Wertentwicklung von Schlüsselpositionen, darunter der Konsumgüterhersteller Procter & Gamble (P&G) und der Fachverlag Wolters Kluwer, trugen zum Wertzuwachs bei. Gestützt durch Zuwächse in den Segmenten Körperpflege und Gesundheit verzeichnete P&G im ersten Quartal des Geschäftsjahres das stärkste Wachstum seit fünf Jahren. Der organische Umsatzzuwachs, der vor allem auf dem US-Markt stattfand, übertraf die Markterwartungen.

Der Fonds sucht weiterhin nach Unternehmen mit starken Bilanzen, attraktiven Dividendenrenditen und Dividendenwachstumsaussichten, die dazu beitragen können, eine zyklusübergreifende und längerfristig überdurchschnittliche Wertentwicklung bei geringerer Volatilität zu erzielen. Der Manager bleibt in Bezug auf seine Beteiligungen vorsichtig optimistisch, behält aber seine strenge Bewertungsdisziplin weiterhin bei. Höherwertige Aktien aus dem Finanzbereich und stabile und einkommensschaffende Aktien aus dem Technologiebereich sind gut vertreten, während der Fonds in mehr konjunkturabhängigen Bereichen wie Rohstoffen und Energie untergewichtet ist.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Deutsche Boerse	228.719.291	3,93
US Bancorp	218.870.014	3,76
Royal Dutch Shell (NL)	213.812.130	3,67
Roche Holding	206.497.179	3,55
Procter & Gamble	204.059.080	3,51
Wolters Kluwer	202.524.128	3,48
Unilever	198.913.249	3,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing	193.162.258	3,32
Colgate-Palmolive	186.636.514	3,21
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	179.015.882	3,08

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	28,08
Vereinigtes Königreich	16,47
Niederlande	9,07
Japan	7,39
Deutschland	7,00
Frankreich	6,59
Schweiz	6,27
Spanien	5,22
Taiwan	3,32
Irland	3,22
Hongkong	1,58

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	04.05.2012	04.05.2012	7,9%	5,1%	30,7%	40,0%	5,5%	81,6%	88,1%	8,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	16,3%	13,3%	-	-	-	21,3%	30,7%	5,3%
Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	11,9%	6,3%	39,0%	42,1%	6,8%	44,4%	49,0%	6,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	30.01.2012	30.01.2012	10,6%	5,0%	41,3%	42,4%	7,2%	102,1%	96,4%	10,2%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	11,1%	5,3%	45,7%	48,4%	7,8%	53,4%	57,3%	8,1%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	23.01.2014	23.01.2014	13,3%	7,2%	56,2%	59,5%	9,3%	59,6%	63,6%	9,3%
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	15.09.2016	15.09.2016	12,9%	7,1%	-	-	-	25,7%	35,8%	9,1%
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	14,8%	8,5%	70,8%	69,9%	11,3%	73,3%	71,0%	11,5%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	7,9%	5,1%	-	-	-	26,8%	33,1%	10,2%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	30.01.2012	30.01.2012	7,9%	5,1%	30,7%	40,0%	5,5%	89,2%	93,1%	9,2%
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	16,3%	13,3%	61,8%	73,2%	10,1%	121,3%	126,0%	11,6%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	10.05.2012	10.05.2012	7,8%	5,0%	32,2%	41,7%	5,7%	85,0%	93,3%	9,2%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	30.01.2012	30.01.2012	10,9%	8,0%	41,7%	51,8%	7,2%	104,2%	108,7%	10,3%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	13,8%	8,3%	-	-	-	26,8%	36,7%	9,5%
A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	28.10.2013	28.10.2013	13,2%	7,2%	55,6%	59,5%	9,2%	64,6%	69,6%	9,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	12,8%	-	-	-	-	24,1%	-	8,5%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	10.05.2017	10.05.2017	12,9%	7,4%	-	-	-	14,5%	18,2%	7,1%
A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	7,9%	5,1%	30,7%	40,0%	5,5%	89,2%	93,1%	9,2%

*Vergleichsindex: MSCI AC World Index (Net).

Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to CZK.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to HUF.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to AUD.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to PLN.

Vergleichsindex in RMB abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to RMB.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to USD.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to GBP.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to SGD.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to CHF.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	16,3%	13,3%	61,8%	73,2%	10,1%	121,4%	126,0%	11,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	15,7%	13,3%	-	-	-	20,8%	39,2%	6,4%
D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	10,1%	5,0%	-	-	-	19,2%	32,6%	5,9%
D-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	10,0%	5,0%	-	-	-	19,1%	32,6%	5,9%
D-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	15,8%	13,3%	-	-	-	21,2%	39,2%	6,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2014	10.03.2014	15,4%	13,3%	55,6%	73,2%	9,2%	58,2%	75,8%	9,3%
E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	9,7%	5,0%	36,0%	42,4%	6,3%	73,6%	86,3%	8,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	17,3%	13,3%	69,6%	73,2%	11,1%	136,8%	126,0%	12,6%
I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	14,9%	8,3%	-	-	-	35,1%	36,6%	8,4%
SR-ACC-Anteile (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	11,1%	8,0%	-	-	-	25,2%	41,8%	7,6%
SR-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	11,1%	8,0%	-	-	-	25,3%	41,8%	7,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	14,9%	11,0%	76,0%	81,3%	12,0%	76,7%	81,5%	11,7%
W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	02.06.2014	02.06.2014	14,8%	11,0%	-	-	-	69,9%	75,9%	11,4%
W-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	23.01.2017	23.01.2017	12,7%	7,2%	-	-	-	24,3%	24,1%	10,1%
Y-Anteile (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	-	-	-	-	-	4,1%	5,1%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	8,8%	5,1%	36,0%	40,0%	6,3%	100,2%	93,1%	10,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	17,3%	13,3%	-	-	-	14,4%	11,6%	10,3%
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	16.03.2015	16.03.2015	11,2%	4,7%	-	-	-	25,6%	23,6%	5,7%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	30.01.2012	30.01.2012	11,5%	5,0%	47,0%	42,4%	8,0%	112,6%	96,4%	11,0%
Y-QINCOME(G)-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	8,8%	5,1%	-	-	-	21,6%	23,4%	9,4%
Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	17,4%	13,3%	-	-	-	32,2%	37,0%	6,8%

*Vergleichsindex: MSCI AC World Index (Net).

Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to CZK.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to HUF.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to AUD.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to PLN.

Vergleichsindex in RMB abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to RMB.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to USD.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to GBP.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to SGD.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to CHF.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 67 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum April 2019 zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Auf regionaler Ebene legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück. Insgesamt wurden die Renditen auf US-Dollarbasis durch den Wertverlust der US-Währung gegenüber dem Euro, dem Pfund Sterling und dem Yen gestützt.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich. Die relative Rendite wurde durch die starke Wertpapierauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter und Finanzen gestärkt. Die starke Wertentwicklung von Schlüsselpositionen, darunter der Konsumgüterhersteller Procter & Gamble (P&G) und der Fachverlag Wolters Kluwer, trugen zum Wertzuwachs bei. Gestützt durch Zuwächse in den Segmenten Körperpflege und Gesundheit verzeichnete P&G im ersten Quartal des Geschäftsjahres das stärkste Wachstum seit fünf Jahren. Der organische Umsatzzuwachs übertraf die Markterwartungen, vor allem auf dem US-Markt.

Die Strategie des Fonds setzt auf einen Total Return-Ansatz, für den Unternehmen mit starken Bilanzen und attraktiven Dividendenrenditen ermittelt werden. Der Schutz und die Ausweitung der Kapitalbasis des Fonds sind der Schlüssel zu einem stabilen und transparenten Ertragswachstum sowie einer über den gesamten Konjunkturzyklus hinweg besseren Wertentwicklung als der Markt. In diesem Zeitraum erwarb der Fondsmanager neue Positionen in Informa und Ferrovial. Informa ist ein weltweit führender Veranstalter von Messen und Ausstellungen. Die in den letzten Jahren erfolgten Veränderungen im Geschäftsmix der Gruppe deuten legen nahe, dass seine Leistung auch in einem Abschwung einigermaßen stabil bleiben sollte. Ferrovial ist ein multinationaler Infrastruktur-, Dienstleistungs- und Baukonzern. Sein größtes Asset ist die Canadian Toll Road, die weiterhin robuste Ergebnisse vorweisen kann.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Wolters Kluwer	2.684.441	4,02
Diageo	2.517.366	3,77
Procter & Gamble	2.384.957	3,57
Deutsche Boerse	2.263.429	3,39
Marsh & McLennan	2.073.554	3,10
Oracle	2.001.376	3,00
Roche Holding	1.962.866	2,94
Iberdrola	1.900.240	2,84
Informa	1.773.962	2,65
Ferrovial	1.718.723	2,57

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	36,62
Vereinigtes Königreich	16,99
Japan	8,68
Deutschland	8,09
Niederlande	6,09
Spanien	5,42
Schweiz	4,39
Frankreich	4,02
Hongkong	3,52
Taiwan	2,44
Bermuda	2,11
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	15.07.2014	15.07.2014	9,1%	5,1%	-	-	-	26,3%	34,4%	5,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.07.2014	15.07.2014	10,4%	5,0%	-	-	-	32,2%	36,6%	6,0%
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	15.07.2014	15.07.2014	17,5%	13,3%	-	-	-	52,3%	62,7%	9,2%
I-Anteile (USD)	10.01.2014	10.01.2014	10,2%	5,1%	35,6%	37,6%	6,3%	40,2%	46,8%	6,6%
I-ACC-Anteile (USD)	18.11.2013	18.11.2013	10,2%	5,1%	35,6%	37,6%	6,3%	41,8%	46,5%	6,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	15.07.2014	15.07.2014	9,7%	5,1%	-	-	-	30,9%	34,4%	5,8%

*Vergleichsindex: MSCI World High Dividend Yield Index (Net) bis 14.07.2014; danach MSCI AC World Net.
Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Net Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 153 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Die Märkte gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Vor diesem Hintergrund legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf die US-Werte und europäische Titel zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. Die zugrunde liegende gesamteuropäische Strategie schwächte die Wertentwicklung, was vor allem auf eine untergewichtete Allokation zum Rohstoff- und Nicht-Basiskonsumgütersektor zurückzuführen war. Negativ wirkte sich das selektive Engagement des Fonds in globalen Aktiensektoren auf die Rendite aus. Hier bremsten Beteiligungen an der globalen Konsumgüterindustrie und an Finanzdienstleistern die Renditen aus.

Der Fondsmanager bleibt in Japan übergewichtet. Die Aussichten für die Region sind angesichts der attraktiven Bewertungen und einer stützenden Politik im Großen und Ganzen positiv. Der Fondsmanager hielt zudem in den USA eine untergewichtete Allokation bei. Während die vorsichtige Haltung der US-Notenbank Fed unterstützend wirken dürfte, erlebte der US-Dienstleistungssektor im April eine unerwartete Abschwächung. Auch das Wachstum des verarbeitenden Gewerbes in den USA lag im April auf dem niedrigsten Niveau seit zweieinhalb Jahren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	4.847.614	3,17
Royal Dutch Shell	2.190.864	1,43
BP	2.036.119	1,33
Sanofi	1.587.865	1,04
Roche Holding	1.468.393	0,96
Allianz	1.460.642	0,96
SAP	1.430.820	0,94
AXA	1.277.496	0,84
Berkshire Hathaway	1.057.384	0,69
Oracle	1.007.799	0,66

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	22,24
Vereinigtes Königreich	14,98
Frankreich	8,50
Deutschland	8,07
Irland	5,81
Japan	5,64
Niederlande	4,31
Schweiz	2,41
Schweden	1,86
Spanien	1,72
China	1,51
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)
Anteilsklasse					Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	30.11.1999	30.11.1999	6,3%	10,7%	46,9%	57,0%
					8,0%	61,6%
					80,8%	2,5%

*Vergleichsindex: MSCI World (Net) bis 30.04.2007; danach einzusammengesetzter Index mit 60 % MSCI World (Net) und 40 % MSCI Europe (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 22 MIO. USD

Überblick

Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan erlitten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum Kursverluste. Handelsspannungen zwischen den USA und China, steigende US-Zinsen, politische Unsicherheit in Europa und Sorgen um die Schwellenmärkte drückten auf die Stimmung der Anleger. Aktien konnten aber angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften im Jahr 2019 einen Teil der Verluste wiedergutmachen. Vor diesem Hintergrund schlossen Aktien aus China, Südkorea, Singapur und Malaysia niedriger, während die Märkte in Australien und Hongkong zulegten. Im Rentenbereich erzielten asiatische auf US-Dollar lautende Investment Grade- und Hochzinsanleihen positive Renditen, die durch die Verengung der Kreditspreads im Jahr 2019 gestützt wurden, da sich die Risikostimmung verbesserte.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite. Angeführt vom Engagement bei asiatischen Hochzins- und Investment Grade-Anleihen, verbesserte die Allokation zu Rentenpapieren die Wertentwicklung. Auch das Engagement aus einer chinesischen Hochzinsstrategie stärkte die Gewinne. Im Aktienbereich trug die neue Position in chinesischen A-Aktien zu den Renditen bei. Dies wurde durch die Allokation zu Dividendenstrategien im asiatisch-pazifischen Raum ohne Japan und die - und malaysischen Aktienstrategien ausgeglichen, die beide die Renditen belasteten. Die Allokation zu Alternativen, die eine Auswahl von Anlagestrategien in Infrastruktur, Anleihen, Makrothemen und Immobilien umfasst, beeinträchtigte die Wertentwicklung.

Der Fonds behielt angesichts der unsicheren makroökonomischen Rahmenbedingungen ein ausgewogenes Risikoprofil bei. Im Laufe des Zeitraums reduzierten die Fondsmanager angesichts eines volatilen Marktumfelds die Allokation zur Dividendenstrategie im asiatisch-pazifischen Raum. Auch die Position in einer australischen Aktienstrategie wurde geschlossen. Stattdessen wurde die Allokation zu asiatischen Hochzinsanleihen wegen ihrer attraktiven Renditen, Bewertungen und Fundamentaldaten erhöht. Auch chinesische Staatsanleihen wurden erstmals in den Fonds aufgenommen, da diese Anlageklasse deutlich zu wenig gehalten wird und neben attraktiven Renditen auch Diversifikation bietet. Darüber hinaus werden Alternativanlagen werden ihrer Renditesteigerung, ihres Kapitalwachstums und ihrer Diversifikationsvorteile gehalten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
FAST - Asia Fund - Y-ACC Shares (USD)	727.123	3,26
Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF	333.689	1,50
Tencent Holdings	303.462	1,36
Alibaba Group Holding ADR	267.447	1,20
AIA Group	172.963	0,78
China Mobile	159.042	0,71
China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	153.173	0,69
Assenagon Alpha Volatility	142.166	0,64
Taiwan Semiconductor Manufacturing	140.291	0,63
China Construction Bank (H)	128.882	0,58

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
China	17,20
Kaimaninseln	14,37
Hongkong	7,84
Luxemburg	6,52
Jungferninseln (British)	6,49
Vereinigtes Königreich	5,23
Singapur	5,02
Indien	4,59
Indonesien	3,44
Australien	3,30
Korea	3,30

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs-datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	31.05.2016	31.05.2016	1,2%	-	-	22,9%	7,3%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-	-	-	0,5%	-
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018	11.07.2018	-	-	-	2,6%	-
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	23.02.2017	23.02.2017	0,7%	-	-	13,7%	6,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	1,1%	-	-	19,7%	7,7%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	12.12.2018	12.12.2018	-	-	-	7,8%	-
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	23.02.2017	23.02.2017	1,1%	-	-	13,9%	6,2%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	23.02.2017	23.02.2017	3,8%	-	-	10,3%	4,6%
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018	11.07.2018	-	-	-	2,6%	-
E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018	11.07.2018	-	-	-	2,2%	-
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018	11.07.2018	-	-	-	2,2%	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.04.2019	10.04.2019	-	-	-	0,3%	-

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 745 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien schlossen den von Volatilität gekennzeichneten Zwölfmonatszeitraum mit einem Plus ab. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, eine unsichere Landschaft in Spanien und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenden geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Die französische Strategie verschlechterte die relative Wertentwicklung aufgrund einer untergewichteten Allokation und einer Titelauswahl im Bereich der Basiskonsumgüter und des Industriesektors. Dies wurde jedoch teilweise durch die Allokation zu der zugrunde liegenden Strategie für den Euroraum kompensiert, da dort eine günstige Positionierung in den Sektoren Industrie und Informationstechnologie die Rendite stützte. Die Allokation zu Barmitteln verschlechterte die Renditen. Positiv ist zu vermerken, dass das Rentensegment eine positive Entwicklung verzeichnete, durch die die Verluste aus dem Aktiensegment teilweise ausgeglichen werden konnten. Hier unterstützte die starke Positionierung in den europäischen Anleihestrategien die Rendite.

Die Fondsmanager halten an einer weitgehend neutralen Positionierung bei europäischen Aktien fest. Globale Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem Brexit, anhaltende Sorgen wegen des Handelskonflikts zwischen den USA und ihren wichtigsten Handelspartnern sowie eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums in China könnten sich negativ auf die exportorientierte Wirtschaft der Eurozone auswirken. Das Anlageteam beobachtet jedoch weiterhin aufmerksam die Aktivitäten der großen Zentralbanken der Welt, die eine vorsichtige Haltung beibehalten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Germany -0,573% 12.06.2020	42.392.814	5,69
Spain 1,40% 30.07.2028	15.941.091	2,14
SAP	14.513.476	1,95
France 0,75% 25.11.2028	12.487.310	1,68
Italy 0,95% 01.03.2023	12.396.489	1,66
Germany -0,416% 05.04.2024	11.618.624	1,56
Belgium 0,90% 22.06.2029	11.521.986	1,55
Italy 3,85% 01.09.2049	11.266.471	1,51
Siemens	10.556.811	1,42
France -0,538% 25.02.2020	9.388.218	1,26

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Deutschland	25,41
Frankreich	19,86
Spanien	9,68
Italien	9,27
Niederlande	6,26
Vereinigtes Königreich	4,23
Luxemburg	3,78
Irland	3,56
Belgien	2,40
USA	1,31
Schweden	1,05

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	17.10.1994	17.10.1994	-0,3%	1,6%	18,4%	27,7%	3,4%	397,0%	416,0%	6,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-0,4%	1,6%	18,4%	27,7%	3,4%	61,6%	63,2%	3,9%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	2,8%	4,7%	26,6%	36,7%	4,8%	27,1%	37,7%	4,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	-0,4%	1,6%	-	-	-	9,5%	15,9%	3,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	-0,9%	1,6%	15,3%	27,7%	2,9%	43,5%	53,5%	3,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	0,2%	1,6%	21,6%	27,7%	4,0%	74,6%	65,2%	5,1%

*Vergleichsindex: Zusammengesetzter Index: 60 % MSCI Europe ex-UK (netto) und 40 Prozent der CitiGroup Europe Investment Grade 5+ Years bis 30.09.1998; 60 % MSCI EMU (netto) und 40 % CitiGroup EMU Government Bond Index bis 31.10.2007; danach 59 % MSCI EMU (netto) und 41 % CitiGroup EMU Government Bond Index einfließen.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: 59 % MSCI EMU (N) USD Hedged Index und 41 % Citigroup EMU Government Bond Index USD hedged.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 243 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten im 12-monatigen Berichtszeitraum deutliche Zuwächse. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Aber die Stimmung der Anleger verbesserte sich und die Märkte erholten sich in 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften deutlich. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Die Europäische Zentralbank kündigte an, im September 2019 ein neues gezieltes Programm für subventionierte Kredite auf den Weg zu bringen, und verschob die Ankündigung künftiger Zinsschritte auf ihre März-Sitzung.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Im Bereich der europäischen Aktien hat das Engagement in Frankreich und Skandinavien die Renditen deutlich gedrückt. Auch die zugrunde liegenden Aktienengagements in Schwellenländern wirkten sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Andernorts, im asiatisch-pazifischen Raum ex-Japan, stützten die zugrunde liegenden Beteiligungen hingegen die Renditen asiatischer Kleinunternehmen. Das Engagement in einer Kommanditholding im Infrastrukturbereich in den USA steigerte die Gewinne, da Energieaktien aufgrund einer Ölpreissteigerung im ersten Quartal 2019 zulegen konnten. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere trugen die Engagements in asiatischen Hochzinsanleihen und Anleihen von Schwellenländern in Landeswährung zur Wertentwicklung bei.

Im Berichtsjahr steigerte der Fondsmanager das Engagement bei asiatischen Aktien. Insbesondere steigerte der Fondsmanager die Allokationen in asiatischen Small-Caps und chinesischen Aktienwerten. Der chinesische Markt wird weiterhin einerseits durch eine gezielte Fiskal- und Geldpolitik gestützt, während sich andererseits das Ergebniswachstum ermutigend auswirkte. Im Bereich der thematischen Positionen wurde eine neue Beteiligung in Generika aufgebaut. Die Branche hat eine Phase der Konsolidierung durchlebt, und die Unternehmen haben jetzt mehr Preismacht. Die Fondsmanager ergänzten zudem eine kleine Short-Position in US-Halbleitern, da dort die Bewertungen eher gestreckt erscheinen.

Wertentwicklung zum 30.04.2019**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (EUR)	31.12.1997	22.01.1998	-0,1%	4,4%	12,7%	21,0%	2,4%	105,9%	157,5%	3,5%
Fidelity Allocation Flexible Y-ACC-Anteile (EUR)	19.05.2015	19.05.2015	0,8%	4,4%	-	-	-	2,7%	8,2%	0,7%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Xtrackers Physical Gold EUR Hedged	9.454.668	3,90
Germany -0,573% 12.06.2020	9.100.924	3,75
Germany -0,587% 12.03.2021	5.354.364	2,21
Ireland 3,40% 18.03.2024	4.382.994	1,81
Assenagon Alpha Volatility	4.231.564	1,74
Serviced Platform SICAV - ADG Systematic Fund	3.796.212	1,56
Germany -0,581% 11.09.2020	3.696.328	1,52
Germany -0,56% 13.03.2020	3.268.121	1,35
International Public Partnerships	2.939.247	1,21
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	2.931.101	1,21

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	22,75
Deutschland	12,91
Irland	7,38
Japan	6,66
Luxemburg	5,18
China	3,89
Frankreich	3,69
USA	3,17
Kaimaninseln	3,04
Niederlande	1,89
Indien	1,62

*Vergleichsindex: Zusammengesetzter Index: 60 % CitiGroup European WGBI, 20 % CAC All-Tradable (Net) und 20 % MSCI World (Net) bis 30.09.1998; 60 % CitiGroup EMU Government Bond Index, 20 % MSCI EMU (Net) und 20 % MSCI World ex-EMU (Net) bis 31.03.2003; 60 % BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Investment Grade Index, 20 % MSCI EMU (Net) und 20 % MSCI World ex-EMU (Net) bis 31.03.2011; danach 50 % BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Investment Grade Index, 15 % MSCI Europe (Net), 15 % MSCI AC World ex Europe (Net), 10 % Bloomberg Commodity Index TR und 10 % EUR 1 Week LIBID.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 7.971 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten zu und entwickelten sich besser als Anleihen. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend auf die Aktienmärkte, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer eine gewisse Volatilität erzeugten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Jedoch erholten sich die Märkte in 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften deutlich. Auf den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst, da die US-Notenbank die Zinsen erhöhte, verloren später aber wieder, als der Druck auf die Zinsen nachließ. Die Anleihemärkte verzeichneten aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine sehr positive Wertentwicklung.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite und seine Ertragsausschüttung entsprach dem Anlageziel. Aktien, gefolgt von Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, trugen am stärksten zur absoluten Rendite bei. Auch Anleihen aus Schwellenländern (Hartwährung) sowie Staatsanleihen stützten die Rendite. Infrastrukturbeteiligungen, insbesondere Beteiligungen an sozialen Infrastrukturen, trugen zum Wertzuwachs bei. Allerdings wurden die Renditen durch Positionen in Schwellenländern (Landeswährung) belastet, weil diese vom stärkeren US-Dollar negativ beeinflusst wurden.

Die Fondsmanager bevorzugten eine insgesamt vorsichtige Haltung. Während Risikoaktiva weiterhin starke Wertzuwächse zeigten, geht das Anlageteam davon aus, dass die Fundamentaldaten hinterherhinken und die aktuelle Dynamik der Aktienmärkte kaum anhalten wird. Die Fondsmanager steigerten im Laufe des Jahres die Allokation zu Staatsanleihen und Investment Grade-Anleihen und nahmen Gewinne aus Beteiligungen an europäischen Dividendenaktien und US-Hochzinsanleihen mit. Die Allokationen zu ausgewählten Risikoanlagen wie asiatischen Aktien mit Dividendenausschüttung und Hochzinsanleihen sowie Anleihen aus Schwellenländern (Hartwährung) wurden aufgrund attraktiver Renditen, Bewertungen und Fundamentaldaten erhöht. Zur Verbesserung der Diversifikation und der Rendite wurden neue Beteiligungen in alternativen Anlagen erworben. An anderer Stelle sichern die Manager weiterhin einen Teil des Aktienmarkt-Beta des Fonds durch regionale und sektorenbezogene Short-Positionen in Aktien ab. Diese Absicherungen trugen dazu bei, die Inanspruchnahme Ende 2018 zu begrenzen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 2,625% 15.02.2029	156.365.586	1,96
Hicl Infrastructure	77.482.865	0,97
US Treasury 2,875% 31.10.2023	68.715.930	0,86
3i Infrastructure	60.162.617	0,75
NB Global Fling Rate Income Fund	59.748.771	0,75
Deutsche Boerse	57.997.142	0,73
Taiwan Semiconductor Manufacturing	55.528.870	0,70
US Treasury 3,375% 15.11.2048	52.330.360	0,66
Wolters Kluwer	51.765.817	0,65
Greencoat UK Wind Funds	51.015.530	0,64

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	19,85
Vereinigtes Königreich	14,06
Kaimaninseln	5,50
Niederlande	4,58
China	3,97
Irland	3,45
Frankreich	3,23
Deutschland	2,65
Hongkong	2,60
Jungferneinseln (British)	2,27
Japan	1,88

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	4,6%	20,8%	3,8%	29,0%	4,3%
A-Anteile (EUR)	21.12.2015	21.12.2015	12,8%	-	-	19,8%	5,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	12,8%	-	-	36,4%	7,0%
A-ACC-Anteile (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	4,7%	22,2%	4,1%	30,3%	4,4%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	23.05.2014	23.05.2014	5,6%	-	-	22,5%	4,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	2,6%	16,0%	3,0%	20,1%	3,4%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	28.07.2014	28.07.2014	3,1%	-	-	16,2%	3,2%
A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	2,9%	-	-	14,2%	3,8%
A-ACC-Anteile (SEK/USD) (abgesichert)	29.03.2016	29.03.2016	1,5%	-	-	12,3%	3,8%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	30.11.2015	30.11.2015	3,0%	-	-	10,7%	3,0%
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	21.10.2015	21.10.2015	3,5%	-	-	18,9%	5,0%
Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	17.11.2014	17.11.2014	2,5%	-	-	12,0%	2,6%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	5,3%	30,7%	5,5%	31,1%	5,5%
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	18.02.2016	18.02.2016	3,6%	-	-	23,5%	6,8%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.12.2018	12.12.2018	-	-	-	6,7%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	12.12.2018	12.12.2018	-	-	-	6,4%	-
A-MDIST-Anteile (EUR)	17.02.2017	17.02.2017	12,8%	-	-	5,7%	2,5%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	27.03.2013	27.03.2013	4,7%	20,9%	3,9%	29,0%	4,3%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	4,6%	22,2%	4,1%	30,4%	4,4%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	21.07.2014	21.07.2014	7,6%	-	-	29,6%	5,6%
A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	28.10.2013	28.10.2013	5,4%	28,8%	5,2%	33,9%	5,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	2,9%	-	-	14,8%	3,9%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	3,8%	-	-	15,5%	4,8%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

Wertentwicklung zum 30.04.2019**
Ein Jahr
Fünf Jahre
Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs-datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-QINCOME(G)-Anteile (SGD)	27.03.2013	27.03.2013	7,5%	31,0%	5,5%	41,2%	5,8%
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	2,7%	16,5%	3,1%	20,5%	3,5%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	12,3%	-	-	18,0%	5,6%
D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	2,2%	-	-	9,1%	2,9%
D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	12,2%	-	-	18,1%	5,6%
D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	2,0%	-	-	9,0%	2,9%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.10.2014	08.10.2014	1,9%	-	-	10,0%	2,1%
E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	08.10.2014	08.10.2014	4,0%	-	-	17,3%	3,6%
E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	2,0%	12,3%	2,4%	15,8%	2,7%
I-ACC-Anteile (USD)	17.02.2017	17.02.2017	5,7%	-	-	13,8%	6,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	08.08.2018	08.08.2018	-	-	-	8,4%	-
I-ACC-Anteile (GBP)	11.11.2013	11.11.2013	11,4%	63,9%	10,4%	62,4%	9,3%
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.10.2013	28.10.2013	9,5%	39,9%	6,9%	44,1%	6,9%
I-GMDIST-Anteile (GBP)	13.03.2019	13.03.2019	-	-	-	3,4%	-
X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	25.07.2018	25.07.2018	-	-	-	3,6%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	28.03.2018	28.03.2018	5,3%	-	-	6,4%	5,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.10.2013	16.10.2013	13,6%	54,4%	9,1%	57,8%	8,6%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.08.2014	28.08.2014	3,1%	-	-	14,7%	3,0%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	09.06.2017	09.06.2017	5,4%	-	-	8,7%	4,5%
Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	11.10.2017	11.10.2017	3,7%	-	-	3,7%	2,4%
Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	3,2%	20,1%	3,7%	24,6%	4,1%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 183 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien konnten im Berichtszeitraum zulegen. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Aber die Stimmung der Anleger verbesserte sich und die Märkte erholten sich in 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften deutlich. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert.

Der Fonds zeigte im Berichtsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Aus dem Spektrum unseres Marktengagements trugen festverzinsliche Wertpapiere, gefolgt von Aktien, am stärksten zu den Renditen bei. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere haben US-Staatsanleihen und australische Anleihen positive Renditen gefördert. Australische Staatsanleihen entwickelten sich 2019 stark, da die Reserve Bank of Australia ihre Wachstums- und Inflationsprognosen senkte und zu einem neutraleren politischen Ausblick wechselte. Im Aktienbereich steigerten die zugrunde liegenden Beteiligungen in Japan die Gewinne. Ungerichtete Strategien wirkten sich insgesamt negativ auf die Renditen aus. Die Investition in börsennotierte Alternativwerte trug zur Wertsteigerung bei, während Alternativwerte von Dritten angesichts ihrer Wertverzerrung hinterherhinkten. Thematische Positionen generierten negative Renditen. Die Position in der europäischen Telekommunikation hat sich ebenso wie die Long-Position im Finanzbereich unterdurchschnittlich entwickelt. Gleichzeitig schnitten Short-Positionen im Einzelhandelssektor gut ab.

Im Berichtsjahr steigerte der Fondsmanager das Engagement bei asiatischen Aktien. Insbesondere wurden die Allokationen in asiatischen Small-Caps und chinesische Aktienwerten erhöht. Der chinesische Markt wird weiterhin einerseits durch eine gezielte Fiskal- und Geldpolitik gestützt, während sich andererseits das Ergebniswachstum ermutigend auswirkte. Das US-Aktienengagement wurde veräußert, da der Fondsmanager ihre Bewertungen im Vergleich zum Rest der Welt als hoch erachtete. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere wurde die Position in britischen Staatsanleihen (Gilts) verkleinert, da sie von der Unsicherheit rund um den Brexit profitieren konnte. Bei den thematischen Positionen baute der Fondsmanager in den USA eine wert- statt wachstumsorientierte Position auf.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Assenagon Alpha Volatility	3.713.533	2,03
iShares Physical Gold	3.582.115	1,95
Serviced Platform SICAV - ADG Systematic Fund	3.331.476	1,82
Majedie Asset Mgmt Invst Fund - Tortoise Fund (H)	2.547.190	1,39
F&C True Styles Portfolios ICVC	2.437.094	1,33
International Public Partnerships	2.084.405	1,14
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	2.078.628	1,13
Hicl Infrastructure	1.871.343	1,02
Real Estate Credit Investments	1.782.254	0,97
Greencoat UK Wind Funds	1.726.384	0,94

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	22,25
Japan	7,03
USA	6,96
Irland	6,24
Luxemburg	4,59
China	4,11
Frankreich	2,92
Deutschland	2,84
Niederlande	2,67
Kaimaninseln	1,75
Indonesien	1,53

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	2,6%	-	-	-	6,3%	-	1,7%
A-Anteile (EUR)	18.09.2009	18.09.2009	10,7%	-	14,9%	2,8%	32,1%	-	2,9%
Vermögens. Def A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	08.02.2016	08.02.2016	-0,5%	-	-	-	1,6%	-	0,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	10,6%	-	14,8%	2,8%	42,4%	-	3,5%
A-ACC-Anteile (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	5,4%	-	-	-	3,2%	-	0,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	19.01.2009	19.01.2009	-0,5%	-	2,2%	0,4%	27,2%	-	2,4%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	10,1%	10,4%	-	-	7,8%	10,7%	2,5%
D-ACC-Anteile (USD) (EUR/USD abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	-0,8%	-	-	-	-2,0%	-	-0,6%
AEON E-ACC-Anteile (USD)	11.05.2016	11.05.2016	2,1%	-	-	-	4,7%	-	1,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	10,0%	-	11,5%	2,2%	33,9%	-	2,9%
E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	19.01.2009	19.01.2009	-1,1%	-	-0,8%	-0,2%	19,6%	-	1,8%
AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	11.05.2016	11.05.2016	0,3%	-	-	-	0,5%	-	0,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	11,4%	-	-	-	4,6%	-	1,2%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	0,3%	-	-	-	-0,8%	-	-0,2%
Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	1,6%	-	-	-	2,4%	-	0,6%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 346 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien konnten im Berichtszeitraum zulegen. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Aber die Stimmung der Anleger verbesserte sich und die Märkte erholten sich in 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften deutlich. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert.

Der Fonds schaffte im Berichtsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Aus dem Spektrum unseres Marktengagements trugen festverzinsliche Wertpapiere, gefolgt von Aktien, am stärksten zu den Renditen bei. Im Bereich der Rentenpapiere haben australische und asiatische Hochzinsanleihen zu positiven Renditen beigetragen. Australische Staatsanleihen entwickelten sich 2019 stark, da die Reserve Bank of Australia ihre Wachstums- und Inflationsprognosen senkte und zu einem neutraleren politischen Ausblick wechselte. Die allgemeine Risikobereitschaft und das anhaltende Streben der Anleger nach Renditen beflügelten die Entwicklung asiatischer Hochzinsanleihen. Im Aktienbereich steigerten die zugrunde liegenden Beteiligungen in Japan und Europa die Gewinne. Ungerichtete Strategien wirkten sich insgesamt negativ auf die Renditen aus. Die Investition in börsennotierte Alternativwerte trug zur Wertsteigerung bei, während Alternativwerte von Dritten angesichts ihrer Wertverzerrung hinterherhinkten. Thematische Positionen generierten negative Renditen. Die Position in der europäischen Telekommunikation entwickelte sich unterdurchschnittlich, während die Short-Position im Einzelhandel zum Wertzuwachs beitrug.

%;

Im Berichtsjahr wurde das Engagement in asiatischen Aktien erhöht. Insbesondere wurden die Allokationen in asiatischen Small-Caps und chinesische Aktienwerten erhöht. Der chinesische Markt wird weiterhin einerseits durch eine gezielte Fiskal- und Geldpolitik gestützt, während sich andererseits das Ergebniswachstum ermutigend auswirkte. US-Aktienengagements wurden veräußert, da der Fondsmanager ihre Bewertungen im Vergleich zum Rest der Welt als hoch erachtete. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere wurde die Position in britischen Staatsanleihen (Gilts) verkleinert, da sie von der Unsicherheit rund um den Brexit profitieren konnte.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
iShares Physical Gold	13.844.768	4,00
Assenagon Alpha Volatility	7.050.714	2,04
Serviced Platform SICAV - ADG Systematic Fund	6.325.321	1,83
Majedie Asset Mgmt Invst Fund - Tortoise Fund (H)	4.836.232	1,40
F&C True Styles Portfolios ICVC	4.627.199	1,34
International Public Partnerships	3.646.746	1,05
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	3.636.639	1,05
Hicl Infrastructure	3.273.985	0,95
Real Estate Credit Investments	3.118.120	0,90
Greencoat UK Wind Funds	3.020.374	0,87

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	16,66
Japan	8,39
Irland	7,69
China	5,82
Luxemburg	4,45
USA	3,75
Kaimaninseln	3,12
Indien	2,53
Indonesien	2,51
Hongkong	2,18
Singapur	1,99

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	30.10.2006	30.10.2006	3,7%	1,7%	0,3%	31,4%	2,2%
A-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	11,7%	25,7%	4,7%	48,9%	3,2%
Vermögens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	08.02.2016	08.02.2016	0,7%	-	-	7,9%	2,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	11,8%	25,8%	4,7%	48,6%	3,2%
A-ACC-Anteile (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	6,5%	-	-	7,5%	1,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	20.05.2008	20.05.2008	0,5%	7,7%	1,5%	21,9%	1,8%
AEON E-ACC-Anteile (USD)	11.05.2016	11.05.2016	3,2%	-	-	10,1%	3,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	11,2%	22,2%	4,1%	38,3%	2,6%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	20.05.2008	20.05.2008	0,1%	4,6%	0,9%	14,3%	1,2%
AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	11.05.2016	11.05.2016	1,3%	-	-	4,6%	1,5%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	10,2%	36,0%	6,3%	34,6%	6,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	4,4%	5,0%	1,0%	19,9%	1,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	12,6%	-	-	9,3%	2,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	1,2%	-	-	3,3%	0,9%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 8 MIO. USD

Überblick

Großchinesische Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. In China gaben Aktien nach, da das sich verlangsamende Wachstum und die Handelsspannungen die Stimmung der Anleger belasteten. Der Markt konnte aber angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften im Jahr 2019 einen Teil der Verluste wiedergutmachen. Zudem kündigten chinesische Politiker zur Stützung des Wachstums Maßnahmen wie eine Senkung der Mindestreservesätze der Banken und Steuersenkungen an. Da sich die Risikoneigung verbesserte, legten Aktien in Hongkong und Taiwan unterdessen insbesondere gegen Ende des Betrachtungszeitraums zu. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere erlebten die Märkte für die auf US-Dollar lautenden chinesischen Investment Grade- und Hochzinsanleihen eine positive Entwicklung, die durch die Verengung der Kreditspreads im Jahr 2019 gestützt wurde.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr negative Renditen, was primär auf die Allokation zu Aktien zurückzuführen war. Eine großchinesische Aktienstrategie, die auf den Märkten Chinas, Hongkongs und Taiwans investiert, belastete die Wertentwicklung aufgrund von Positionen in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und der Kommunikationsdienstleister. Eine auf China ausgerichtete Aktienstrategie, die von ihrem Substanz- und einem konträren Anlageansatz getrieben wird, beeinträchtigte die Wertentwicklung inmitten der Schwäche des Landesmarktes. Eine Aktienstrategie für Taiwan belastete die Renditen zusätzlich. Positiv ist zu vermerken, dass das Engagement in chinesischen und asiatischen Hochzinsanleihen die Wertentwicklung stützte.

Der Fonds hat angesichts eines volatilen Marktumfelds ein ausgewogenes Risikoprofil beibehalten. Im Laufe des Berichtszeitraums erhöhten die Fondsmanager, angeführt vom Engagement in chinesischen Hochzinsanleihen, die Allokation zu Rentenwerten. Chinesische Staatsanleihen wurden in das Portfolio aufgenommen. Diese Anlageklasse wird deutlich zu wenig gehalten und bietet neben attraktiven Renditen auch Diversifikation. Die Fondsmanager führten zudem alternative Anlagestrategien ein, die neben einer Renditesteigerung auch Kapitalwachstum und Diversifikationsvorteile bieten. Das Engagement bei Aktien wurde dagegen verringert. Die Position in taiwanesischen Aktien wurde angesichts der Risiken für die exportorientierte Wirtschaft des Landes durch eine Verlangsamung des Welthandels aufgelöst. Auch die Beteiligung aus der großchinesischen Aktienstrategie wurde verkleinert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF	358.209	4,63
Alibaba Group Holding ADR	310.080	4,01
Tencent Holdings	308.836	3,99
China Mobile	167.482	2,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing	142.210	1,84
AIA Group	130.818	1,69
China Life Insurance (H)	126.046	1,63
Industrial & Commercial Bank of China (H)	116.874	1,51
China Construction Bank (H)	94.865	1,23
CNOOC	79.685	1,03

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
China	41,66
Kaimaninseln	13,70
Hongkong	12,56
Luxemburg	6,45
Jungferninseln (British)	5,63
Vereinigtes Königreich	3,92
Taiwan	3,08
Singapur	1,72
Irland	1,16
Australien	0,81
Indien	0,59
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	01.03.2016	01.03.2016	-0,3%	-	-	44,0%	12,2%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	23.02.2017	23.02.2017	-0,9%	-	-	21,9%	9,5%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	23.02.2017	23.02.2017	-0,4%	-	-	22,5%	9,8%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	23.02.2017	23.02.2017	-0,5%	-	-	23,8%	10,3%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	23.02.2017	23.02.2017	2,4%	-	-	18,6%	8,2%
A-MINCOME-Anteile (G) (AUD) (AUD/USD abgesichert)	23.02.2017	23.02.2017	-0,8%	-	-	22,0%	9,6%
A-MINCOME-Anteile (G) (CAD) (CAD/USD abgesichert)	23.02.2017	23.02.2017	-1,2%	-	-	20,5%	8,9%
A-MINCOME-Anteile (G) (GBP) (GBP/USD abgesichert)	23.02.2017	23.02.2017	-2,2%	-	-	18,1%	7,9%

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 106 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten zu und entwickelten sich besser als Anleihen. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend auf die Aktienmärkte, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer eine gewisse Volatilität erzeugten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Jedoch erholten sich die Märkte in 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften deutlich. Auf den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst, da die US-Notenbank die Zinsen erhöhte, verloren später aber wieder, als der Druck auf die Zinsen nachließ. Die Anleihemärkte verzeichneten aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine sehr positive Wertentwicklung.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was primär auf die Untergewichtung von Aktien und die Präferenz für Anleihen zurückzuführen war. Bei den Aktien belastete die Untergewichtung von Nordamerika, dem besten regionalen Aktienmarkt in diesem Berichtszeitraum, die Renditen. Bezogen auf die absoluten Renditen schufen sowohl Aktien als auch Anleihen Mehrwert. Die größten Beiträge stammten von Strategien für globale Titel mit Dividendenausschüttung, asiatische Hochzinsanleihen und US-Anleihen mit Investment-Grade-Rating. Bei den Alternativwerten stützte die Allokation zu Beteiligungen im Bereich der sozialen Infrastruktur die Wertentwicklung. Im Gegensatz dazu wurden die Renditen durch Positionen in Schwellenländern (Landeswährung) belastet, weil diese vom stärkeren US-Dollar negativ beeinflusst wurden.

Während Risikoaktiva weiterhin starke Wertzuwächse zeigten, geht das Anlageteam davon aus, dass die Fundamentaldaten hinterherhinken und die aktuelle Dynamik der Aktienmärkte kaum anhalten wird. Daher bevorzugten die Fondsmanager eine vorsichtige Haltung. Die Allokation in Aktien wurde im Laufe des Berichtszeitraums reduziert, während das Engagement in Anleihen und Alternativenanlagen reduziert wurde. Die Fondsmanager bauten eine neue Position in australischen Staatsanleihen auf und erhöhten die Allokation zu Investment Grade-Anleihen, während sie die Gewinne aus europäischen Dividentiteln und US-Hochzinsanleihen mitnahmen. Die Allokationen zu ausgewählten Risikoanlagen wie asiatischen Aktien und Hochzinsanleihen sowie Anleihen aus Schwellenländern (Hartwährung) wurden aufgrund attraktiver Renditen, Bewertungen und Fundamentaldaten erhöht.

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	20.11.2001	20.11.2001	3,7%	5,5%	18,1%	22,1%	3,4%	139,1%	160,0%	5,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	4,4%	5,5%	22,1%	22,1%	4,1%	52,1%	59,9%	3,8%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
US Treasury 2,625% 15.02.2029	2.397.759	2,27
Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF	1.315.125	1,25
US Treasury 2,875% 31.10.2023	1.035.578	0,98
iShares Physical Gold	947.456	0,90
US Treasury 3,375% 15.11.2048	750.334	0,71
US Treasury 3,00% 31.10.2025	638.331	0,60
Roche Holding	638.081	0,60
US Treasury 2,875% 15.11.2021	619.735	0,59
Wolters Kluwer	572.314	0,54
Deutsche Boerse	547.376	0,52

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	22,60
Vereinigtes Königreich	9,20
China	5,09
Kaimaninseln	4,92
Niederlande	4,79
Irland	4,61
Frankreich	3,38
Luxemburg	3,33
Deutschland	2,88
Japan	2,47
Hongkong	2,33

*Vergleichsindex: Zusammengesetzter Index: 60 % MSCI World (Net) und 40 % Citigroup G7 Bond Index bis 30.01.2004; 50 % MSCI World (Net) und 50 % Citigroup G7 Bond Index bis 30.06.2006; 50 % MSCI AC World (Net) und 50 % Bloomberg Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS bis 30.04.2017; danach 50 % MSCI AC World (Net) und 50 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Hedged-Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 242 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds erreichte, getragen von den beiden Komponenten Beta und Alpha, im Laufe des Jahres positive Renditen. Innerhalb der Beta-Komponente erwiesen sich Dividendenpapiere und Schuldtitel von Schwellenländern als lohnende Elemente der Wertentwicklung. Die Allokation zu Anleihen globaler Unternehmen und Hochzinsanleihen stützte die Rendite zusätzlich. Bei der Alpha-Komponente haben die Allokation zu Alternativwerten, die Titelauswahl bei Infrastruktur, Anleihe- und Immobilienpositionen einen beachtlicher Mehrwert geschaffen.

Der Fonds konzentriert sich auf Kapitalwachstum bei gleichzeitiger Ausrichtung auf einen bestimmten Volatilitätsbereich. Der Fonds erreicht über die Beta-Komponente ein breites Marktengagement, bei dem die Vermögensallokation systematisch durch ein eigenes Modell für das Volatilitätsmanagement auf der Grundlage des Risikos bestimmt wird. Da der Fonds von Wachstums- zu Substanzwerten wechselte, führte die Volatilität im Jahr 2018 zu einer allmählichen Verschiebung der Allokation der Beta-Komponente. In den letzten drei Monaten des Berichtszeitraums wurde dies jedoch aufgrund nachlassender Volatilität teilweise wieder aufgehoben. Bei der Alpha-Komponente hält der Fonds Positionen, die unabhängig von der allgemeinen Marktorientierung einen Wertzuwachs erwarten lassen. So wurde beispielsweise eine Long-Position in Europa ex UK-Aktien geschlossen und angesichts erhöhter politischer Risiken in der Region eine Short-Position auf den Markt eröffnet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	5.990.993	2,47
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	3.523.605	1,45
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	2.871.617	1,19
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	2.596.484	1,07
Italy 2,35% 15.09.2024	2.179.945	0,90
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	2.169.777	0,90
Assenagon Alpha Volatility	2.132.160	0,88
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	1.929.446	0,80
iShares Physical Gold	1.693.697	0,70
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	1.674.370	0,69

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	21,60
Vereinigtes Königreich	11,32
Irland	6,85
Deutschland	3,23
Japan	2,70
Frankreich	2,60
Niederlande	2,42
Luxemburg	2,24
Italien	1,22
Kaimaninseln	1,19
Mexiko	1,09

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	30.06.2016	30.06.2016	3,2%	-	-	8,5%	2,8%
A-Anteile (EUR)	04.08.1997	26.06.1995	11,2%	18,6%	3,5%	236,0%	5,2%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	0,0%	-	-	1,3%	0,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	11,2%	18,6%	3,5%	49,4%	3,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	0,2%	-	-	1,6%	0,5%
E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-0,6%	-	-	-0,4%	-0,1%
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	25.04.2018	25.04.2018	1,0%	-	-	1,4%	1,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	12,0%	-	-	9,9%	3,3%

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 263 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds erreichte, getragen von den beiden Komponenten Beta und Alpha, im Laufe des Jahres positive Renditen. Innerhalb der Beta-Komponente erwiesen sich Dividendenpapiere und Schuldtitel von Schwellenländern als lohnende Elemente der Wertentwicklung. Die Allokation zu Anleihen globaler Unternehmen und Hochzinsanleihen stützte die Rendite zusätzlich. Bei der Alpha-Komponente haben die Allokation zu Alternativwerten, die Titelauswahl bei Infrastruktur, Anleihe- und Immobilienpositionen einen beachtlicher Mehrwert geschaffen.

Der Fonds konzentriert sich auf Kapitalwachstum bei gleichzeitiger Ausrichtung auf einen bestimmten Volatilitätsbereich. Der Fonds erreicht über die Beta-Komponente ein breites Marktengagement, bei dem die Vermögensallokation systematisch durch ein eigenes Modell für das Volatilitätsmanagement auf der Grundlage des Risikos bestimmt wird. Da der Fonds von Wachstums- zu Substanzwerten wechselte, führte die Volatilität im Jahr 2018 zu einer allmählichen Verschiebung der Allokation der Beta-Komponente. In den letzten drei Monaten des Berichtszeitraums wurde dies jedoch aufgrund nachlassender Volatilität teilweise wieder aufgehoben. Bei der Alpha-Komponente hält der Fonds Positionen, die unabhängig von der allgemeinen Marktorientierung einen Wertzuwachs erwarten lassen. So wurde beispielsweise eine Long-Position in Europa ex UK-Aktien geschlossen und angesichts erhöhter politischer Risiken in der Region eine Short-Position auf den Markt eröffnet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	4.316.880	1,64
iShares Physical Gold	2.692.344	1,02
Assenagon Alpha Volatility	2.604.580	0,99
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	2.104.656	0,80
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	1.715.222	0,65
International Public Partnerships	1.668.621	0,63
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	1.663.997	0,63
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	1.550.885	0,59
Hicl Infrastructure	1.498.059	0,57
Real Estate Credit Investments	1.426.741	0,54

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	14,78
Vereinigtes Königreich	10,76
Irland	5,19
Deutschland	3,08
Frankreich	2,61
Japan	2,10
Niederlande	2,01
Luxemburg	1,99
Kanada	0,79
Australien	0,78
Kaimaninseln	0,75
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs-datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	31.12.1997	06.01.1998	1,2%	18,2%	3,4%	172,8%	4,8%
A-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	9,0%	-	-	13,4%	4,4%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-1,8%	-	-	7,4%	2,4%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	1,2%	18,2%	3,4%	58,5%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	9,1%	-	-	13,5%	4,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-1,8%	-	-	7,3%	2,4%
E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-2,5%	-	-	5,6%	1,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	9,9%	-	-	15,6%	5,1%

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 13 MIO. USD

Überblick

Auf US-Dollar lautende asiatische Anleihen bewirkten im Berichtszeitraum, gestützt durch höhere Kuponeinnahmen, positive Renditen. Politische Besorgnisse wegen Italien, den Handelsspannungen zwischen den USA und China und starker Schwankungen von asiatischen Währungen bewirkten am Anfang des Berichtszeitraums eine Ausweitung der Indexspreads. Der Markt passte sich später jedoch an, als China mit einer Reihe von Konjunkturmaßnahmen reagierte. Die Risikoneigung verschlechterte sich jedoch angesichts eskalierender Handelsspannungen im letzten Quartal 2018 erneut. Auf Länderebene wuchs Chinas Wirtschaft im Jahr 2018 um 6,6 % und lag damit 0,2 Prozentpunkte unter dem Vorjahr. Motiviert durch die Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen China und den USA, einer Unterbrechung der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank und attraktiven Bewertungen nach dem Ausverkauf im Jahr 2018 erholten sich die Märkte in den ersten vier Monaten des Jahres 2019 jedoch wieder. Die anhaltend lockere Geldpolitik und fiskalische Impulse aus China verbesserten die Laune der Anleger ebenfalls.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive absolute Rendite. Stabile Kuponeinnahmen und die Anleiheallokation trugen am meisten zur Wertentwicklung bei. Die Positionierung bei der Laufzeitstruktur stützte die Rendite. Die Durationsposition im US-Dollar wirkte sehr positiv auf die Wertentwicklung aus, nachdem die Zinsstrukturkurve von US-Schatzanleihen gesunken ist. Die Allokation in asiatische Hochzinsanleihen in US-Dollar steigerte die Rendite aufgrund der Verengung der Kreditspreads und der hohen Kuponeinnahmen. Auch die Allokation zu asiatischen Investment Grade-Anleihen in US-Dollar erwies sich als lohnend. Auf Sektorebene sorgten Immobilien für Wertzuwachs. An der Ratingfront trug die Allokation zu BB und schlechter bewerteten Anleihen am meisten zur Wertentwicklung bei. Der Fonds änderte am 5. Juli 2018 sein Anlageziel, und die vorgeschlagenen Veränderungen der Anlagestrategie werden dazu führen, dass der Fonds in ein umfassenderes Rentenuniversum investieren kann.

Der Fonds setzt durch Fundamentalanalyse und sorgfältige Anleiheauswahl weiterhin auf Kreditqualität und Liquidität. Das Durationsrisiko des Fonds in US-Dollar beträgt 3,8 Jahre. Zusätzlich zu den liquiden Mitteln weist der Fonds 15-20% der Marktgewichtung bei kurzfristigen (0-1 Jahr)/kurzfristig kündbaren Anleihen auf, durch das ein robustes Liquiditätsprofil gewährleistet und hohe natürliche Erträge sichergestellt werden sollen. Damit bleibt auch die Gesamtvolatilität des Fonds relativ gering.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 2,22% 14.05.2019	499.569	3,72
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	487.822	3,63
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	442.890	3,30
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	288.900	2,15
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	287.239	2,14
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	245.315	1,83
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	245.143	1,83
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	243.922	1,82
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	241.251	1,80
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	233.909	1,74

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Kaimaninseln	42,49
Jungferninseln (British)	10,74
Singapur	5,37
Australien	5,36
USA	3,77
Niederlande	2,75
Indien	2,42
Mauritius	2,17
Hongkong	1,99
Sri Lanka	1,65
Japan	1,60

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	8,4%	-	-	9,0%	2,6%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	8,0%	-	-	10,8%	3,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	8,4%	-	-	7,0%	2,8%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	29.01.2016	29.01.2016	8,4%	-	-	10,7%	3,2%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	29.01.2016	29.01.2016	11,4%	-	-	5,9%	1,8%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	8,4%	-	-	9,9%	2,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	7,3%	-	-	7,2%	2,2%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	25.07.2018	25.07.2018	-	-	-	7,4%	-
Y-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	9,0%	-	-	12,5%	3,7%

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.105 MIO. USD

Überblick

Asiatische Anleihen in US-Dollar verzeichneten im Berichtszeitraum trotz ausgeweiteter Kreditspreads positive Renditen, was vor allem auf den Rückgang der Renditen von US-Schatzanleihen zurückzuführen ist. Die Renditen von 10-jährigen US-Schatzbrieffen fielen auf den niedrigsten Stand seit Anfang 2018, weil die Sorgen um das globale Wachstum in einem Umfeld mit schwachen Wirtschaftsdaten zunahen. Vor diesem Hintergrund betonte die US-Notenbank, dass die Geldpolitik weiterhin von den Wirtschaftsdaten abhängig sein wird und dass die Verringerung der Geldmenge sich später in diesem Jahr verlangsamen oder ganz enden könnte. Auf regionaler Ebene kündigte China weitere politische Lockerungsmaßnahmen an, da das Land versucht, seine Wirtschaft wiederzubeleben, die unter seiner Schuldenabbaukampagne und dem Handelskrieg zwischen den USA und China gelitten hat. Andersorts hob Standard & Poor's das Rating der Philippinen auf BBB an und änderte seinen Ausblick in „stabil“.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was weitgehend auf die gute Positionierung bei der Laufzeitstruktur und die Kuponerlöse zurückzuführen war. Die lange Durationsposition des Portfolios (wodurch der Fonds eine höhere Empfindlichkeit gegenüber Zinsänderungen als der Vergleichsindex aufweist) wirkte sich sehr positiv aus, da die Renditen der meisten Staatsanleihen nachgaben. Die Anleiheauswahl beeinträchtigte die Wertentwicklung, da titelspezifische Ereignisse die Renditen belasteten. Insbesondere wirkte sich das übergewichtete Engagement bei Tewood Group Finance negativ auf die Rendite aus, da Fitch das Unternehmen herabgestuft hat. Die untergewichtete Position in indonesischen Staatsanleihen schmälerte die relativen Renditen, da die jüngste passive Lockerung der Zentralbank auf weitere Zinssenkungen hindeutet. Die Verluste wurden teilweise durch die Neigung zu China Minmetals und Vanke Real Estate (HK) ausgeglichen.

In Bezug auf die Positionierung ist der Fonds beim Credit Beta (auf Basis des Durationsspread) gegenüber dem Index übergewichtet, da der Fondsmanager überzeugt ist, dass ausgewählte Anleihen Substanz bieten. Darüber hinaus werden asiatische Investment Grade-Anleihen weiterhin von stabilen Fundamentaldaten und einem unverändert günstigen technischen Hintergrund gestützt, da bei einem relativ geringeren Angebot und einer gleichbleibenden Nachfrage sowohl von institutionellen als auch von privaten Anlegern gerechnet wird. Darüber hinaus verfügt der Fonds über einen Liquiditätspuffer für mögliche Neuemissionen und Liquiditätszwecke.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	46.073.811	4,17
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09.11.2027 EMTN	32.712.228	2,96
Sands China 5,40% 08.08.2028	32.160.096	2,91
Perusahaan Penerbit 4,45% 20.02.2029 Reg S	27.955.687	2,53
JD.com 3,875% 29.04.2026	26.623.039	2,41
China Construction Bank 4,25% VRN 27.02.2029	26.575.558	2,40
Longfor Group Holdings 4,50% 16.01.2028	24.229.472	2,19
Philippines 10,625% 16.03.2025	23.436.179	2,12
Kookmin Bank 4,50% 01.02.2029 GMTN	22.084.346	2,00
Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	21.527.807	1,95

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Kaimaninseln	15,72
Hongkong	10,57
China	8,89
Jungferninseln (British)	7,65
Indonesien	7,26
Singapur	6,66
Indien	6,57
Korea	6,36
Niederlande	4,96
Philippinen	4,34
Australien	3,82
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	7,3%	7,0%	21,4%	23,6%	3,9%	40,9%	43,6%	4,4%
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	24.06.2015	24.06.2015	4,1%	3,9%	-	-	-	5,5%	7,5%	1,4%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	03.03.2016	03.03.2016	6,9%	6,6%	-	-	-	11,3%	13,9%	3,4%
A-MDIST-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	7,3%	7,0%	21,3%	23,6%	3,9%	40,9%	43,6%	4,4%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	03.03.2016	03.03.2016	7,3%	7,0%	-	-	-	10,4%	12,8%	3,2%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	03.03.2016	03.03.2016	7,3%	7,0%	-	-	-	11,5%	13,9%	3,5%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	13.06.2016	13.06.2016	6,4%	6,3%	-	-	-	5,4%	7,8%	1,9%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	7,9%	7,0%	-	-	-	14,4%	14,8%	4,0%
I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	23.05.2018	23.05.2018	-	-	-	-	-	8,0%	6,7%	-
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	26.09.2018	26.09.2018	-	-	-	-	-	6,2%	4,4%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	7,7%	7,0%	23,2%	23,6%	4,3%	44,2%	43,6%	4,7%
Y-QDIST-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	7,7%	7,0%	-	-	-	15,2%	16,2%	4,0%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Asia Dollar Investment Grade Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA Merrill Lynch Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA Merrill Lynch Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA Merrill Lynch Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to SGD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 5.209 MIO. USD

Überblick

Auf US-Dollar lautende asiatische Hochzinsanleihen bewirkten im Berichtszeitraum, gestützt durch höhere Kuponeinnahmen, positive Renditen. Politische Besorgnisse wegen Italien, den Handelsspannungen zwischen den USA und China, starker Schwankungen von asiatischen Währungen sowie einer Korrektur bei Aktienwerten bewirkten am Anfang des Berichtszeitraums eine deutliche Ausweitung der Indexspreads. Die Märkte reagierten später im Berichtszeitraum, nachdem China mit einer Reihe von politischen Maßnahmen reagierte, die auf lockerere Kreditbedingungen hindeuteten. Die Risikoneigung verschlechterte sich angesichts eskalierender Handelsspannungen im letzten Quartal 2018 erneut. Auf Länderebene wuchs die chinesische Wirtschaft im Jahr 2018 um 6,6 % und lag damit 0,2 Prozentpunkte unter dem Vorjahr. Motiviert durch die Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen China und den USA, einer Unterbrechung der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank und attraktiven Bewertungen nach dem Ausverkauf im Jahr 2018 erhielten sich die Märkte in den ersten vier Monaten des Jahres 2019 jedoch wieder. Die anhaltend lockere Geldpolitik und fiskalische Impulse aus China verbesserten die Laune der Anleger ebenfalls.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Höhere Kuponeinnahmen und die Positionierung der Laufzeitstruktur unterstützten die Renditen. Die Anleiheauswahl belastete jedoch die Wertentwicklung. Auf Sektorebene bewirkte die Übergewichtung im Immobilienbereich und insbesondere das Engagement in Tahoe Group einen Wertzuwachs. Umgekehrt wirkte sich die Allokation zu Investitionsgütern negativ auf die Wertentwicklung aus. Aus Rating-Sicht hat das Engagement in unbewerteten Anleihen die Rendite am stärksten beeinträchtigt. Die Position in der US-Dollar-Duration hat sich ebenfalls positiv auf die Wertentwicklung ausgewirkt, da die Zinsstrukturkurve von US-Schatzanleihen gefallen ist.

Der Fonds ist im Kredit Beta übergewichtet, da die aktuellen Bewertungen eine attraktive potenzielle Gesamtrendite ermöglichen, die von den Erträgen über einen Zeitraum von 12 bis 18 Monaten getragen werden. Der Fonds weist 8-15% der Marktgewichtung bei kurzfristigen (

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	104.488.028	2,01
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	59.124.158	1,14
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	56.168.932	1,08
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	56.045.788	1,08
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	52.578.592	1,01
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	50.363.566	0,97
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	49.594.337	0,95
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	49.361.549	0,95
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	47.789.007	0,92
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	47.375.028	0,91

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Kaimaninseln	35,17
Jungferninseln (British)	14,00
Singapur	8,52
Hongkong	4,08
Indien	3,89
Niederlande	3,82
Vereinigtes Königreich	3,81
China	3,80
Mauritius	2,80
Indonesien	2,50
Bermuda	2,35
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	02.04.2007	02.04.2007	5,0%	6,7%	30,7%	32,6%	5,5%	82,3%	136,2%	5,1%
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.01.2011	10.01.2011	1,7%	3,5%	20,1%	22,5%	3,7%	37,4%	47,2%	3,9%
A-Anteile (RMB) (abgesichert)	16.10.2012	16.10.2012	5,6%	6,9%	48,8%	46,6%	8,3%	64,4%	66,6%	7,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2007	02.04.2007	13,2%	15,0%	61,8%	64,1%	10,1%	111,0%	181,9%	6,4%
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	06.12.2010	06.12.2010	2,0%	3,6%	20,7%	22,1%	3,8%	45,3%	55,2%	4,5%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	4,7%	6,7%	37,3%	44,2%	6,5%	37,4%	44,3%	6,5%
A-MDIST-Anteile (USD)	02.04.2007	02.04.2007	5,0%	6,7%	30,7%	32,6%	5,5%	82,3%	136,2%	5,1%
A-MDIST-Anteile (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	5,0%	6,7%	32,3%	34,2%	5,8%	61,9%	76,1%	5,7%
A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	10.04.2012	10.04.2012	2,2%	3,7%	22,0%	23,1%	4,1%	41,4%	47,5%	5,0%
A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	28.01.2010	28.01.2010	4,1%	5,8%	30,2%	32,1%	5,4%	55,6%	73,1%	4,9%
A-MINCOME-Anteile (USD)	13.04.2011	13.04.2011	5,0%	6,7%	30,7%	32,6%	5,5%	47,5%	60,3%	4,9%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	5,0%	6,7%	30,7%	32,6%	5,5%	36,1%	38,6%	5,4%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	4,3%	5,8%	-	-	-	22,3%	23,6%	5,3%
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.05.2013	07.05.2013	1,3%	3,5%	18,2%	22,5%	3,4%	18,2%	23,9%	2,8%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	5,7%	6,7%	-	-	-	25,2%	26,7%	6,8%
I-MDIST-Anteile (USD)	03.06.2015	03.06.2015	5,7%	6,7%	-	-	-	26,1%	24,5%	6,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	11,4%	12,7%	73,4%	71,7%	11,6%	72,2%	70,4%	11,2%
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.01.2011	10.01.2011	2,3%	3,5%	23,6%	22,5%	4,3%	43,1%	47,2%	4,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	21.07.2008	21.07.2008	5,5%	6,7%	34,0%	32,6%	6,0%	103,6%	139,3%	6,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	13,9%	15,0%	-	-	-	23,4%	22,5%	5,8%
Y-ACC-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	8,4%	9,7%	45,9%	43,8%	7,8%	46,9%	44,7%	7,9%
Y-MDIST-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	5,5%	6,7%	-	-	-	27,9%	27,4%	6,9%

*Vergleichsindex: Bis 30.09.2009 der BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield Index; der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 29.04.2011; danach der BofA Merrill Lynch Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR bis 29.04.2011; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex in RMB abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY.

Vergleichsindex in SEK abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SEK bis 29.04.2011; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SEK.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex in JPY abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 31.08.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 15.10.2010; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index hedged to SGD bis 29.04.2015; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
Y-MDIST-Anteile (HKD)	20.08.2015	20.08.2015	5,4%	6,7%	-	-	-	29,4%	29,0%	7,2%
Y-MDIST-Anteile (SGD)	20.08.2015	20.08.2015	8,3%	9,7%	-	-	-	23,9%	23,6%	6,0%
Y-MINCOME-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	5,6%	6,7%	-	-	-	29,4%	30,0%	7,4%

*Vergleichsindex: Bis 30.09.2009 der BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield Index; der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 29.04.2011; danach der BofA Merrill Lynch Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR bis 29.04.2011; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex in RMB abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY.

Vergleichsindex in SEK abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SEK bis 29.04.2011; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SEK.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged AUD

Vergleichsindex in JPY abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Index bis 31.08.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 15.10.2010; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index hedged to SGD bis 29.04.2015; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 333 MIO. USD

Überblick

Chinesische Hochzinsanleihen erzielten im Berichtszeitraum bei höheren Kuponerträgen positive Renditen. Die Kreditspreads weiteten sich zu Beginn des Berichtszeitraums wegen der Handelsspannungen zwischen den USA und China und Besorgnissen hinsichtlich einer Zunahme der Ausfälle aufgrund der angespannten Liquiditätsbedingungen in China auf breiter Front auf. Der Markt reagierte, nachdem China mit einer Reihe von politischen Maßnahmen reagierte, die auf lockere Kreditbedingungen hindeuteten. Die Risikolaune verschlechterte sich jedoch im letzten Quartal 2018 angesichts eskalierender Handelsspannungen wieder. 2018 wuchs die chinesische Wirtschaft um 6,6 % und lag damit 0,2 Prozentpunkte unter dem Vorjahreswert. Motiviert durch die Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen China und den USA, einer Unterbrechung der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank und attraktiven Bewertungen nach dem Ausverkauf im Jahr 2018 erholten sich die Märkte in den ersten vier Monaten des Jahres 2019 jedoch wieder. Die anhaltend lockere Geldpolitik und fiskalische Impulse aus China verbesserten die Laune der Anleger ebenfalls.

Der Fonds erwirtschaftete im Berichtsjahr positive Renditen. Am stärksten trugen höhere Kuponerträge zur Wertentwicklung bei, während die Allokation im Anleihebereich die Renditen belastete. Das Engagement im Immobiliensektor, insbesondere die Beteiligungen an der China Aoyuan Group und Ronshine China Holdings, erwies sich als lohnenswert. Umgekehrt wirkte sich die Allokation zu Investitionsgütern negativ auf die Wertentwicklung aus. Die Position des Fonds in US-Dollar wirkte sich bei fallenden Rendite von US-Schatzbriefen positiv auf die Wertentwicklung aus. Aus Rating-Sicht belastete das Engagement in B-bewerteten und unbewerteten Anleihen die Rendite.

Der Fonds setzt durch Fundamentalanalyse und sorgfältige Anleiheauswahl weiterhin auf Kreditqualität und Liquidität. Der Fondsmanager ist weiterhin bestrebt, für ein diversifiziertes Portfolio mit attraktiven Erträgen zu sorgen. Die Duration des Fonds im US-Dollar beträgt 2,7 Jahre und ist vermehrt auf Laufzeiten von 1-5 Jahren ausgerichtet. Zusätzlich zu den liquiden Mitteln weist der Fonds 10-15% der Marktgewichtung bei kurzfristigen (

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	6.033.626	1,81
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	5.475.912	1,65
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	5.358.135	1,61
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	5.128.153	1,54
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	4.991.939	1,50
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	4.874.514	1,46
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	4.747.086	1,43
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	4.719.332	1,42
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	4.552.988	1,37
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	4.533.049	1,36

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Grundeigentum	52,18
Finanzwesen	13,66
Nicht-Basiskonsumgüter	6,76
Industrie	4,91
Energie	4,77
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	3,63
Versorgungsbetriebe	3,62
Staatsanleihen	1,29
IT	1,28
Gesundheitswesen	0,79
Basiskonsumgüter	0,54

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Anteilsklasse	Auflegungs-datum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	4,2%	-	-	24,6%	6,7%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	3,6%	-	-	25,6%	7,3%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	4,2%	-	-	24,4%	7,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	3,1%	-	-	21,4%	6,2%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	3,4%	-	-	22,6%	6,5%
Y-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	4,8%	-	-	27,3%	7,7%

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 200 MIO. USD

Überblick

Auf Renminbi (RMB) lautende Offshore-Anleihen mit Investment Grade-Qualität (Dim Sum) erzielten, gestützt durch hohe Kuponerlöse, positive absolute Renditen. Die Risikolaune hat sich zu Beginn des Berichtszeitraums wegen der Handelsspannungen zwischen den USA und China eingetrübt. Die chinesischen Behörden kündigten eine Reihe von Initiativen an, um den negativen Auswirkungen der Handelsspannungen entgegenzuwirken. Hierzu zählen Steuersenkungen für Privatpersonen und Unternehmen. Die Stimmung im Zusammenhang mit auf Renminbi lautende Anlagen erholte sich später im November, nachdem die USA zugestimmt hatten, weitere Handelszölle vorerst auf Eis zu legen. Die chinesische Wirtschaft wuchs 2018 um 6,6 % und lag damit 0,2 Prozentpunkte unter dem Vorjahreswert. Die Stimmung der Anleger verbesserte sich in den ersten vier Monaten des Jahres 2019 wegen der Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen China und den USA, der Unterbrechung der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank und der anhaltenden politischen Unterstützung durch China.

Der Fonds erzielte im Jahresverlauf, ausgedrückt in Renminbi, positive Renditen, die von hohen Kuponeinnahmen getragen waren. Auf Sektorebene stützte die Allokation zu quasi-staatlichen Anleihen und Immobilien die Wertentwicklung, während Industrieanleihen die Zuwächse bremsen. Im Bereich der Dim Sum-Anleihen hat das Engagement in Shimao Property Holdings zu einem Wertzuwachs geführt. Die Allokation zu auf US-Dollar lautende Anleihen leistete den größten Renditebeitrag, da sie durch den Rückgang der Renditen von US-Schatzbriefen begünstigt wurde. Aus Rating-Sicht haben die Positionen in Anleihen mit BBB- und A-Rating einen Wertzuwachs bewirkt.

Der Fonds setzt durch Fundamentalanalyse und sorgfältige Anleiheauswahl weiterhin auf Kreditqualität und Liquidität. Die Fondsmanager sind weiterhin bestrebt, ein diversifiziertes Portfolio mit attraktiven Erträgen und geringem Kreditrisiko bei niedriger Volatilität zu schaffen. Der Fonds ist aufgrund seiner attraktiven Bewertungen und seiner geringen Korrelation zu Anleihen auf entwickelten Märkten einem Risiko aus längerfristigen Onshore-Anleihen ausgesetzt. Darüber hinaus werden ausgewählte Leistungsgaranten im Bereich der auf US Dollar lautenden Anleihen aus China und mit Bezug zu China wegen ihrer attraktiven Bewertungen gehalten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
ANZ 4,75% VRN 30.01.2025 EMTN	8.473.894	4,24
Shimao Property Holdings 5,75% 15.03.2021	6.614.357	3,31
Loncin Holding 4,50% 05.12.2019	6.498.046	3,25
China National Petroleum 4,80% 15.03.2022	5.540.687	2,77
BOC Aviation 5,50% 26.02.2024 EMTN	4.586.355	2,29
Sinopec Cen. Bright Cap In 4,50% 31.10.2021	4.586.253	2,29
Beijing Cap. Polaris Inv. 5,20% 26.03.2020	4.379.431	2,19
State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	3.942.811	1,97
Sands China 5,40% 08.08.2028	3.863.423	1,93
State Grid Corp of China 4,90% 09.04.2022	3.857.601	1,93

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Finanzwesen	33,46
Grundeigentum	15,69
Versorgungsbetriebe	12,27
Nicht-Basiskonsumgüter	7,95
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7,27
Energie	6,65
Industrie	6,23
Staatsanleihen	4,84
Basiskonsumgüter	2,70

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs-datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-1,1%	-	-	12,8%	2,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	6,6%	40,1%	7,0%	36,9%	4,7%
A-ACC-Anteile (RMB)	08.12.2011	08.12.2011	5,7%	21,5%	4,0%	33,0%	3,9%
A-ACC-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	07.05.2014	07.05.2014	-4,1%	-	-	3,2%	0,6%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	28.03.2018	28.03.2018	-2,0%	-	-	-2,0%	-1,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	6,1%	36,7%	6,4%	32,2%	4,1%
E-ACC-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	07.05.2014	07.05.2014	-4,6%	-	-	1,3%	0,3%
E-GDIST-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	12.01.2015	12.01.2015	-4,6%	-	-	-1,0%	-0,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	7,2%	-	-	7,3%	1,9%
I-QDIST-Anteile (USD)	29.03.2016	29.03.2016	-0,5%	-	-	12,0%	3,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	4,8%	-	-	31,2%	7,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-0,7%	-	-	15,0%	2,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	7,0%	43,0%	7,4%	40,4%	5,1%
Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	11.04.2018	11.04.2018	6,0%	-	-	6,5%	6,1%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 174 MIO. EUR

Überblick

Europäische Anleihen verzeichneten in diesem Zeitraum positive Renditen, wobei sich Anleihen der Kernstaaten besser als Unternehmensanleihen entwickelten. Angesichts der Politik- und Haushaltskrise in Italien, der Brexit-Sackgasse und der von den USA angeführten Handelskriegsrhetorik flüchteten die Investoren in sichere Häfen. Das Unternehmenswachstum verlangsamte sich im Dezember 2018 auf den niedrigsten Wert seit mehr als zwei Jahren, da eine vom verarbeitenden Gewerbe angeführte Abschwächung Anzeichen einer Ausbreitung auf die Dienstleistungsbranche zeigte. Zum Jahreswechsel kam es jedoch zu einer deutlichen Trendwende bei der Risikobereitschaft. Ende April 2019 verringerten sich die Kreditspreads auf das Niveau von August 2018. Gestützt wurde dies durch den geldpolitischen Kurs der globalen Zentralbanken, zurückgehende Besorgnisse über die Handelskonflikte zwischen den USA und China und Signale der Europäischen Zentralbank (EZB) für eine Verlängerung ihrer Targeted Long-Term Refinancing Operation (TLTRO). Darüber hinaus ließ eine Verzögerung beim Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union die Hoffnungen der Anleger steigen, dass ein disruptiver No-Deal-Brexit vermieden werden könne.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter dem Vergleichsindex zurück. Die Spreads der auf Euro lautenden Investment Grade-Unternehmensanleihen haben sich im vierten Quartal 2018 deutlich ausgeweitet und die Wertentwicklung beeinflusst. Eine übergewichtete Haltung in Finanzwerten belastet die Renditen am stärksten, da die Anleger aufgrund politischer Bedenken in Westeuropa in einen risikoscheuen Modus wechselten. Die taktische Position des Fonds in Euro-Durationen (Empfindlichkeit gegenüber Zinsänderungen) glich in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums die Verluste jedoch teilweise aus, da Italien mit Brüssel zu einer Einigung über seinen Haushalt 2019 gelangte.

Die Fondsmanager haben fundamental nach wie vor ein zuversichtliches Bild der europäischen Kreditmärkte. Das Kredit-Beta (Empfindlichkeit gegenüber Kreditspreads) des Fonds wurde in diesem Berichtszeitraum verringert, blieb aber im Vergleich zum Index übergewichtet. Der Fokus liegt auf Emittenten, die über hohe Kapitalpuffer verfügen und auch schweren Belastungen standhalten können. Die Fonds-Duration wurde angesichts schwacher makroökonomischer Daten zurückgefahren. Da sie weniger anfällig für Zinsveränderungen sind prüft der Fondsmanager jedoch weiterhin Finanzkredite und Crossover-Titel.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Germany -0,573% 12.06.2020	23.495.969	13,53
Spain 1,40% 30.07.2028	10.759.526	6,20
France 0,75% 25.11.2028	9.967.547	5,74
Italy 0,95% 01.03.2023	9.017.663	5,19
Germany -0,416% 05.04.2024	9.005.929	5,19
Belgium 0,90% 22.06.2029	8.926.449	5,14
Italy 3,85% 01.09.2049	8.286.440	4,77
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	5.148.047	2,97
France -0,538% 25.02.2020	4.901.820	2,82
Italy 2,80% 01.12.2028	4.849.239	2,79

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Deutschland	21,44
Frankreich	16,17
Italien	13,72
Spanien	9,51
Irland	9,05
Belgien	7,67
Luxemburg	7,44
Vereinigtes Königreich	5,83
Dänemark	1,83
USA	1,60
Niederlande	1,59

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	1,9%	2,6%	-	-	-	5,4%	5,6%	2,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	29.07.2009	29.07.2009	2,2%	2,6%	17,4%	15,7%	3,3%	51,5%	48,5%	4,3%
Y-MDIST-Anteile (EUR)	09.02.2010	09.02.2010	2,2%	2,6%	17,4%	15,7%	3,3%	45,0%	42,8%	4,1%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 91 MIO. USD

Überblick

Schwellenländeranleihen verzeichneten über den Zwölfmonatszeitraum uneinheitliche Renditen, wobei Anleihen in harter Währung solche in Landeswährung hinter sich ließen. Eine Abflachung der US-Zinsstrukturkurve stützte die Renditen harter Währungen, wobei Investment-Grade-Anleihen hochrentstarke Anleihen übertrafen. Während des größten Teils des Jahres 2018 reduzierte die US-Notenbank die Geldmenge und entzog dem Markt Liquidität in US-Dollar. Zusammen mit den steigenden in den ersten drei Quartalen 2018 Renditen von US-Staatsanleihen wurde es immer attraktiver, US-Dollar in die USA zurückzuführen, sodass der Kurs des US-Dollars stieg. Später, während des Jahres 2019, blieben der Wechsel der meisten großen Zentralbanken, darunter die US-Notenbank Fed und die Europäische Zentralbank (EZB), zu einer akkommodierenden Geldpolitik sowie politische Impulse aus China die wichtigsten Triebkräfte für diese Anlageklasse. Nach den hektischen Wahlkampfzeiten im vergangenen Jahr hat sich 2019 für viele Schwellenländer zum Jahr der politischen Kontinuität entwickelt. Bisher haben einige Amtsinhaber ihre Mandate verlängern können, ihren biszeitigen politischen Kurs beibehalten und damit politische Kontinuität bis 2020 eingeläutet. Das ist eine deutliche Veränderung gegenüber 2018, als in mehreren Ländern, darunter Brasilien und Mexiko, ein unsicherer Regierungswechsel zu beobachten war.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die übergewichtete Position in Nostrum Oil & Gas im Energiesektor und unsere Neigung gegen Bangkok Bank im Banken- und Brokersektor belasteten die Wertentwicklung. Positiv ist zu vermerken, dass die Titelauswahl im Anleihebereich und höhere Kuponerträge wesentlich zur Wertentwicklung beitrugen. Auf Sektorebene hat die Allokation zu Immobilien, insbesondere die übergewichteten Positionen in Vanke Real Estate (HK) und Longfor Group Holdings, einen bemerkenswerten Mehrwert gebracht. Das Engagement im Versorgungssektor, insbesondere die übergewichtete Haltung in Light Servieos de Eletricidade, verstärkte die Zugewinne. Über das gesamte Rating-Spektrum hinweg hat die untergewichtete Allokation zu Anleihen mit BBB und besser die relative Wertentwicklung verschlechtert. Erfreulicherweise trug das Engagement in Anleihen mit B-Rating am stärksten zur Rendite bei.

Beim Kreditspread verfolgt der Fonds nach wie vor einen flexiblen Ansatz und hat eine übergewichtete Kreditbeta-Position. Aus Rating-Sicht gibt es eine Bevorzugung von Hochzinsanleihen. Der Fonds hat eine im Vergleich zum Index übergewichtete US-Dollar-Durationsposition und ist in der Laufzeit von 5-10 Jahren übergewichtet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09.11.2027 EMTN	1.804.569	1,98
Turkcell İletişim Hizmetleri 5,80% 11.04.2028 Reg S	1.748.160	1,92
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	1.545.009	1,70
Sands China 5,40% 08.08.2028	1.409.231	1,55
Light Serv. de Eletricidade 7,25% 03.05.2023 Reg S	1.270.325	1,40
Minejesa Capital 4,625% 10.08.2030 Reg S	1.264.175	1,39
Longfor Group Holdings 4,50% 16.01.2028	1.233.734	1,36
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 144A	1.169.560	1,29
Al Candelaria (Spain) 7,50% 15.12.2028 Reg S	1.070.000	1,18
St Marys Cement Canada 5,75% 28.01.2027 Reg S	1.069.750	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Kaimaninseln	12,72
Mexiko	7,09
Niederlande	7,04
Türkei	6,86
Jungferninseln (British)	6,50
Vereinigtes Königreich	4,71
Singapur	3,90
Kanada	3,13
Argentinien	2,95
Hongkong	2,39
Luxemburg	2,20
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	5,6%	6,1%	25,3%	26,6%	4,6%	28,1%	29,2%	4,1%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	2,5%	3,0%	15,6%	17,0%	2,9%	17,6%	19,1%	2,7%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	5,1%	5,6%	-	-	-	23,8%	24,6%	6,1%
A-MDIST-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	5,6%	6,1%	25,3%	26,6%	4,6%	28,1%	29,2%	4,1%
A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	2,5%	3,0%	16,0%	17,0%	3,0%	18,0%	19,1%	2,7%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	15.09.2015	15.09.2015	5,6%	6,1%	-	-	-	21,6%	22,8%	5,6%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	5,6%	6,1%	-	-	-	23,2%	22,8%	5,9%
E-MDIST-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	5,1%	6,1%	-	-	-	21,5%	25,0%	4,6%
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	2,0%	3,0%	13,7%	17,0%	2,6%	15,1%	19,1%	2,3%
I-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	6,6%	6,1%	31,1%	26,6%	5,6%	35,0%	29,2%	5,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	6,3%	6,1%	29,5%	26,6%	5,3%	33,1%	29,2%	4,8%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	3,2%	3,0%	19,3%	17,0%	3,6%	22,2%	19,1%	3,3%

*Vergleichsindex: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to EUR.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to AUD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 2.319 MIO. USD

Überblick

Schwellenländeranleihen verzeichneten über den zwölfmonatigen Betrachtungszeitraum uneinheitliche Renditen, wobei Anleihen in harter Währung solche in Landeswährung hinter sich ließen. Eine Abflachung der US-Zinsstrukturkurve stützte die Renditen harter Währungen, wobei Investment-Grade-Anleihen hochrentstarke Anleihen übertrafen. Während des größten Teils des Jahres 2018 reduzierte die US-Notenbank die Geldmenge und entzog dem Markt Liquidität in US-Dollar. Zusammen mit den steigenden in den ersten drei Quartalen 2018 Renditen von US-Staatsanleihen wurde es immer attraktiver, US-Dollar in die USA zurückzuführen, sodass der Kurs des US-Dollars stieg. Später, während des Jahres 2019, blieben der Wechsel der meisten großen Zentralbanken, darunter die US-Notenbank Fed und die Europäische Zentralbank (EZB), zu einer akkommodierenden Geldpolitik sowie politische Impulse aus China die wichtigsten Triebkräfte für diese Anlageklasse. Die meisten Währungen von Schwellenländern schwächten sich gegenüber dem starken US-Dollar ab, wobei der argentinische Peso und die türkische Lira während des Berichtszeitraums die schwersten Wechselkursverluste hinnehmen mussten.

Der Fonds ist im Berichtsjahr gegenüber dem Vergleichsindex zurückgeblieben. Das war vor allem auf seine Durations- und Anleihepositionierung zurückzuführen, wogegen die Kuponerträge die Renditen stützten. Im Anleihebereich belasteten das Engagement des Fonds in quasistaatlichen Anleihen der Türkei (Türkiye Vakıflar Bankası) und die Untergewichtung in Brasilien die Renditen. Die Verluste konnten durch das Engagement in CNAC HK Finbridge, einem Zweckvehikel (SPV) von ChemChina, teilweise ausgeglichen werden, da diese Anlage die Wertentwicklung stützte. Die Allokation bei nigerianischen Landesrisiken, geführt von Kuponerträgen, stützte die Renditen. Die US-Dollar-Durationsposition verschlechterte die Renditen.

Der Fonds behält einen flexiblen Ansatz für seine Kreditbetapositionierung bei und weist im Vergleich zum Index eine Übergewichtung im Kreditrisiko auf. Das Portfolio ist in Staatsanleihen von Schwellenländern untergewichtet und eine Ausrichtung bei Unternehmensanleihen aus Schwellenländern. Beim US-Dollar hat der Fonds gegenüber dem Vergleichsindex eine übergewichtete Durationsposition. Auch die Allokation in Schwellenlandwährungen wurde unverändert beibehalten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Petroleos Mexicanos 6,50% 13.03.2027	48.439.387	2,09
Argentina 5,875% 11.01.2028	43.606.870	1,88
Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	36.814.370	1,59
South Africa 5,875% 22.06.2030	34.853.517	1,50
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	33.689.242	1,45
Ukraine 8,994% 01.02.2024 Reg S	33.436.179	1,44
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 Reg S	27.451.593	1,18
CNAC HK Finbridge 4,875% 14.03.2025	26.500.400	1,14
Mexico 4,15% 28.03.2027	25.366.441	1,09
Colombia 5,20% 15.05.2049	25.118.128	1,08

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Mexiko	6,69
Irland	6,59
Kaimaninseln	6,39
Ägypten	3,68
Saudi Arabia	3,62
Niederlande	3,37
Türkei	3,34
Argentinien	3,22
Ukraine	2,99
Südafrika	2,85
Oman	2,84
-	-

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	3,9%	6,0%	21,6%	26,9%	4,0%	111,2%	135,8%	5,8%
A-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	12,1%	14,3%	50,6%	57,0%	8,5%	131,5%	158,4%	6,5%
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.05.2017	18.05.2017	0,8%	2,8%	-	16,9%	-	-1,2%	1,9%	-0,6%
A-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	4,0%	6,0%	21,7%	26,9%	4,0%	110,7%	135,8%	5,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	12,1%	14,3%	50,6%	57,0%	8,5%	133,2%	158,4%	6,6%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	30.06.2010	30.06.2010	0,9%	2,8%	11,9%	16,9%	2,3%	40,3%	54,7%	3,9%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	1,2%	2,9%	-	21,5%	-	13,9%	18,3%	3,7%
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	06.12.2010	06.12.2010	0,9%	2,8%	11,3%	16,3%	2,2%	34,8%	48,7%	3,6%
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	11.10.2017	11.10.2017	3,1%	4,9%	-	30,8%	-	0,9%	2,3%	0,5%
A-MDIST-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	4,0%	6,0%	21,6%	26,9%	4,0%	110,9%	135,8%	5,8%
A-MDIST-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	12,1%	14,3%	50,7%	57,0%	8,5%	131,2%	158,4%	6,5%
A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	18.09.2013	18.09.2013	3,2%	5,4%	26,8%	31,9%	4,9%	37,5%	41,1%	5,8%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	4,0%	6,0%	21,7%	26,9%	4,0%	26,1%	31,7%	4,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	11,6%	14,3%	47,6%	57,0%	8,1%	119,9%	158,4%	6,1%
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	19.12.2011	19.12.2011	0,5%	2,8%	9,9%	16,9%	1,9%	25,8%	35,6%	3,2%
I-ACC-Anteile (USD)	18.02.2016	18.02.2016	4,9%	6,0%	-	26,9%	-	24,0%	24,2%	7,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	10,4%	12,0%	-	64,4%	-	44,6%	49,0%	10,0%
X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018	25.07.2018	-	6,0%	-	26,9%	-	5,6%	5,4%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	4,7%	6,0%	25,5%	26,9%	4,6%	132,5%	135,8%	6,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	12,9%	14,3%	-	57,0%	-	36,7%	40,1%	7,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.01.2015	12.01.2015	1,6%	2,8%	-	16,9%	-	14,4%	17,9%	3,2%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	1,6%	2,8%	16,0%	16,9%	3,0%	15,3%	16,2%	2,2%

*Vergleichsindex: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.

Vergleichsindex in SEK abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to PLN bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 350 MIO. USD

Überblick

Schwellenländeranleihen verzeichneten über den zwölfmonatigen Betrachtungszeitraum uneinheitliche Renditen, wobei Anleihen in harter Währung solche in Landeswährung hinter sich ließen. Eine Abflachung der US-Zinsstrukturkurve stützte die Renditen harter Währungen, wobei Investment-Grade-Anleihen hochrentstarke Anleihen übertrafen. Während des größten Teils des Jahres 2018 reduzierte die US-Notenbank die Geldmenge und entzog dem Markt Liquidität in US-Dollar. Zusammen mit den steigenden in den ersten drei Quartalen 2018 Renditen von US-Staatsanleihen wurde es immer attraktiver, US-Dollar in die USA zurückzuführen, sodass der Kurs des US-Dollars stieg. Später, während des Jahres 2019, blieben der Wechsel der meisten großen Zentralbanken, darunter die US-Notenbank Fed und die Europäische Zentralbank (EZB), zu einer akkommodierenden Geldpolitik sowie politische Impulse aus China die wichtigsten Triebkräfte für diese Anlageklasse. Die meisten Währungen von Schwellenländern schwächten sich gegenüber dem starken US-Dollar ab, wobei der argentinische Peso und die türkische Lira während des Berichtszeitraums die schwersten Wechselkursverluste hinnehmen mussten.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Eine untergewichtete Allokation zur Nominalduration bei russischen Werten und das Engagement in sehr kurzen Durationen der argentinischen Landeswährung förderten die Rendite, während eine übergewichtete Allokation zur Duration indonesischer Werte die Rendite belastete. Bei den Währungen von Schwellenländern stützte die untergewichtete Position im brasilianischen Real die relative Wertentwicklung. Umgekehrt belastete eine übergewichtete Positionierung im argentinischen Peso die Renditen.

Die wichtigsten Positionen des Fonds in langen Durationen von Schwellenländern sind in Israel, Südafrika und Indonesien zu finden. Mittlerweile ist der Fonds in Durationspositionen auf Ungarn und Polen untergewichtet. Bei den Währungen von Schwellenländern hat der Fonds eine übergewichtete Positionierung im peruanischen Sol, eine Long-Position im nigerianischen Naira, eine untergewichtete Positionierung im thailändischen Baht und eine Short-Position in der indischen Rupie.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
South Africa 7,00% 28.02.2031	24.261.317	6,94
Russia Inflation Linked 2,50% 16.08.2023	17.662.874	5,05
Mexico 7,75% 29.05.2031	16.493.437	4,72
Thailand 2,125% 17.12.2026	16.413.296	4,69
Colombia 6,00% 28.04.2028	14.790.156	4,23
Indonesia 7,00% 15.05.2027	13.171.967	3,77
Mexico 8,00% 07.12.2023	12.893.316	3,69
Israel 2,25% 28.09.2028	11.058.804	3,16
Brazil 10,00% 01.01.2027	10.695.470	3,06
Peru 6,15% 12.08.2032	10.307.147	2,95

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Indonesien	11,75
Südafrika	11,11
Mexiko	10,44
Russland	8,93
Thailand	7,89
Kolumbien	7,61
Peru	4,31
Brasilien	3,91
Israel	3,16
Nigeria	2,99
Polen	2,87
- - -	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	-6,5%	-4,9%	-9,0%	-4,8%	-1,9%	-17,2%	-13,2%	-3,1%
A-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	0,7%	2,5%	12,6%	17,8%	2,4%	-3,4%	1,4%	-0,6%
E-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	0,3%	2,5%	10,4%	17,8%	2,0%	-5,7%	1,4%	-1,0%
I-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	-5,7%	-4,9%	-5,0%	-4,8%	-1,0%	-12,8%	-13,2%	-2,2%
I-Anteile (EUR)	14.03.2018	14.03.2018	1,7%	2,5%	-	-	-	2,3%	2,3%	2,0%
I-Anteile (GBP)	14.03.2018	14.03.2018	-0,5%	0,4%	-	-	-	-0,8%	-0,7%	-0,7%
R-ACC-Anteile (USD)	24.10.2018	24.10.2018	-	-	-	-	-	5,1%	6,0%	-
X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018	25.07.2018	-	-	-	-	-	0,2%	1,0%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	-5,9%	-4,9%	-6,0%	-4,8%	-1,2%	-14,0%	-13,2%	-2,5%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	1,5%	2,5%	16,5%	17,8%	3,1%	0,5%	1,4%	0,1%

*Vergleichsindex: JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 761 MIO. USD

Überblick

Schwellenländeranleihen verzeichneten über den zwölfmonatigen Betrachtungszeitraum uneinheitliche Renditen, wobei Anleihen in harter Währung solche in Landeswährung hinter sich ließen. Eine Abflachung der US-Zinsstrukturkurve stützte die Renditen harter Währungen, wobei Investment-Grade-Anleihen hochrentstarke Anleihen übertrafen. Während des größten Teils des Jahres 2018 reduzierte die US-Notenbank die Geldmenge und entzog dem Markt Liquidität in US-Dollar. Zusammen mit den steigenden in den ersten drei Quartalen 2018 Renditen von US-Staatsanleihen wurde es immer attraktiver, US-Dollar in die USA zurückzuführen, sodass der Kurs des US-Dollars stieg. Später, während des Jahres 2019, blieben der Wechsel der meisten großen Zentralbanken, darunter die US-Notenbank Fed und die Europäische Zentralbank (EZB), zu einer akkommodierenden Geldpolitik sowie politische Impulse aus China die wichtigsten Triebkräfte für diese Anlageklasse. Die meisten Währungen von Schwellenländern schwächten sich gegenüber dem starken US-Dollar ab, wobei der argentinische Peso und die türkische Lira während des Berichtszeitraums die schwersten Wechselkursverluste hinnehmen mussten.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum, gestützt durch Kuponeinnahmen, positive Gesamtrenditen, auch wenn die Währungspositionierung die Renditen belastete. Im Anleihebereich belasteten das Engagement in quasistaatlichen Anleihen der Türkei (Türkiye Vakıflar Bankası) und Staatsanleihen Argentiniens die Renditen. Die Allokation zu CNAC HK Finbridge, ein Special Purpose Vehicle (SPV) von ChemChina, trug jedoch zur Wertentwicklung bei. Bei der Währungspositionierung beeinträchtigte die Long-Position im argentinischen Peso die Rendite, während eine lohnenswerte Position im mexikanischen Peso die Wertentwicklung unterstützte. Die Durationsposition des Fonds in US-Dollar schuf weiteren Mehrwert.

Zusammen mit der taktischen Allokation, die das Alpha steigert, bestimmt die strategische Allokation des Fonds die Entscheidungen über das Gesamtbeta. Taktisch bleiben die Fondsmanager hinsichtlich des Durations-Spread übergewichtet. Der Fonds weist zurzeit eine taktische Untergewichtung bei den Realzinsen von Schwellenländern auf und ist in der nominalen Duration übergewichtet. Der Fonds hält Long-Positionen im mexikanischen Peso, im peruanischen Sol und im brasilianischen Real sowie Short-Positionen im thailändischen Baht und in der indischen Rupie.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Russia Inflation Linked 2,50% 16.08.2023	26.120.542	3,43
Mexico 4,50% 04.12.2025	19.921.815	2,62
Korea Treasury Inflation Linked 1,00% 10.06.2026	19.355.103	2,54
Thailand 1,25% 12.03.2028	18.919.879	2,49
Thailand 2,125% 17.12.2026	16.201.426	2,13
Poland 2,50% 25.07.2027	15.849.820	2,08
Serbia Treasury Bonds 5,875% 08.02.2028	15.790.425	2,08
Petroleos Mexicanos 7,19% 12.09.2024 Reg S	13.939.286	1,83
Colombia 7,00% 30.06.2032	13.342.638	1,75
China 3,25% 22.11.2028	13.187.354	1,73

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Mexiko	6,99
Indonesien	6,82
Kaimaninseln	6,73
Thailand	5,34
Südafrika	5,27
Russland	3,43
Korea	3,17
Brasilien	3,01
Indien	2,86
Nigeria	2,84
Saudi Arabia	2,63
-	-

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	13.06.2018	13.06.2018	-	-	-	3,4%	-
A-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	8,2%	-	-	24,2%	6,2%
A-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	0,5%	-	-	23,9%	6,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	13.06.2018	13.06.2018	-	-	-	8,5%	-
A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.06.2018	13.06.2018	-	-	-	0,7%	-
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	29.09.2015	29.09.2015	-2,6%	-	-	14,7%	3,9%
D-ACC-Anteile (USD) (EUR/USD abgesichert)	22.08.2018	22.08.2018	-	-	-	1,4%	-
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	29.09.2015	29.09.2015	-2,9%	-	-	12,8%	3,4%
I-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	1,4%	-	-	27,9%	7,1%
I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	29.09.2015	29.09.2015	-1,8%	-	-	18,0%	4,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-	-	-	1,0%	-
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	27.09.2017	27.09.2017	-1,7%	-	-	-1,6%	-1,0%
I-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	07.01.2016	07.01.2016	-0,4%	-	-	22,0%	6,2%
Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	03.06.2016	03.06.2016	-1,8%	-	-	8,8%	2,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	1,2%	-	-	26,9%	6,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	9,2%	-	-	27,7%	7,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	-2,0%	-	-	-1,8%	-1,3%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 75 MIO. USD

Überblick

Schwellenländeranleihen verzeichneten in dieser Zeit uneinheitliche Renditen, wobei Hartwährungsanleihen die Anleihen in Landeswährung hinter sich ließen. Eine Abflachung der US-Zinsstrukturkurve stützte die Renditen von Investment Grade-Hartwährungsanleihen, die Hochzinsanleihen übertrafen. Während des größten Teils des Jahres 2018 reduzierte die US-Notenbank die Geldmenge und entzog dem Markt Liquidität in US-Dollar. Zusammen mit den steigenden in den ersten drei Quartalen 2018 Renditen von US-Staatsanleihen wurde es immer attraktiver, US-Dollar in die USA zurückzuführen, sodass der Kurs des US-Dollars stieg. Später im Jahr 2019 blieben der Wechsel der meisten großen Zentralbanken, darunter die US-Notenbank Fed und die Europäische Zentralbank (EZB), zu einer akkommodierenden Geldpolitik sowie politische Impulse aus China die wichtigsten Triebkräfte für diese Anlageklasse. Im Laufe des Berichtszeitraums schwächten sich die meisten Währungen von Schwellenländern gegenüber dem starken US-Dollar ab, wobei der argentinische Peso und die türkische Lira die schwersten Wechselkursverluste hinnehmen mussten.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die lange reale Durationsposition bei brasilianischen Werten erzeugte auf Basis der Landeswährung positive Renditen. Die Schwächung des brasilianischen Real drückte jedoch die Gewinne. Das Engagement in chilenischen Breakevens hat sich aufgrund der Ausweitung der Breakevens erhöht. Die (durch Futures gebildete) kurze Durationsposition auf US-Schatzbriefe schmälerte die Renditen, da sich die US-Zinsstrukturkurve abflachte.

Der Fonds behielt seine lange reale Durationsposition bei und hat in Brasilien und Thailand eine übergewichtete und in Chile eine Breakeven-Position eingenommen. Die kurze nominale Durationsposition in US-Dollar wurde abgeflacht. Der Fonds hat in Serbien, Peru und Südafrika bedeutende Positionen auf die nominale Duration aufgebaut.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Brazil 6,00% 15.08.2024	13.788.360	18,31
Mexico 4,50% 04.12.2025	8.380.902	11,13
Israel 1,75% 29.09.2023	4.854.416	6,45
Brazil 6,00% 15.05.2021	4.497.290	5,97
Turkey 3,00% 21.07.2021	4.136.454	5,49
Israel 0,75% 31.05.2027	3.794.073	5,04
Chile 3,00% 01.02.2021	3.259.602	4,33
Turkey 3,00% 23.02.2022	3.245.748	4,31
South Africa Inflation Linked 2,60% 31.03.2028	3.013.456	4,00
Thailand 1,20% 14.07.2021	2.375.975	3,16

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Brasilien	24,29
Mexiko	13,14
Israel	11,49
Türkei	9,80
Südafrika	7,07
Chile	6,78
Thailand	6,48
Nigeria	3,16
Russland	2,94
Korea	2,87
Serbien	2,20
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-4,0%	-2,6%	-8,4%	-5,7%	-1,7%	-5,2%	0,8%	-0,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.11.2011	16.11.2011	2,7%	5,0%	9,4%	16,7%	1,8%	16,0%	30,2%	2,0%
A-MDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	2,8%	5,0%	9,5%	16,7%	1,8%	-3,0%	7,8%	-0,5%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	2,4%	5,0%	-	-	-	10,0%	13,5%	3,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	2,2%	5,0%	6,7%	16,7%	1,3%	2,9%	18,2%	0,4%
E-MDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	2,2%	5,0%	6,8%	16,7%	1,3%	-6,2%	7,8%	-1,0%
Y-Anteile (GBP)	16.11.2011	16.11.2011	1,1%	2,9%	15,8%	22,1%	3,0%	19,1%	30,6%	2,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	16.11.2011	16.11.2011	-4,2%	-2,6%	-9,8%	-5,7%	-2,0%	-1,0%	7,9%	-0,1%

*Vergleichsindex: Barclays Emerging Markets Inflation-Linked Tradable Index USD Unhedged bis 07.06.2013; danach Bloomberg Barclays Emerging Markets Inflation-Linked Tradable Short Maturity Index USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 760 MIO. EUR

Überblick

Europäische Anleihen verzeichneten in diesem Zeitraum positive Renditen, wobei sich Anleihen der Kernstaaten besser als Unternehmensanleihen entwickelten. Angesichts der Politik- und Haushaltskrise in Italien, der Brexit-Sackgasse und der von den USA angeführten Handelskriegsrhetorik flüchteten die Investoren in sichere Häfen. Das Unternehmenswachstum verlangsamte sich im Dezember 2018 auf den niedrigsten Wert seit mehr als zwei Jahren, da die vom verarbeitenden Gewerbe angeführte Abschwächung Anzeichen einer Ausbreitung auf die Dienstleistungsbranche zeigte. Zum Jahreswechsel kam es jedoch zu einer deutlichen Trendwende bei der Risikobereitschaft. Ende April 2019 verringerten sich die Kreditspreads auf das Niveau von August 2018. Gestützt wurde dies durch den geldpolitischen Kurs der globalen Zentralbanken, zurückgehende Besorgnisse über die Handelskonflikte zwischen den USA und China und Signale der Europäischen Zentralbank (EZB) für eine Verlängerung ihrer Targeted Long-Term Refinancing Operation (TLTRO). Darüber hinaus ließ eine Verzögerung beim Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union die Hoffnungen der Anleger steigen, dass ein disruptiver No-Deal-Brexit vermieden werden könne.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Spreads der auf Euro lautenden Investment Grade-Unternehmensanleihen haben sich im vierten Quartal 2018 deutlich ausgeweitet und die Wertentwicklung beeinflusst. Eine übergewichtete Position bei Finanzwerten belastet die Renditen am stärksten, da die Anleger aufgrund politischer Bedenken in Westeuropa in einen risikoscheuen Modus wechselten. Die taktische Position des Fonds in Euro-Durationen (Empfindlichkeit gegenüber Zinsänderungen) blieb in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums die Verluste jedoch teilweise aus, da Italien mit Brüssel zu einer Einigung über seinen Haushalt 2019 gelangte.

Die Fondsmanager haben fundamental nach wie vor ein zuversichtliches Bild der europäischen Kreditmärkte. Das Kredit-Beta (Empfindlichkeit gegenüber Kreditspreads) des Fonds wurde in diesem Berichtszeitraum verringert, blieb aber im Vergleich zum Index übergewichtet. Der Fokus liegt auf Emittenten, die über hohe Kapitalpuffer verfügen und auch schweren Belastungen standhalten können. Die Duration des Fonds wurde angesichts schwacher makroökonomischer Daten verkürzt. Die Fondsmanager prüfen jedoch weiterhin Finanzkredite und Crossover-Titel, da sie weniger anfällig für Zinsschwankungen sind.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,573% 12.06.2020	124.343.989	16,36
Spain 1,40% 30.07.2028	54.263.167	7,14
France 0,75% 25.11.2028	38.805.819	5,10
Italy 0,95% 01.03.2023	37.375.116	4,92
Germany -0,416% 05.04.2024	36.751.175	4,83
Italy 3,85% 01.09.2049	36.710.888	4,83
Belgium 0,90% 22.06.2029	36.456.495	4,80
France -0,538% 25.02.2020	27.491.292	3,62
Italy 2,80% 01.12.2028	23.939.132	3,15
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	21.140.485	2,78

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Deutschland	24,20
Italien	17,38
Frankreich	16,93
Spanien	10,28
Luxemburg	8,31
Belgien	7,08
Vereinigtes Königreich	6,39
Irland	2,98
Dänemark	1,89
USA	1,86
Niederlande	1,80

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	22.10.1990	1,9%	2,6%	14,9%	15,7%	2,8%	346,6%	477,0%	5,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	1,9%	2,6%	15,0%	15,7%	2,8%	61,0%	70,8%	3,8%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	2,0%	3,0%	-	-	-	10,2%	10,4%	2,8%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	4,7%	5,7%	22,9%	24,5%	4,2%	24,0%	25,4%	4,3%
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	1,8%	2,6%	14,9%	15,7%	2,8%	72,7%	87,1%	3,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	1,5%	2,6%	12,6%	15,7%	2,4%	48,8%	66,9%	3,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	2,5%	2,6%	-	-	-	8,0%	6,3%	2,3%
X-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2018	25.07.2018	-	-	-	-	-	3,5%	2,8%	-
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	2,2%	2,6%	16,9%	15,7%	3,2%	24,4%	21,5%	4,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	2,2%	2,6%	17,1%	15,7%	3,2%	64,6%	60,0%	4,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-5,0%	-4,8%	-	-	-	9,2%	7,5%	2,5%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	5,7%	5,7%	-	-	-	17,7%	16,1%	4,5%

*Vergleichsindex: CitiGroup ECU Bond Index bis 31.12.1994; CitiGroup European Government Bond Index bis 30.10.1998; CitiGroup EMU Government Bond Index bis 31.03.2003; danach BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Investment Grade Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index Hedged to USD.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 232 MIO. EUR

Überblick

Europäische Anleihen verzeichneten in diesem Zeitraum positive Renditen, wobei sich Anleihen der Kernstaaten besser als Unternehmensanleihen entwickelten. Angesichts der Politik- und Haushaltskrise in Italien, der Brexit-Sackgasse und der von den USA angeführten Handelskriegsrhetorik flüchteten die Investoren in sichere Häfen. Das Unternehmenswachstum verlangsamte sich im Dezember 2018 auf den niedrigsten Wert seit mehr als zwei Jahren, da die vom verarbeitenden Gewerbe angeführte Abschwächung Anzeichen einer Ausbreitung auf die Dienstleistungsbranche zeigte. Zum Jahreswechsel kam es jedoch zu einer deutlichen Trendwende bei der Risikobereitschaft. Ende April 2019 verringerten sich die Kreditspreads auf das Niveau von August 2018. Gestützt wurde dies durch den geldpolitischen Kurs der globalen Zentralbanken, zurückgehende Besorgnisse über die Handelskonflikte zwischen den USA und China und Signale der Europäischen Zentralbank (EZB) für eine Verlängerung ihrer Targeted Long-Term Refinancing Operation (TLTRO). Darüber hinaus ließ eine Verzögerung beim Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union die Hoffnungen der Anleger steigen, dass ein disruptiver No-Deal-Brexit vermieden werden könne.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Spreads der auf Euro lautenden Investment Grade-Unternehmensanleihen haben sich im vierten Quartal 2018 deutlich ausgeweitet und die Wertentwicklung beeinflusst. Eine übergewichtete Haltung in Finanzwerten belastet im Konzernbereich die Renditen am stärksten, da die Anleger aufgrund politischer Bedenken in Westeuropa in einen risikoscheuen Modus wechselten. Umgekehrt kompensierten die Neigung des Fonds zu Immobilienwerten und die günstige Anleiheauswahl im Investitionsgütersektor diese Verluste zum Teil. Bemerkenswert ist, dass auch die Beteiligungen an Grand City Properties und Holcim an Wert gewinnen konnten.

Die Fondsmanager haben fundamental nach wie vor ein zuversichtliches Bild der europäischen Kreditmärkte. Das Kredit-Beta (Empfindlichkeit gegenüber Kreditspreads) des Fonds wurde in diesem Berichtszeitraum verringert, blieb aber im Vergleich zum Index übergewichtet. Der Fokus liegt auf Emittenten, die über hohe Kapitalpuffer verfügen und auch schweren Belastungen standhalten können. Die Duration des Fonds wurde angesichts schwacher makroökonomischer Daten verkürzt. Die Fondsmanager prüfen jedoch weiterhin Finanzkredite und Crossover-Titel, da sie weniger anfällig für Zinsschwankungen sind.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Belgium 0,90% 22.06.2029	11.647.113	5,02
Germany -0,56% 13.03.2020	11.405.536	4,92
Goldman Sachs Group 4,75% 12.10.2021	9.404.743	4,06
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	8.718.012	3,76
Digital Euro Finco 2,625% 15.04.2024	8.342.015	3,60
Wendel 2,75% 02.10.2024	8.139.341	3,51
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	7.454.744	3,22
Altria Group 1,00% 15.02.2023	7.400.698	3,19
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	7.042.452	3,04
Mondi Finance 1,625% 27.04.2026 EMTN	6.978.098	3,01

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	17,45
Frankreich	14,69
Luxemburg	11,45
Vereinigtes Königreich	10,75
Irland	9,00
Deutschland	8,47
Italien	7,72
Belgien	5,02
Spanien	4,64
Dänemark	2,67
Niederlande	2,49
-	-

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum***	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	1,8%	3,0%	13,8%	15,0%	2,6%	39,7%	40,3%	4,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	1,8%	3,0%	13,8%	15,0%	2,6%	61,2%	95,5%	3,0%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	2,0%	3,3%	-	-	-	12,4%	14,2%	3,3%
A-MDIST-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	1,8%	3,0%	13,8%	15,0%	2,6%	39,9%	40,3%	4,2%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	1,4%	3,0%	-	-	-	5,4%	6,9%	1,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	1,4%	3,0%	11,6%	15,0%	2,2%	19,5%	22,9%	2,8%
E-MDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	1,4%	3,0%	11,6%	15,0%	2,2%	19,6%	22,9%	2,8%
I-Anteile (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	2,4%	3,0%	-	-	-	6,0%	5,5%	2,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	2,4%	3,0%	-	-	-	11,5%	9,6%	3,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	2,2%	3,0%	15,6%	15,0%	2,9%	68,5%	95,5%	3,3%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	2,2%	3,0%	15,7%	15,0%	3,0%	25,0%	22,9%	3,5%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Hedged to HUF.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

***Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der

Verschmelzung des Fidelity Funds II Euro Corporate Bond Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.867 MIO. EUR

Überblick

Europäische Anleihen verzeichneten in diesem Zeitraum positive Renditen, wobei sich Anleihen der Kernstaaten besser als Unternehmensanleihen entwickelten. Angesichts der Politik- und Haushaltskrise in Italien, der Brexit-Sackgasse und der von den USA angeführten Handelskriegsrhetorik flüchteten die Investoren in sichere Häfen. Das Unternehmenswachstum verlangsamte sich im Dezember 2018 auf den niedrigsten Wert seit mehr als zwei Jahren, da die vom verarbeitenden Gewerbe angeführte Abschwächung Anzeichen einer Ausbreitung auf die Dienstleistungsbranche zeigte. Zum Jahreswechsel kam es jedoch zu einer deutlichen Trendwende bei der Risikobereitschaft. Ende April 2019 verringerten sich die Kreditspreads auf das Niveau von August 2018. Gestützt wurde dies durch den geldpolitischen Kurs der globalen Zentralbanken, zurückgehende Besorgnisse über die Handelskonflikte zwischen den USA und China und Signale der Europäischen Zentralbank (EZB) für eine Verlängerung ihrer Targeted Long-Term Refinancing Operation (TLTRO). Darüber hinaus ließ eine Verzögerung beim Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union die Hoffnungen der Anleger steigen, dass ein disruptiver No-Deal-Brexit vermieden werden könne.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die taktische Position des Fonds in der Euro-Duration (Empfindlichkeit gegenüber Zinsveränderungen) beeinträchtigte die Wertentwicklung in der zweiten Jahreshälfte. So fielen beispielsweise die Renditen für italienische Staatsanleihen, nachdem Italien mit Brüssel eine Einigung über seinen Haushalt 2019 erzielt hatte. Im Unternehmensbereich wird der Wertzuwachs durch eine übergewichtete Positionierung im Finanzbereich erzeugt. Bemerkenswert ist, dass die Beteiligungen an der Commerzbank und der Allied Irish Bank den größten Beitrag zur Wertentwicklung leisteten.

Die Fondsmanager haben fundamental nach wie vor ein zuversichtliches Bild der europäischen Kreditmärkte. Das Kredit-Beta (Empfindlichkeit gegenüber Kreditspreads) des Fonds wurde in diesem Berichtszeitraum verringert, blieb aber im Vergleich zum Index übergewichtet. Der Fokus liegt auf Emittenten, die über hohe Kapitalpuffer verfügen und auch schweren Belastungen standhalten können. Die Duration des Fonds wurde angesichts schwacher makroökonomischer Daten verkürzt. Die Fondsmanager prüfen jedoch weiterhin Finanzkredite und Crossover-Titel, da sie weniger anfällig für Zinsschwankungen sind.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Germany -0,573% 12.06.2020	275.739.872	14,77
Ireland 3,40% 18.03.2024	176.389.394	9,45
Spain 3,80% 30.04.2024	113.095.934	6,06
France -0,538% 25.02.2020	105.185.639	5,64
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	65.321.952	3,50
AT&T 2,75% 19.05.2023	51.322.407	2,75
Morgan Stanley 0,637% VRN 26.07.2024 EMTN	50.308.534	2,70
Danske Bank 1,625% 15.03.2024 EMTN	46.665.145	2,50
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	45.723.758	2,45
AIB Group 1,50% 29.03.2023 EMTN	45.226.889	2,42

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Deutschland	21,69
Irland	21,22
USA	9,83
Frankreich	7,88
Luxemburg	6,62
Spanien	6,41
Italien	5,31
Schweiz	5,22
Niederlande	3,60
Dänemark	2,50
Kanada	2,45
- - -	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum***	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	28.09.2016	28.09.2016	0,1%	0,2%	-	-	-	-0,2%	0,0%	-0,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	0,1%	0,2%	4,5%	2,3%	0,9%	29,0%	42,3%	1,7%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-0,1%	0,2%	-	-	-	0,3%	0,3%	0,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	10.03.2008	-0,1%	0,2%	3,8%	2,3%	0,7%	19,5%	26,7%	1,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	16.08.2016	16.08.2016	0,4%	0,2%	-	-	-	0,8%	0,1%	0,3%
R-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2017	11.12.2017	0,5%	0,2%	-	-	-	0,6%	0,0%	0,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	0,3%	0,2%	5,6%	2,3%	1,1%	33,2%	42,3%	1,9%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

*** Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Euro Short Term Bond Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 2.605 MIO. EUR

Überblick

Der europäische Hochzinsmarkt hat im Berichtszeitraum angesichts einer vorsichtigen Geldpolitik der US-Nationalbank (Fed) und der Europäischen Zentralbank (EZB) positive Renditen erzielt. Das makroökonomische Umfeld blieb gedämpft, da das Unternehmenswachstum sich im Dezember 2018 auf den niedrigsten Wert seit mehr als zwei Jahren verlangsamt, als die vom verarbeitenden Gewerbe angeführte Abschwächung Anzeichen einer Ausbreitung auf die Dienstleistungsbranche zeigte. Der Jahreswechsel erlebte jedoch eine deutliche Trendwende bei der Risikostimmung, die durch den akkommodierenden geldpolitischen Kurs der globalen Zentralbanken und den Rückgang der Sorgen wegen der Handelskonflikte zwischen den USA und China gefördert wurde. Darüber hinaus signalisierte die EZB eine Verlängerung ihrer Targeted Long-Term Refinancing Operation (TLTRO). Im ersten Quartal 2019 war das europäische Wirtschaftswachstum, getrieben von der robusten Inlandsnachfrage, stärker als erwartet.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die untergewichtete Haltung in den Bereichen der nicht konjunkturabhängigen Konsumgüter und Kommunikation hat die Wertentwicklung am stärksten beeinträchtigt. Umgekehrt glich die Ausrichtung auf Inkassounternehmen und Versorgungsunternehmen diese Verluste teilweise aus. Das Engagement bei ContourGlobal Power Hlgs hat einen erheblichen Wertzuwachs geschaffen, nachdem das Unternehmen den Erwerb von zwei erdgasbetriebenen KWK-Anlagen in Mexiko angekündigt hatte, deren langfristige Verträge bereits im ersten Betriebsjahr ein positives Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) erzeugen dürften. Aus Rating-Sicht trugen die Beteiligungen in niedriger bewerteten Anleihen zur Wertentwicklung bei, aber diese Zuwächse wurden durch eine Untergewichtung bei mit BB bewerteten Wertpapieren überkompensiert.

Es wird erwartet, dass der europäische Hochzinsmarkt angesichts einer konservativen Finanzpolitik von der akkommodierenden Haltung der EZB und dem Umfeld mit wenigen Ausfällen profitieren wird. Aufgrund der Sorgen um Italien, anhaltender Brexit-bedingter Unsicherheiten und der Wahlen zum Europäischen Parlament dürfte der Markt jedoch von den regionalen makroökonomischen Bedingungen beeinflusst werden. Deshalb hat der Fondsmanager das Engagement in BB-bewerteten Wertpapieren reduziert. Die Allokation zu Inkassounternehmen wurde wegen ihrer umfangreichen Alpha-Chancen gehalten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Altice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	64.883.548	2,49
ContourGlobal Power Hlgs 4,125% 01.08.2025 Reg S	47.315.842	1,82
Sigma Holdco 5,75% 15.05.2026 Reg S	40.377.278	1,55
Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	36.094.279	1,39
Wind Tre 5,00% 20.01.2026	35.615.600	1,37
Verisure Midholding 5,75% 01.12.2023 Reg S	35.335.246	1,36
Virgin Media Secured Fin. 6,25% 28.03.2029 Reg S	33.021.864	1,27
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 Reg S	32.467.495	1,25
International Personal Fin. 5,75% 07.04.2021 EMTN	32.394.195	1,24
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	31.282.469	1,20

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	18,59
Luxemburg	14,86
Niederlande	11,72
Irland	11,71
Italien	11,57
Frankreich	8,46
Türkei	5,82
Schweden	3,60
Deutschland	3,05
Portugal	2,61
Kaimaninseln	1,16

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	26.06.2000	27.06.2000	1,5%	2,3%	15,0%	23,4%	2,8%	168,3%	167,5%	5,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	1,4%	2,3%	15,0%	23,4%	2,8%	105,2%	144,5%	5,8%
A-ACC Shares (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	1,8%	2,7%	-	-	-	1,1%	1,9%	0,9%
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	2,7%	3,5%	13,5%	23,5%	2,6%	19,0%	29,3%	3,2%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	21.10.2015	21.10.2015	3,5%	4,5%	-	-	-	23,1%	26,4%	6,1%
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	23.02.2009	23.02.2009	1,4%	2,3%	14,5%	23,1%	2,7%	187,5%	234,7%	10,9%
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	18.05.2011	18.05.2011	4,6%	5,4%	24,2%	33,5%	4,4%	58,7%	76,2%	6,0%
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	1,4%	2,3%	15,0%	23,4%	2,8%	162,0%	237,6%	6,2%
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-3,2%	-2,5%	0,7%	8,1%	0,1%	51,7%	82,7%	3,3%
A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	23.07.2014	23.07.2014	3,6%	4,6%	-	-	-	20,7%	31,1%	4,0%
A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	27.03.2013	27.03.2013	4,6%	5,4%	23,7%	33,5%	4,3%	37,6%	47,6%	5,4%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	4,1%	4,9%	-	-	-	23,5%	29,2%	5,6%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	13.04.2011	13.04.2011	1,5%	2,3%	15,3%	23,4%	2,9%	48,5%	62,4%	5,0%
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	18.06.2013	18.06.2013	1,5%	2,3%	15,0%	23,4%	2,8%	26,5%	35,2%	4,1%
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	3,4%	4,3%	21,0%	30,2%	3,9%	21,5%	30,6%	3,9%
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	3,7%	4,6%	-	-	-	21,9%	26,4%	5,6%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	4,5%	5,4%	-	-	-	23,3%	27,4%	5,9%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	1,2%	2,3%	-	-	-	11,9%	13,9%	3,8%
D-MDIST-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	1,2%	2,3%	-	-	-	12,4%	14,5%	3,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	1,2%	2,3%	13,5%	23,4%	2,6%	100,8%	148,5%	5,4%
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	1,0%	2,3%	12,2%	23,4%	2,3%	54,0%	77,9%	6,0%

*Vergleichsindex: Bis 30.08.2002 der Merrill Lynch Euro High Yield Index; bis 30.06.2008 der BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index; der BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged EUR bis 31.01.2013; danach der BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged EUR. Vergleichsindex in CZK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged CZK Vergleichsindex in SEK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged SEK bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged SEK. Vergleichsindex in USD abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged USD bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged USD. Vergleichsindex in HKD abgesichert: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged HKD Vergleichsindex in GBP abgesichert: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged GBP Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA Merrill Lynch European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged SGD Vergleichsindex in CHF abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged CHF Vergleichsindex in AUD abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to AUD. Vergleichsindex in PLN abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to PLN.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (EUR)	12.08.2013	12.08.2013	2,1%	2,3%	18,9%	23,4%	3,5%	29,6%	33,5%	4,6%
I-QDIST-Anteile (EUR)	26.07.2013	26.07.2013	2,1%	2,3%	18,8%	23,4%	3,5%	30,7%	34,3%	4,8%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	2,0%	2,3%	17,9%	23,4%	3,3%	27,2%	32,2%	4,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	2,0%	2,3%	17,9%	23,4%	3,3%	122,9%	155,1%	7,5%
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	01.04.2015	01.04.2015	1,8%	2,0%	-	-	-	13,9%	16,0%	3,2%
Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	3,1%	3,5%	-	-	-	15,1%	17,8%	3,8%
Y-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	17.11.2014	17.11.2014	3,0%	3,3%	-	-	-	22,3%	26,4%	4,6%
Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	2,0%	2,3%	-	-	-	15,0%	17,0%	3,8%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	01.04.2015	01.04.2015	5,0%	5,4%	-	-	-	25,4%	27,9%	5,7%
Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	4,9%	5,4%	-	-	-	25,1%	27,4%	6,4%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	1,9%	2,3%	17,8%	23,4%	3,3%	39,1%	44,0%	5,2%

*Vergleichsindex: Bis 30.08.2002 der Merrill Lynch Euro High Yield Index; bis 30.06.2008 der BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index; der BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged EUR bis 31.01.2013; danach der BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged EUR. Vergleichsindex in CZK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged CZK Vergleichsindex in SEK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged SEK bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged SEK. Vergleichsindex in USD abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged USD bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged USD. Vergleichsindex in HKD abgesichert: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged HKD Vergleichsindex in GBP abgesichert: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged GBP Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA Merrill European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged SGD Vergleichsindex in CHF abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged CHF Vergleichsindex in AUD abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to AUD. Vergleichsindex in PLN abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to PLN.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 248 MIO. GBP

Überblick

Da die meisten Zentralbanken in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums vorsichtige Töne anschlugen, verzeichneten die Rentenmärkte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum positive Renditen. Während die Renditen von Staatsanleihen im ersten Halbjahr stiegen, kehrte sich dieser Trend in der zweiten Hälfte um, da die US-Notenbank die Zinsen weiterhin anhub. Die Renditen von Staatsanleihen fielen, angeführt von US-Staatsanleihen, was auf eine Kombination aus schwachen Wirtschaftsdaten und anhaltender Unsicherheit hinsichtlich der Handelsgespräche zwischen den USA und China zurückzuführen ist. Die Veränderungen auf dem US-Anleihemarkt wirkten sich auch auf andere Anleihemärkte aus, sodass die Renditen für deutsche Bundesanleihen und britische Staatsanleihen (Gilts) im Berichtszeitraum gefallen sind. Unterdessen verzeichneten die Kreditmärkte aufgrund der Rally bei Staatsanleihen positive Renditen und konnten so die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Mit einer Zinsstrategie, die Renditen unterstützte, erzielte der Fonds im Berichtsjahr positive Renditen. Insbesondere die Engagements im Zinsrisiko von US-Dollar, Euro und Pfund Sterling trugen zur Wertentwicklung bei. Dies wurde durch die Kreditstrategie teilweise ausgeglichen, da sich die Kreditspreads auf breiter Front ausweiteten. Eine Tendenz zu niedriger bewerteten Investment Grade- und Hochzinsanleihen belastete die Renditen. Die vorsichtige Haltung des Fonds gegenüber Sektoren mit höherem Beta trug jedoch dazu bei, diese Verluste abzufedern.

Das Aufkommen von Gegenwind durch Anzeichen für eine Konjunkturabschwächung, die Verschlechterung der Fundamentaldaten von Anleihen und die schwindende Unterstützung durch die Zentralbanken dürfte sich zu einer Herausforderung auswachsen. Daher behält der Fondsmanager seine vorsichtige Haltung bei Anleihen bei und bevorzugt Investment Grade-Anleihen gegenüber Hochzinsanleihen. Da US-Staatsanleihen tendenziell die niedrigste Korrelation zu Aktien haben, bleibt der Fonds bei seiner Vorliebe für US-Dollar-Durationen. Außerhalb dessen agiert der Fondsmanager taktisch konstruktiv in australischen Zinssätzen und behält sein bescheidenes Engagement bei britischen und Euro-Zinssätzen aufrecht.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (GBP)	Nettovermögen (%)
US Treasury 1,25% 31.08.2019	23.923.902	9,66
US Treasury 2,625% 15.02.2029	9.647.250	3,89
US Treasury 2,875% 31.10.2023	8.260.729	3,34
Canada 3,75% 01.06.2019	7.442.407	3,00
US Treasury 2,375% 30.04.2020	5.217.605	2,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	4.694.136	1,90
France 1,50% 25.05.2050	3.387.541	1,37
US Treasury 3,00% 31.10.2025	3.183.159	1,29
Petroleos Mexicanos 5,35% 12.02.2028	3.133.053	1,26
European Union 3,50% 04.06.2021 EMTN	2.791.101	1,13

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Staatsanleihen	37,61
Finanzwesen	19,35
Versorgungsbetriebe	6,74
Grundeigentum	6,60
Nicht-Basiskonsumgüter	6,45
Energie	5,26
Kommunikationsdienste	3,25
Industrie	2,99
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,98
IT	2,22
Gesundheitswesen	1,04

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (GBP)	12.11.1990	12.11.1990	2,9%	24,1%	4,4%	499,1%	6,5%
A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	28.09.2016	28.09.2016	1,6%	-	-	-0,7%	-0,3%
A-ACC-Anteile (GBP)	25.09.2006	25.09.2006	2,9%	23,9%	4,4%	77,4%	4,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	5,1%	-	-	1,0%	0,3%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	1,6%	-	-	7,8%	2,4%
E-ACC Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	1,1%	-	-	5,2%	1,6%
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	1,0%	-	-	5,4%	1,6%
Y-Anteile (GBP)	17.04.2013	17.04.2013	3,6%	27,2%	4,9%	25,7%	3,9%
Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	2,3%	-	-	9,6%	2,9%
Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	5,4%	-	-	17,5%	5,2%
Y-ACC-Anteile (GBP)	15.09.2015	15.09.2015	3,6%	-	-	16,1%	4,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	5,7%	-	-	2,9%	0,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	2,4%	-	-	9,7%	2,9%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 376 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte waren im Berichtszeitraum in zwei Hälften geteilt. Im ersten Halbjahr stiegen die Renditen im Einklang mit US-Staatsanleihen, da die US-Nationalbank (Fed) die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Die Verschiebung des geldpolitischen Kurses der US Fed war eine Reaktion auf Besorgnisse hinsichtlich des Wachstums und der Inflation in den USA sowie auf externe Faktoren wie die Abschwächung in China und schwache Ölpreise. Das Wachstum innerhalb der Eurozone blieb verhalten, so dass die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen unverändert gelassen hat. Sie teilte mit, dass sie die Zinsen zumindest bis Ende 2019 stabil halten wird. Unterdessen hat die Bank of England im August 2018 die Zinsen angehoben, nachdem sie die erwarteten Zinserhöhungen in früheren Sitzungen angesichts enttäuschender Wirtschaftsdaten noch zurückgestellt hatte.

Der Fonds ließ seinen Vergleichsindex im Berichtsjahr hinter sich. Eine übergewichtete Position in der US-Dollar-Duration (Empfindlichkeit gegenüber Zinsveränderungen) trug zur Wertentwicklung bei, da US-Staatsanleihen an Wert gewannen, nachdem die US-Notenbank zu einer akkommodierenden Politik wechselte. Diese Zugewinne wurden teilweise durch eine Untergewichtung der Duration in Euro und Yen aufgehoben. Auf Sektorebene hat das Engagement in Konsumsektoren, angeführt von Volkswagen und HCA, einen erheblichen Mehrwert geschaffen. Auch eine übergewichtete Position in Finanzwerten trug zur Rendite bei. Im Hinblick auf Ratings steigerten die Leistungsträger die Wertentwicklung stark.

Das globale Wachstum verlangsamt sich bei starkem Gegenwind, und China bleibt in naher Zeit die Hauptquelle der globalen Aktivität. Die Zentralbanken der Welt werden vorsichtig bleiben, da sich die US-Konjunktur allmählich abschwächt, während die europäische Wirtschaft bei gedämpfter Inflation unattraktiv bleibt. Folglich behielt der Fonds seine insgesamt kurz Durationsposition bei und nur die norwegische Krone bildete eine Ausnahme. Der Fonds ist bei Unternehmensanleihen untergewichtet, aber, um bessere Chancen zu erkennen, behalten die Fondsmanager diese Anlageklasse weiterhin genau im Blick. Im Anleihebereich liegt der Fokus zudem auf Leistungsgaranten, die durch solide Fundamentaldaten überzeugen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 2,625% 15.02.2029	27.374.258	7,27
US Treasury 2,875% 15.11.2021	21.931.471	5,83
US Treasury 2,50% 31.01.2021	21.077.770	5,60
US Treasury 3,00% 31.10.2025	17.573.773	4,67
US Treasury 0,75% 15.08.2019	12.600.301	3,35
US Treasury 2,50% 28.02.2021	11.911.578	3,16
Japan 0,10% 10.03.2028	11.586.079	3,08
US Treasury 2,875% 31.10.2023	11.445.844	3,04
Canada 2,00% 01.11.2020	10.895.517	2,89
Norway 2,00% 26.04.2028	9.891.141	2,63

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	62,02
Vereinigtes Königreich	6,27
Japan	5,86
Norwegen	5,08
Niederlande	3,35
Kanada	3,32
Irland	2,82
Belgien	2,58
Deutschland	2,51
Italien	2,35
Korea	2,01
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	1,3%	0,9%	-0,5%	3,6%	-0,1%	241,5%	410,4%	4,4%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	1,3%	0,9%	-0,5%	3,6%	-0,1%	37,2%	50,4%	2,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.03.2008	10.03.2008	2,6%	2,3%	6,3%	10,9%	1,2%	37,6%	45,0%	2,9%
A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	29.03.2016	29.03.2016	2,9%	2,4%	-	-	-	4,2%	2,9%	1,3%
I-ACC-Anteile (USD)	23.01.2017	23.01.2017	2,0%	0,9%	-	-	-	9,1%	6,9%	3,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	18.03.2013	18.03.2013	1,7%	0,9%	1,4%	3,6%	0,3%	5,6%	7,6%	0,9%

*Vergleichsindex: CitiGroup World Bond Index bis 31.08.1995; CitiGroup World Government Bond Index bis 28.08.1997; CitiGroup G7 Index bis 31.05.2000; CitiGroup World Government Bond Index bis 30.06.2003; Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS bis 31.08.2016; danach Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate G5 ex MBS with Euro Hedge Index bis 31.08.2016; danach Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex in JPY abgesichert: Barclays Global Aggregate G5 ex MBS Index Hedged to JPY bis 31.08.2016; danach Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to JPY.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 148 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte erlebten ein zweigeteiltes Jahr. Im ersten Halbjahr stiegen die Renditen im Einklang mit US-Staatsanleihen, da die US-Nationalbank (Fed) die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Die Verschiebung des geldpolitischen Kurses der US Fed war eine Reaktion auf Besorgnisse hinsichtlich des Wachstums und der Inflation in den USA sowie auf externe Faktoren wie die Abschwächung in China und schwache Ölpreise. Das Wachstum in der Eurozone blieb verhalten, was die Europäische Zentralbank (EZB) dazu veranlasste, ihre Leitzinsen unverändert zu lassen. Die Zentralbank deutete an, dass sie die Zinsen zumindest bis Ende 2019 stabil halten werde. Unterdessen hat die Bank of England im August 2018 die Zinsen angehoben, nachdem sie die erwarteten Zinserhöhungen in früheren Sitzungen angesichts enttäuschender Wirtschaftsdaten noch zurückgestellt hatte.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Eine untergewichtete Haltung bei Finanztiteln hat die Wertentwicklung am meisten beeinträchtigt. Das fehlende Engagement bei Wells Fargo und Goldman Sachs schwächte die relativen Renditen. Auch eine untergewichtete Position im Technologie- und Kommunikationsunternehmen Verizon belastete die Wertentwicklung. In Bezug auf Ratings bewirkte das fehlende Engagement bei A- und BBB-bewerteten Wertpapieren eine Ertragsschwäche. Dies wurde teilweise durch die taktische Positionierung in AAA- und AA-bewerteten Anleihen kompensiert.

Das globale Wachstum verlangsamt sich bei starkem Gegenwind, und China bleibt in naher Zeit die Hauptquelle der globalen Aktivität. Die Zentralbanken der Welt dürften vorsichtig bleiben, da sich die US-Konjunktur allmählich abschwächt, während die europäische Wirtschaft bei gedämpfter Inflation unattraktiv bleibt. Folglich wurde das Kredit-Beta von Long-Positionen (Empfindlichkeit gegenüber Veränderungen des Kreditrisikos) im Fonds durch den Verkauf von BBB-Anleihen stark reduziert. Die Manager verringerten zudem die Übergewichtung bei Schwellenländeranleihen. Auf Sektorebene liegt der Schwerpunkt auf Banken- und Konsumtiteln.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 2,625% 15.02.2029	5.851.900	3,95
UK Treasury 1,00% 22.04.2024	5.769.884	3,89
US Treasury 2,875% 31.10.2023	4.932.625	3,33
US Treasury 3,00% 15.02.2049	3.990.773	2,69
Germany 0,25% 15.08.2028	2.175.941	1,47
Wellcome Trust 1,125% 21.01.2027	1.724.053	1,16
Roche Holdings 3,35% 30.09.2024 Reg S	1.696.123	1,14
Diageo Finance 0,25% 22.10.2021 EMTN	1.658.440	1,12
Germany -0,469% 13.10.2023	1.554.451	1,05
L3 Technologies 3,85% 15.12.2026	1.493.714	1,01

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	42,10
Vereinigtes Königreich	14,91
Frankreich	6,95
Deutschland	6,28
Niederlande	5,25
Luxemburg	3,39
Japan	3,19
Australien	2,60
Irland	2,39
Italien	1,33
Vereinigte Arabische Emirate	1,18

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
Y-ACC-Anteile (USD)	08.09.2010	08.09.2010	2,2%	2,9%	9,7%	9,8%	1,9%	33,4%	34,6%	3,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2012	09.05.2012	9,8%	10,9%	33,6%	35,8%	6,0%	38,4%	40,7%	4,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.05.2012	09.05.2012	2,0%	3,1%	9,6%	12,2%	1,9%	19,5%	23,2%	2,6%
S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	24.04.2019	24.04.2019	-	-	-	-	-	0,2%	0,1%	-
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.09.2010	08.09.2010	2,5%	3,1%	11,8%	12,2%	2,3%	32,6%	34,2%	3,3%

*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to SEK.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 210 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte erlebten ein zweigeteiltes Jahr. Im ersten Halbjahr stiegen die Renditen im Einklang mit US-Staatsanleihen, da die US-Nationalbank (Fed) die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Die Verschiebung des geldpolitischen Kurses der US Fed war eine Reaktion auf Besorgnisse hinsichtlich des Wachstums und der Inflation in den USA sowie auf externe Faktoren wie die Abschwächung in China und schwache Ölpreise. Das Wachstum in der Eurozone blieb verhalten, was die Europäische Zentralbank (EZB) dazu veranlasste, ihre Leitzinsen unverändert zu lassen. Die Zentralbank deutete an, dass sie die Zinsen zumindest bis Ende 2019 stabil halten werde. Da sich die Credit Spreads in allen Regionen verengten, verzeichneten die Anleihemärkte infolgedessen eine weitere Phase mit starkem Wertzuwachs.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die defensive Positionierung des Fonds, insbesondere die untergewichtete Position in Wertpapieren mit B- und BB-Rating, dämpfte die Renditen. Eine untergewichtete Position bei HCA und die fehlende Beteiligung an PetSmart beeinträchtigten die relative Wertentwicklung. Diese Verluste wurden jedoch teilweise durch eine Übergewichtung von US-Anleihen von z. B. Fresh Market und JBS USA Finance kompensiert, die sich als wertsteigernd erweisen.

Zum Jahreswechsel erlebte der globale Hochzinsmarkt eine starke Erholung, da das Verlangen nach Rendite angesichts der akkommodierenden Haltung der globalen Zentralbanken nach wie vor hoch war. Die Fundamentaldaten der US-Konzerne bleiben schwach, während der europäische Hochzinsmarkt angesichts einer vorsichtigen Finanzpolitik von der akkommodierenden Haltung der EZB und dem Umfeld mit wenigen Ausfällen profitieren wird. Aufgrund der Sorgen um Italien, anhaltender Brexit-bedingter Unsicherheiten und der Wahlen zum Europäischen Parlament dürfte der Markt jedoch von den regionalen makroökonomischen Bedingungen beeinflusst werden. Auf Sektorebene bevorzugen die Fondsmanager chinesische Immobilien auf Kosten von Rohstoff- und Investitionsgüterindustrie.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Cemex 7,75% 16.04.2026 Reg S	3.276.273	1,56
Energizer Gamma 4,625% 15.07.2026 Reg S	2.829.809	1,35
APTIM 7,75% 15.06.2025 144A	2.792.230	1,33
MGM Growth Properties 5,75% 01.02.2027 144A	2.686.585	1,28
Tesco Property Finance 2 6,052% 13.10.2039	2.580.553	1,23
Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	2.577.725	1,23
Transocean 7,25% 01.11.2025 144A	2.551.338	1,21
Wind Tre 5,00% 20.01.2026	2.439.189	1,16
Olin 5,125% 15.09.2027	2.408.700	1,15
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	2.328.906	1,11

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	39,60
Irland	10,69
Luxemburg	7,35
Niederlande	7,28
Kaimaninseln	4,87
Vereinigtes Königreich	4,50
Mexiko	3,32
Kanada	2,93
Jungferninseln (British)	2,20
Frankreich	1,77
Japan	1,58

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	05.03.2012	05.03.2012	3,6%	6,5%	20,1%	29,2%	3,7%	45,2%	59,6%	5,3%
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	0,5%	3,3%	11,2%	19,2%	2,1%	33,5%	46,1%	4,1%
Svetových dlhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	13.10.2014	13.10.2014	1,8%	4,6%	-	-	-	10,8%	19,5%	2,3%
A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	0,5%	3,3%	10,7%	19,2%	2,1%	32,8%	46,1%	4,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	11,4%	14,8%	45,7%	59,8%	7,8%	59,3%	81,2%	6,9%
E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	0,1%	3,3%	8,4%	19,2%	1,6%	29,1%	46,1%	3,6%
I-ACC-Anteile (USD)	14.03.2018	14.03.2018	4,4%	6,5%	-	-	-	4,0%	6,6%	3,5%
I-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	1,3%	3,3%	15,6%	19,2%	2,9%	42,1%	46,1%	5,0%
Y-Anteile (EUR)	05.03.2012	05.03.2012	12,7%	14,8%	52,4%	59,8%	8,8%	77,7%	88,4%	8,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	24.04.2017	24.04.2017	4,2%	6,5%	-	-	-	8,2%	10,6%	4,0%
Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	1,2%	3,3%	13,6%	19,2%	2,6%	37,9%	46,1%	4,6%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index

Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index Hedged to EUR

Vergleichsindex in CZK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index Hedged to CZK.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 64 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte erlebten ein zweigeteiltes Jahr. Im ersten Halbjahr stiegen die Renditen im Einklang mit US-Staatsanleihen, da die US-Nationalbank (Fed) die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Die Verschiebung des geldpolitischen Kurses der US Fed war eine Reaktion auf Besorgnisse hinsichtlich des Wachstums und der Inflation in den USA sowie auf externe Faktoren wie die Abschwächung in China und schwache Ölpreise. Das Wachstum in der Eurozone blieb verhalten, was die Europäische Zentralbank (EZB) dazu veranlasste, ihre Leitzinsen unverändert zu lassen. Die Zentralbank deutete an, dass sie die Zinsen zumindest bis Ende 2019 stabil halten werde. Unterdessen hat die Bank of England im August 2018 die Zinsen angehoben, nachdem sie die erwarteten Zinserhöhungen in früheren Sitzungen angesichts enttäuschender Wirtschaftsdaten noch zurückgestellt hatte.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Hybridanleihen erholten sich, wobei die Hybride von Unternehmen die Wertentwicklung von bedingten Wandelanleihen (CoCo) übertrafen. Vor diesem Hintergrund belastete die Tendenz gegen CoCos die relative Rendite. Verschlechtert wurde die relative Wertentwicklung auch durch die Untergewichtung und die Titelauswahl bei Versicherungskonzernen. Das Engagement in Bankanleihen trug jedoch dazu bei, diese Verluste auszugleichen. Die Beteiligungen an fundamental starken italienischen Banken wie Intesa und UniCredit gehörten zu den wichtigsten Renditeträgern.

Das Wachstum verlangsamt sich bei starkem Gegenwind wahrscheinlich, und China bleibt in naher Zeit die Hauptquelle der globalen Aktivität. Die Zentralbanken der Welt dürften vorsichtig bleiben, da sich die US-Konjunktur allmählich abschwächt, während die europäische Wirtschaft bei gedämpfter Inflation unattraktiv bleibt. Die Allokation zu CoCo wurde erhöht, bleibt aber angesichts der inhärenten Volatilität in den unteren Teilen der Kapitalstruktur untergewichtet. Der Fokus liegt auf Emittenten, die über hohe Kapitalpuffer verfügen und auch schweren Belastungen standhalten können. Die Fondsmanager investieren zudem weiterhin in attraktiv bewertete Neuemissionen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
HSBC Holdings 6,00% VRN (Perpetual)	2.855.449	4,46
AXA 3,25% VRN 28.05.2049 EMTN	1.394.134	2,18
CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetual)	1.361.772	2,13
ING Groep 6,75% VRN (Perpetual)	1.312.202	2,05
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	1.196.994	1,87
TOTAL 3,369% VRN (Perpetual) EMTN	1.183.612	1,85
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	1.039.634	1,63
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	1.038.934	1,62
NN Group 4,625% VRN 13.01.2048 EMTN	1.038.639	1,62
Intesa Sanpaolo 7,75% VRN (Perpetual)	1.036.479	1,62

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Vereinigtes Königreich	19,75
Niederlande	13,91
Frankreich	11,32
Irland	9,67
Italien	7,06
Deutschland	4,96
Luxemburg	4,86
Schweiz	3,97
Spanien	3,29
Japan	2,77
Australien	2,77
-	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
Y-Anteile (USD)	21.09.2015	21.09.2015	-1,6%	-0,7%	-	-	18,8%	23,1%	4,9%
I-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	6,3%	7,1%	-	-	19,7%	23,0%	5,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	6,1%	7,1%	-	-	18,7%	23,0%	4,9%
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	21.09.2015	21.09.2015	5,0%	6,0%	-	-	27,3%	32,1%	6,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	21.09.2015	21.09.2015	1,9%	2,8%	-	-	18,3%	22,4%	4,8%
Y-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	6,1%	7,1%	-	-	18,7%	23,0%	4,9%
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	21.09.2015	21.09.2015	1,8%	2,8%	-	-	18,1%	22,4%	4,7%

*Vergleichsindex; 50 % BofA Merrill Lynch Cont Capital; 50 % BofA Merrill Lynch Glob Hybd Corp.

Vergleichsindex abgesichert gehen USD; 50 % BofA Merrill Lynch Cont Cap Hedged to USD; 50 % BofA Merrill Lynch Glb Hyb Crp Hedged to USD.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: 50 % BofA Merrill Lynch Cont Cap Hedged to EUR; 50 % BofA Merrill Lynch Glb Hyb Crp Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 373 MIO. USD

Überblick

Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten zwölfmonatigen Zeitraums positive Renditen. Die Märkte erlebten einen zweigeteilten Zeitraum. Im ersten Halbjahr stiegen die Renditen im Einklang mit US-Staatsanleihen, da die US-Nationalbank (Fed) die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Die Renditen zehnjähriger Staatsanleihen erreichten den niedrigsten Stand seit fast 16 Monaten. Die Veränderungen bei US-Anleihen wirkten sich auch auf andere Anleihemärkte aus, sodass die Renditen für deutsche Bundesanleihen und britische Staatsanleihen (Gilts) im Berichtszeitraum gefallen sind. Unterdessen verzeichneten die Kreditmärkte aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine sehr positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite. Die Zinsposition trug zur Wertentwicklung bei, wobei die Neigung zu Dollar-Durationen einen Mehrwert beisteuerte, da die Renditen in diesem Zeitraum fielen. In der Zwischenzeit trug die günstige Wertpapierausswahl im Sektor der nichtzyklischen Konsumgüter und im Finanzsektor entscheidend zur Wertentwicklung bei. Die Allokation zu Takeda Pharmaceutical und zur Bank of America stützte die Renditen. Diese Zuwächse wurden jedoch teilweise durch das Engagement bei Anleihen, wie denen von Digicel und Telecom Italia aus dem Kommunikationssektor, ausgeglichen.

Die breit angelegte Verschiebung hin zu einer mehr akkommodierenden Haltung der Zentralbanken aus den entwickelten Märkten besteht nach wie vor. Aus diesem Grund liegt unser Hauptaugenmerk darauf, in risikoeffizienter Weise eine „Qualitätsrendite“ zu erkennen, statt einfach nur „Rendite um jeden Preis“ anzustreben. Der Anstieg der Marktvolatilität und die Fokussierung auf die Absicherung nach unten führten zu einer Verringerung des Engagements in den riskanteren Bereichen des Marktes. Das Engagement in globalen Investment Grade-Anleihen wurde ausgeweitet, was unsere breitere Präferenz für „qualitativ hochwertigere“ Trades im gesamten Portfolio widerspiegelt. Der Fondsmanager reduzierte die Allokation zu inflationsgebundenen Anleihen und baute die Position bei Staatsanleihen geringfügig aus.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Citigroup 1,25% 10.04.2029	5.773.757	1,55
BFCM 0,75% 15.06.2023 EMTN	5.486.806	1,47
Coca-Cola European Partners 1,125% 12.04.2029	5.421.820	1,46
BPCE 4,50% 15.03.2025 144A	5.364.055	1,44
GE Capital 4,418% 15.11.2035	4.964.958	1,33
CPUK Finance 7,239% 28.02.2024 EMTN	4.739.644	1,27
Sprint Spectrum 4,738% 20.03.2025 144A	4.595.625	1,23
NongHyup Bank 2,875% 17.07.2022 Reg S	4.037.541	1,08
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	4.015.214	1,08
Wendel 2,50% 09.02.2027	3.989.639	1,07

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	39,98
Vereinigtes Königreich	10,18
Niederlande	8,41
Frankreich	7,87
Irland	4,52
Luxemburg	2,98
Kaimaninseln	2,65
Japan	2,22
Australien	2,03
Italien	2,01
Singapur	2,00
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	4,5%	12,3%	2,3%	18,7%	2,9%
Rentenanlage Zinsertrag-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.10.2014	08.10.2014	1,3%	-	-	7,0%	1,5%
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	11.10.2017	11.10.2017	2,6%	-	-	0,6%	0,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.04.2013	09.04.2013	1,3%	9,3%	1,8%	13,6%	2,1%
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.05.2018	09.05.2018	-	-	-	4,4%	-
A-MDIST-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	4,5%	12,2%	2,3%	18,6%	2,9%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	09.04.2013	09.04.2013	4,5%	12,2%	2,3%	19,1%	2,9%
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	4,5%	18,0%	3,4%	20,9%	3,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	3,4%	-	-	6,6%	2,5%
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.04.2013	09.04.2013	1,3%	9,5%	1,8%	13,8%	2,2%
E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	3,9%	-	-	11,7%	2,6%
E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.04.2013	09.04.2013	0,7%	6,2%	1,2%	9,5%	1,5%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.10.2014	08.10.2014	1,9%	-	-	9,7%	2,1%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.177 MIO. USD

Überblick

Inflationsgebundene Anleihen entwickelten sich im zwölfmonatigen Betrachtungszeitraum schlechter als ihre nominalen Gegenstücke. Insbesondere in den USA und Europa zogen Inflations-Breakevens angeführt vom Einbruch der Ölpreise, den Besorgnisse über eine Verlangsamung des globalen Wachstums, der Volatilität der Aktienmärkte und einer weiteren Verschlechterung der Risikoneigung an. Inflationsgebundene britischen Anleihen entwickelten sich jedoch besser als Nominalanleihen. Britische Inflations-Breakevens wurden aufgrund der Unsicherheiten im Brexit-Zusammenhang weiterhin gehandelt und legten, getrieben von einem sinkenden Pfund Sterling, zu. Derweil sanken die Renditen inflationsgebundener Anleihen im Einklang mit ihren nominalen „Kollegen“. Gestützt vom vorsichtigen geldpolitischen Kurs der Zentralbanken weltweit, fielen die Renditen globaler Staatsanleihen in einem risikoreichen Umfeld.

Der Fonds entwickelte sich im Jahresverlauf schlechter als der Vergleichsindex, was vor allem auf die kurze reale Duration (Empfindlichkeit gegenüber Änderungen des Realzinsniveaus) in Pfund Sterling zurückzuführen ist, da die Renditen für inflationsgebundene britische Anleihen niedriger ausfielen. Die Long-Positionen des Fonds in Breakevens auf den Euro belastete die Wertentwicklung, da Inflations-Breakevens nachgaben. Da außerdem die Inflationserwartungen stiegen, belastete die kurze Position im Inflations-Breakeven auf Pfund Sterling die Wertentwicklung. Diese Verluste wurden jedoch durch die lange reale Durationposition auf den Euro teilweise ausgeglichen. Die Titelauswahl bei Anleihen wie denen von Naturgy und Thames Water Utilities stützte ebenfalls die Rendite.

Da erwartet wurde, dass der Verbraucherpreisindex (CPI) zurückgeht, sobald der Effekt der Währungsabwertung durch den Brexit nachlässt, wechselte der Fonds im Berichtsjahr allmählich von einer langen zu einer kurzen Position im Inflations-Breakeven auf Pfund Sterling. Besorgnisse über eine Reform des Verbraucherpreisindex (Retail Price Index, RPI) und das Potenzial für positive Brexit-Nachrichten stützen diese Position. Da Inflations-Breakevens teuer erschienen, wechselte der Fonds taktisch zu einer neutralen Position im Inflations-Breakeven auf den US-Dollar. Der Fondsmanager behält weiterhin im mittleren Umfang ein Engagement in qualitativ hochwertigen Unternehmensanleihen des Investment Grade-Bereichs bei.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	123.993.905	10,53
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	101.050.778	8,58
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	91.368.960	7,76
Italy 2,35% 15.09.2024	76.711.174	6,52
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	76.353.352	6,48
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	67.896.244	5,77
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	58.920.236	5,00
Australia 0,75% 21.11.2027	42.409.900	3,60
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	37.629.712	3,20
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	36.930.304	3,14

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	49,82
Deutschland	10,70
Japan	7,70
Frankreich	7,20
Italien	6,52
Irland	5,27
Australien	4,89
Kanada	1,86
Vereinigtes Königreich	1,70
Dänemark	1,35
Spanien	1,30

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	29.05.2008	29.05.2008	-0,8%	-0,5%	-6,5%	-1,6%	-1,3%	5,4%	12,6%	0,5%
A-Anteile (GBP) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	1,2%	1,5%	0,8%	6,8%	0,2%	28,7%	33,0%	2,3%
A-Anteile (SGD) (abgesichert)	09.07.2008	09.07.2008	2,2%	2,6%	3,7%	10,3%	0,7%	20,1%	30,7%	1,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	-0,1%	0,3%	-3,2%	2,1%	-0,7%	17,5%	24,1%	1,5%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	-0,2%	0,3%	-4,2%	2,1%	-0,8%	14,8%	24,1%	1,3%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-0,5%	-0,5%	-5,1%	-1,6%	-1,0%	-5,1%	-0,9%	-0,7%
Y Anteile (GBP) (abgesichert)	14.10.2008	29.05.2008	1,4%	1,5%	2,6%	6,8%	0,5%	27,2%	33,0%	2,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	12.06.2013	12.06.2013	-0,6%	-0,5%	-5,5%	-1,6%	-1,1%	-4,6%	0,5%	-0,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	0,2%	0,3%	-2,0%	2,1%	-0,4%	19,6%	24,1%	1,7%

*Vergleichsindex: Bis 29.01.2010 der BofA Merrill Lynch Global Inflation Government Inflation Linked Bond Index; bis 07.03.2011 der Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked; danach der BC World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: Bis 29.01.2010 der BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to GBP; bis 07.03.2011 der Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to GBP; danach der Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to GBP.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to SGD bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to SGD bis 07.03.2011; danach der Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to SGD.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to EUR bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to EUR bis 07.03.2011; danach Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 632 MIO. USD

Überblick

Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten zwölfmonatigen Zeitraums positive Renditen. Die Märkte erlebten einen zweigeteilten Zeitraum. Im ersten Halbjahr stiegen die Renditen im Einklang mit US-Staatsanleihen, da die US-Nationalbank (Fed) die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Die Renditen zehnjähriger Staatsanleihen erreichten den niedrigsten Stand seit fast 16 Monaten. Die Veränderungen bei US-Anleihen wirkten sich auch auf andere Anleihemärkte aus, sodass die Renditen für deutsche Bundesanleihen und britische Staatsanleihen (Gilts) im Berichtszeitraum gefallen sind. Unterdessen verzeichneten die Kreditmärkte aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine sehr positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite. Die Zinsposition des Fonds trug zur Wertentwicklung bei, wobei die Neigung zur Dollar-Duration einen Mehrwert beisteuerte, da die Renditen in diesem Zeitraum fielen. Unterdessen stützte die Titelauswahl im nichtzyklischen Konsum- und Finanzsektor die Wertentwicklung. So trug beispielsweise die Allokation zu Mitsubishi UFJ Financial Group und UnitedHealth Group zu den Renditen bei. Diese Gewinne wurden jedoch teilweise durch das Engagement bei Anleihen, wie denen von Digicel und Telecom Italia aus dem Kommunikationssektor, ausgeglichen.

Die breit angelegte Verschiebung hin zu einer mehr akkommodierenden Haltung der Zentralbanken aus den entwickelten Märkten besteht nach wie vor. Aus diesem Grund liegt unser Hauptaugenmerk zurzeit darauf, in risikoeffizienter Weise eine „Qualitätsrendite“ zu erkennen, statt einfach nur „Rendite um jeden Preis“ anzustreben. Der Anstieg der Marktvolatilität und die Fokussierung auf die Absicherung nach unten führten zu einer Verringerung des Engagements in den riskanteren Bereichen des Marktes. Die Allokation zu globalen Investment Grade-Anleihen wurde ausgeweitet, was unsere breitere Präferenz für „qualitativ hochwertigere“ Trades im gesamten Portfolio widerspiegelt. Die Allokation zu Anleihen mit Bindung an die Inflation wurde zurückgefahren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
BFCM 0,75% 15.06.2023 EMTN	12.688.238	2,01
Mitsubishi UFJ Financial Group 3,761% 26.07.2023	11.296.820	1,79
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2021	10.371.971	1,64
JAB Holdings 1,25% 22.05.2024	8.572.839	1,36
Broadcom Cayman Finance 3,00% 15.01.2022	8.553.000	1,35
Citibank 3,165% VRN 19.02.2022	8.314.174	1,32
L3 Technologies 3,85% 15.06.2023	7.493.025	1,19
UnitedHealth Group 3,50% 15.02.2024	7.344.935	1,16
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	7.284.467	1,15
RCI Banque 0,75% 10.04.2023 EMTN	7.283.701	1,15

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	36,29
Vereinigtes Königreich	9,09
Niederlande	7,39
Frankreich	6,28
Luxemburg	5,52
Kaimaninseln	5,34
Deutschland	3,48
Japan	3,17
Singapur	2,81
Hongkong	2,48
Italien	2,35
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	3,8%	-10,9%	-2,3%	14,3%	1,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	11,9%	10,2%	2,0%	4,1%	0,6%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	0,9%	-	-	0,4%	0,3%
A-MDIST-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	3,8%	-11,0%	-2,3%	14,2%	1,3%
A-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	11,9%	10,2%	2,0%	6,8%	0,9%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,9%	10,3%	2,0%	0,6%	0,1%
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	1,0%	-	-	0,5%	0,3%
E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	0,6%	-	-	0,0%	0,0%
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	11,5%	7,8%	1,5%	3,2%	0,4%
E-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,6%	7,6%	1,5%	-2,5%	-0,4%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	0,5%	-	-	0,0%	0,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	28.03.2018	28.03.2018	4,3%	-	-	4,8%	4,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	12,4%	11,9%	2,3%	6,2%	0,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	1,1%	-	-	0,7%	0,5%

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 268 MIO. USD

Überblick

Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten zwölfmonatigen Zeitraums positive Renditen. Die Märkte erlebten einen zweigeteilten Zeitraum. Im ersten Halbjahr stiegen die Renditen im Einklang mit US-Staatsanleihen, da die US-Nationalbank (Fed) die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Die Renditen zehnjähriger Staatsanleihen erreichten den niedrigsten Stand seit fast 16 Monaten. Die Veränderungen bei US-Anleihen wirkten sich auch auf andere Anleihemärkte aus, sodass die Renditen für deutsche Bundesanleihen und britische Staatsanleihen (Gilts) im Berichtszeitraum gefallen sind. Unterdessen verzeichneten die Kreditmärkte aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine sehr positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds erzielte im Jahresverlauf positive Renditen, wobei seine Duration (Empfindlichkeit gegenüber Zinsänderungen) der Hauptfaktor für die Wertentwicklung war. US-Dollar-, Euro- und Pfund Sterling-Durationspositionen stützten die Renditen, da Staatsanleihen in diesem Zeitraum Gewinne verzeichneten. Die reale Durationsposition wirkte wertsteigernd, da die Renditen von Anleihen mit Bindung an die Inflation eher abwärts zeigten. Diese Gewinne wurden jedoch über Futures teilweise durch kurze Durationspositionen im kanadischen Dollar kompensiert. Die Positionierung in Bezug auf das Kreditrisiko erwies sich als nachteilig für die Renditen, da die Kreditspreads in allen wichtigen Regionen größer wurden. Ausgewählte Titel aus dem Bankensektor (Sumitomo Mitsui Financial Group) und dem Telekommunikationssektor (Wind Tre) trugen zur Wertentwicklung bei.

Da die Aussichten für das US-Wachstum gedämpft waren erhöhten die Fondsmanager das Durationsrisiko des Fonds leicht, vor allem über das US-Dollar-Zinsrisiko. Das Inflationsengagement des Fonds wurde erhöht, und die reale Durationsposition wurde durch inflationsgebundene Anleihen des US-Finanzministeriums beibehalten. Ein geringfügiges Engagement in der reale Euro-Duration wurde verkauft. Der Anstieg der Marktvolatilität und die Fokussierung auf die Absicherung nach unten führten zu einer Verringerung des Engagements in den riskanteren Bereichen des Marktes. Die Fondsmanager ziehen Investment Grade-Unternehmensanleihen Hochzinsanleihen weiterhin vor.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 1,25% 29.02.2020	29.715.235	11,08
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	9.621.452	3,59
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	8.686.399	3,24
US Treasury 2,625% 15.02.2029	4.795.923	1,79
Petroleos Mexicanos 5,35% 12.02.2028	4.176.758	1,56
WEA Finance 2,70% 17.09.2019 144A	3.998.700	1,49
France 1,50% 25.05.2050	3.955.372	1,48
US Treasury 2,25% 30.04.2024	3.692.629	1,38
Province of Alberta Canada 0,625% 18.04.2025	3.381.061	1,26
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	3.157.513	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	29,83
Vereinigtes Königreich	18,56
Irland	11,61
Frankreich	6,47
Niederlande	4,74
Italien	3,87
Luxemburg	2,85
Mexiko	1,86
Kaimaninseln	1,78
Jungferninseln (British)	1,43
Deutschland	1,29

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (USD)	08.03.2011	08.03.2011	4,4%	-1,5%	-0,3%	5,4%	0,6%
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	1,2%	1,9%	0,4%	13,3%	1,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	1,3%	2,0%	0,4%	13,2%	1,5%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	06.08.2012	06.08.2012	3,2%	12,5%	2,4%	21,6%	2,9%
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	1,0%	5,6%	1,1%	21,4%	2,4%
A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.12.2012	10.12.2012	1,2%	2,0%	0,4%	2,7%	0,4%
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	19.12.2011	19.12.2011	0,7%	-1,2%	-0,2%	5,0%	0,7%
E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.12.2012	10.12.2012	0,6%	-1,1%	-0,2%	-1,1%	-0,2%
Rentenanlage Klassik-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	26.07.2013	26.07.2013	1,2%	2,1%	0,4%	4,3%	0,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.01.2015	12.01.2015	13,2%	-	-	15,1%	3,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	1,7%	4,4%	0,9%	18,1%	2,1%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	1,7%	5,6%	1,1%	8,2%	1,2%

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.075 MIO. USD

Überblick

US-Unternehmensanleihen entwickelten sich in den letzten 12 Monaten besser als Staatsanleihen. Im ersten Halbjahr des Berichtszeitraums stiegen die Renditen im Einklang mit US-Staatsanleihen, da die US-Nationalbank (Fed) die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Die Veränderung des geldpolitischen Kurses der US-Fed war eine Reaktion auf die Sorgen bezüglich Wachstum und Inflation in den USA und auf externe Faktoren wie einen Abschwung in China und niedrige Ölpreise. Im makroökonomischen Bereich lag das BIP im ersten Quartal 2019 entgegen den Konsenserwartungen von 2,5% bei 3,2%, einer der besten Starts in ein Jahr seit 2015. Dieses robuste Wachstum war trotz des längsten Shutdowns der Verwaltung in der Geschichte der USA erzielt worden, der erst am 25. Januar 2019 endete. Der Einkaufsmanagerindex Institute for Supply Management (ISM) für das verarbeitende Gewerbe (PMI) fiel jedoch im April auf den schwächsten Stand seit Oktober 2016, was aus einem verhaltenen Anstieg der Auftragseingänge und der Beschäftigung resultiert.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Rendite als sein Vergleichsindex. Angetrieben wurde diese Entwicklung durch seine Anleiheauswahl und seine Zinsstrategie. Die günstige Anleiheauswahl in den Konsumsektoren (Volkswagen und HCA) sorgten für einen erheblichen Wertzuwachs. Auch eine übergewichtete Position in Industriewerten trug zur Rendite bei. Im Hinblick auf Ratings steigerte die Positionen in Leistungsträgern die Wertentwicklung stark. Die übergewichtete Position in der US-Dollar-Duration (Empfindlichkeit gegenüber Zinsänderungen) steigerte den Wert, da US-Staatsanleihen im Gefolge der akkommodierenden Haltung der US-Notenbank an Wert gewannen.

Das Wachstum verlangsamt sich bei starkem Gegenwind wahrscheinlich, und China bleibt in naher Zeit die Hauptquelle der globalen Aktivität. Die US-Fed dürfte vorsichtig bleiben, da sich die US-Konjunktur allmählich abschwächt, während die europäische Wirtschaft bei gedämpfter Inflation unattraktiv bleibt. Infolgedessen haben die Fondsmanager den Fonds von einer im ersten Halbjahr langen Position zu einer insgesamt kurzen Position verschoben und die US-Dollar-Duration taktisch gesteuert. Die Fondsmanager hielten an einer untergewichteten Position bei Unternehmensanleihen fest, beobachten die Anlageklasse aber weiterhin auf bessere Chancen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 2,625% 15.02.2029	228.161.416	21,22
US Treasury 2,875% 31.10.2023	93.545.431	8,70
US Treasury 3,375% 15.11.2048	81.384.234	7,57
US Treasury 3,00% 31.10.2025	48.699.905	4,53
US Treasury 2,25% 31.10.2024	41.938.661	3,90
US Treasury 2,875% 15.11.2021	40.098.170	3,73
US Treasury 2,50% 31.01.2024	28.601.434	2,66
US Treasury 2,375% 29.02.2024	23.884.243	2,22
IBRD 2,50% 19.03.2024	19.104.179	1,78
US Treasury 2,50% 31.01.2021	15.788.907	1,47

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Staatsanleihen	61,86
Finanzwesen	13,51
Energie	6,04
Gesundheitswesen	5,27
Nicht-Basiskonsumgüter	5,11
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,60
Basiskonsumgüter	2,06
Industrie	1,18
Kommunikationsdienste	0,71
Offener Fonds	0,38
Versorgungsbetriebe	0,28
--	--

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	12.11.1990	12.11.1990	5,6%	5,5%	13,4%	14,0%	2,5%	315,6%	423,1%	5,1%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	5,6%	5,5%	13,3%	14,0%	2,5%	60,7%	64,7%	3,8%
A-ACC Shares (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	14,3%	14,1%	-	-	-	16,8%	16,2%	13,1%
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	11.10.2017	11.10.2017	4,6%	4,7%	-	-	-	2,4%	2,4%	1,5%
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	5,6%	5,5%	13,4%	14,0%	2,5%	73,2%	78,7%	3,5%
D-ACC-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	5,3%	5,5%	-	-	-	4,4%	5,6%	1,5%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	6,2%	5,5%	-	-	-	7,5%	6,3%	3,4%
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.04.2017	28.04.2017	3,0%	2,4%	-	-	-	0,5%	-0,3%	0,2%
X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018	25.07.2018	-	-	-	-	-	5,8%	4,9%	-
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	6,1%	5,5%	-	-	-	10,4%	10,2%	2,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	6,0%	5,5%	15,6%	14,0%	2,9%	55,2%	47,6%	4,0%
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	24.01.2018	24.01.2018	2,5%	1,9%	-	-	-	0,7%	-0,2%	0,6%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	24.01.2018	24.01.2018	2,8%	2,4%	-	-	-	1,1%	0,3%	0,9%
Y-MDIST-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	6,1%	5,5%	-	-	-	10,4%	10,2%	2,8%

*Vergleichsindex: CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index bis 31.08.1995; CitiGroup Eurodollar Bond Index bis 28.02.2002; danach BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: BofA Merrill Lynch US Large Cap Corporate & Govt Index Hedged to PLN

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: BofA Merrill Lynch US Large Cap Corporate & Govt Index Hedged to EUR

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: BofA Merrill Lynch US Large Cap Corporate & Govt Index Hedged to CHF

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 3.317 MIO. USD

Überblick

Der US-Hochzinsmarkt erlebte im Berichtsjahr positive Renditen, da sich die US-Federal Reserve (Fed) auf einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs umschwenkte. Die Veränderung des geldpolitischen Kurses der US-Fed war eine Reaktion auf die Sorgen bezüglich Wachstum und Inflation in den USA und auf externe Faktoren wie einen Abschwung in China und niedrige Ölpreise. Im makroökonomischen Bereich lag das BIP im ersten Quartal 2019 entgegen den Konsenserwartungen von 2,5% bei 3,2%, einer der besten Starts in ein Jahr seit 2015. Dieses robuste Wachstum war trotz des längsten Shutdowns der Verwaltung in der Geschichte der USA erzielt worden, der erst am 25. Januar 2019 endete. Der Einkaufsmanagerindex Institute for Supply Management (ISM) für das verarbeitende Gewerbe (PMI) fiel jedoch im April auf den schwächsten Stand seit Oktober 2016, was aus einem verhaltenen Anstieg der Auftragseingänge und der Beschäftigung resultiert.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Branchenebene bremsten die Beteiligungen in den Bereichen Glücksspiel, Lebensmittel- und Drogeriemarkt sowie Wohnungsbau die Zuwächse, während das Engagement in den Bereichen Gesundheitswesen, Banken und Sparkassen sowie Technologie am stärksten zur Wertentwicklung beitrugen. Aus Emittentensicht drückten die Beteiligungen am ADR von Melco Resorts & Entertainment und Penn National Gaming die Rendite. Positiv ist zu vermerken, dass die Neigung zu Ally Financial, Valeant Pharmaceuticals International und Talen Energy Supply die Wertentwicklung stark verbessert hat. Die Titelauswahl bei Anleihen mit CCC- und BB-Rating sorgte ebenfalls für einen deutlichen Wertzuwachs.

Die am Ende des dritten und vierten Quartals 2018 vorgenommene Risikominimierung blieb weitgehend intakt: Der Fonds schloss den Berichtszeitraum leicht übergewichtet in CCC-Ratings und untergewichtet in höherwertigen Anleihen mit BB- und B-Rating. Er hielt zudem eine kleine Position bei Bankanleihen und -aktien und eine Neigung zu Banken und Sparkassen sowie Energie- und Versorgungsunternehmen. Die größten Untergewichtungen bestanden bei Hausbauern, Automobilen und Telekommunikation.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	60.458.969	1,82
CCO Holdings Capital 5,125% 01.05.2027 144A	53.049.030	1,60
Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	43.760.538	1,32
Citigroup 5,35% VRN (Perpetual)	41.754.654	1,26
Altice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	41.336.481	1,25
Bank of America 5,875% VRN (Perpetual)	39.998.578	1,21
InterGen 7,00% 30.06.2023 144A	35.977.860	1,08
NRG Energy 5,75% 15.01.2028	33.818.000	1,02
California Resources 8,00% 15.12.2022 144A	31.612.945	0,95
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	30.594.013	0,92

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	18,76
Energie	17,00
Finanzwesen	12,20
Gesundheitswesen	11,12
Industrie	7,48
Versorgungsbetriebe	6,10
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	6,00
Kommunikationsdienste	5,54
Basiskonsumgüter	4,45
Offener Fonds	4,43
IT	3,91

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	05.09.2001	05.09.2001	6,2%	6,7%	24,6%	26,7%	4,5%	215,4%	268,4%	6,7%
A-Anteile (EUR)	05.09.2001	05.09.2001	14,4%	15,0%	54,0%	56,8%	9,0%	149,2%	192,1%	5,3%
A-Anteile (GBP)	05.09.2001	05.09.2001	12,0%	12,7%	61,4%	64,1%	10,0%	259,2%	310,5%	7,5%
A-ACC-Anteile (USD)	06.04.2011	06.04.2011	6,2%	6,7%	24,5%	26,7%	4,5%	51,3%	63,0%	5,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	14,5%	15,0%	53,9%	56,8%	9,0%	146,1%	178,5%	7,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.05.2011	18.05.2011	3,0%	3,6%	15,4%	16,9%	2,9%	36,5%	46,7%	4,0%
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	3,5%	3,9%	-	-	-	21,4%	24,9%	5,6%
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	6,2%	6,7%	24,6%	26,7%	4,5%	182,6%	227,9%	6,7%
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	9,0%	9,7%	35,2%	37,4%	6,2%	89,1%	116,1%	5,0%
A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	18.09.2013	18.09.2013	5,7%	6,1%	30,5%	32,3%	5,5%	41,9%	44,2%	6,4%
A-MINCOME-Anteile (USD)	18.08.2010	18.08.2010	6,1%	6,7%	24,6%	26,7%	4,5%	68,5%	80,4%	6,2%
A-MINCOME-Anteile (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	6,0%	6,7%	26,1%	28,2%	4,7%	69,7%	82,2%	6,3%
A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	6,1%	6,7%	24,6%	26,7%	4,5%	31,9%	36,8%	4,8%
D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	04.05.2016	04.05.2016	2,7%	3,6%	-	-	-	14,2%	17,6%	4,5%
D-MDIST-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	5,8%	6,7%	-	-	-	22,6%	25,9%	7,0%
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	14.05.2012	14.05.2012	2,5%	3,6%	12,1%	16,9%	2,3%	27,6%	40,2%	3,6%
I-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	3,6%	3,6%	-	-	-	21,0%	21,7%	5,5%
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2013	28.02.2013	6,9%	6,7%	28,9%	26,7%	5,2%	38,4%	38,6%	5,4%
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.07.2017	11.07.2017	3,8%	3,6%	-	-	-	4,9%	4,1%	2,7%
I-MDIST-Anteile (USD)	03.06.2015	03.06.2015	6,8%	6,7%	-	-	-	22,9%	23,5%	5,4%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	12,6%	12,7%	65,0%	64,1%	10,5%	63,8%	63,4%	10,1%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	6,7%	6,7%	27,7%	26,7%	5,0%	36,1%	35,3%	5,7%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	15,2%	15,0%	58,6%	56,8%	9,7%	64,8%	63,2%	9,4%
Y-Anteile (GBP)	20.08.2015	20.08.2015	12,5%	12,7%	-	-	-	51,4%	54,1%	11,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	02.07.2008	02.07.2008	6,7%	6,7%	27,7%	26,7%	5,0%	115,5%	132,3%	7,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	15,6%	3,6%	-	-	-	20,2%	17,6%	5,1%

*Vergleichsindex: Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained bis 31.03.2006; danach BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.

Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch US High Yield Blended Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to HUF.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to CHF.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	16.09.2013	16.09.2013	3,3%	3,2%	15,0%	13,7%	2,8%	22,9%	22,1%	3,7%
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	16.09.2011	16.09.2011	3,4%	3,6%	18,2%	16,9%	3,4%	50,3%	52,6%	5,5%
Y-MDIST-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	6,7%	6,7%	-	-	-	25,7%	28,3%	6,4%
Y-MDIST-Anteile (SGD)	20.08.2015	20.08.2015	7,0%	9,7%	-	-	-	18,9%	24,4%	4,8%
Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	6,3%	6,1%	-	-	-	28,3%	30,2%	7,0%
Y-MINCOME-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	6,7%	6,7%	-	-	-	25,6%	27,5%	6,5%
Y-MINCOME-Anteile (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	6,6%	6,7%	-	-	-	27,2%	29,0%	6,9%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	3,6%	3,6%	18,2%	16,9%	3,4%	31,4%	32,3%	4,3%

*Vergleichsindex: Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained bis 31.03.2006; danach BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.

Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch US High Yield Blended Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to HUF.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to CHF.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 120 MIO. AUD

Überblick

Geführt von der Schwäche der privaten Haushalte verlangsamt sich das Wirtschaftswachstum Australiens in der zweiten Jahreshälfte 2018 deutlich. Spätere Daten deuten darauf hin, dass sich das Wachstum im ersten Quartal 2019 belebt hat. Anhaltende Beschäftigungszuwächse, sich verschärfende Arbeitsmarktbedingungen und ein unerwarteter Anstieg der Einzelhandelsumsätze im Februar im Vergleich zum Vormonat deuten auf eine überraschende Widerstandsfähigkeit der privaten Ausgaben hin. Die schleppenden Lohnzuwächse, sinkende Immobilienpreise und die hohe Verschuldung belasteten jedoch weiterhin die Konsumlaune. Die Inflation hat sich im ersten Quartal aufgrund der niedrigen Kraftstoffpreise und des fehlenden Lohndrucks stark verringert. Die Reserve Bank of Australia (RBA) hielt ihren Leitzins im April unverändert auf dem historischen Tiefstand von 1,5 %, wo er seit über zwei Jahren liegt.

%nbsp;

Die relativ lange gewichtete durchschnittliche Laufzeit (WAM) des Fonds wurde beibehalten, um zusätzliche Rendite aus den Laufzeitaufschlägen zu erzielen. Der Renditezuwachs war der wichtigste Renditetreiber, da das Kreditrisiko des Fonds auf einem Minimum gehalten wurde. Der Fonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die WAM 43 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Der Schwerpunkt liegt weiterhin stark auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 48,8% des Engagements aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Emittenten im Fonds haben ihren Sitz unter anderem in Australien, Frankreich, den Niederlanden und Japan. Die Liquidität ist nach wie vor hoch: 25,9% der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (AUD)	Nettoverm ögen (%)
Australia Treasury 1,579% 21.06.2019	9.977.555	8,30
Credit Suisse 4,00% 16.07.2019 MTN	5.592.806	4,65
BFCM Paris CP 1,62% 24.05.2019	5.494.094	4,57
Agence Centrale CP 1,928% 03.05.2019	5.498.247	4,57
Inter-American Devel. Bank 6,50% 20.08.2019 MTN	5.490.696	4,57
KfW (UGTD) CP 1,64% 06.08.2019	5.477.045	4,56
European Investment Bank 6,50% 07.08.2019 MTN	5.064.390	4,21
Landwirtschaftliche Rentenbank 4,00% 17.07.2019 MTN	5.024.605	4,18
Bank of Montreal CD 1,60% 31.07.2019	5.000.000	4,16
Bank Nederlandse Gemeenten CP 1,70% 09.05.2019	4.998.169	4,16

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Frankreich	28,04
Australien	26,15
Niederlande	22,45
übernational	8,78
Deutschland	8,74
Schweiz	4,65
Kanada	4,16
Norwegen	4,16
Belgien	4,14
Singapur	0,58

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (AUD)	15.01.2016	15.01.2016	1,3%	1,5%	-	-	4,2%	5,2%	1,3%
W-ACC-Anteile (AUD)	15.01.2016	15.01.2016	1,6%	1,5%	-	-	5,0%	5,2%	1,5%

*Vergleichsindex: AUD Overnight Index Swap 1 Week.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 560 MIO. EUR

Überblick

Die Wirtschaft im Euroraum blieb im Berichtszeitraum eher schwach. Das Unternehmenswachstum verlangsamte sich im Dezember 2018 auf den niedrigsten Wert seit mehr als zwei Jahren, da eine vom verarbeitenden Gewerbe angeführte Abschwächung Anzeichen einer Ausbreitung auf die Dienstleistungsbranche zeigte. Gestützt durch den geldpolitischen Kurs der globalen Zentralbanken, zurückgehende Besorgnisse über die Handelskonflikte zwischen den USA und China und Signale der Europäischen Zentralbank (EZB) für eine Verlängerung ihrer Targeted Long-Term Refinancing Operation (TLTRO), kam es am Jahreswechsel zu einem deutlichen Umschwung der Anlegerstimmung. Vorangetrieben von einer robusten Inlandsnachfrage, die weiterhin von einem starken Arbeitsmarkt profitiert, war das europäische Wirtschaftswachstum im ersten Quartal 2019 stärker als erwartet. An der geldpolitischen Front deutete die Europäische Zentralbank (EZB) an, dass sie die Zinsen zumindest bis Ende 2019 stabil halten werde. Darüber hinaus ließ eine Verzögerung beim Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union die Hoffnungen der Anleger steigen, dass ein disruptiver No-Deal-Brexit vermieden werden könne.

Der Fonds legte seinen Schwerpunkt auf Renditeoptimierung, Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Der Fonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die gewichtete durchschnittliche Laufzeit (WAM) 49 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Das Augenmerk liegt weiterhin stark auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 46,8 % des Bestands aus. Das Portfolio ist auch geografisch diversifiziert. Die Emittenten der im Fonds geführten Titel sind in den Kernländern der Eurozone, Großbritannien, den USA und Japan ansässig. Die Liquidität ist nach wie vor hoch. Rund 35,8 % der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
CRED CIB CD -0,431% 03.07.2019	26.112.325	4,66
Citibank CD -0,395% 07.05.2019	26.094.575	4,66
Barclays Bank CP -0,28% 11.03.2020	19.618.526	3,50
Dekabank CP -0,29% 19.08.2019	17.414.716	3,11
EADS Finance CP -0,365% 27.05.2019	17.399.827	3,11
Svenska Handelsbanken CP -0,33% 13.09.2019	13.063.867	2,33
Dexia Credit Local CP -0,425% 20.08.2019	13.063.490	2,33
Swedbank CP -0,36% 09.09.2019	13.063.062	2,33
HSBC UK Bank CD -0,363% 06.09.2019	13.063.056	2,33
Nordea Bank CP -0,39% 19.08.2019	13.060.433	2,33

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	25,25
Deutschland	16,54
Frankreich	15,37
Niederlande	9,94
USA	7,76
Schweden	4,66
Japan	4,66
Belgien	4,66
Finnland	4,66
Österreich	2,33
Kanada	2,33

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	20.09.1993	20.09.1993	-0,6%	-1,7%	-0,3%	52,2%	1,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-0,6%	-1,7%	-0,3%	7,0%	0,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.11.2008	19.11.2008	-0,6%	-1,7%	-0,3%	-0,6%	-0,1%
W-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2016	15.01.2016	-0,6%	-	-	-1,6%	-0,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-0,6%	-1,6%	-0,3%	2,6%	0,2%

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 70 MIO. GBP

Überblick

Nachrichten im Zusammenhang mit den Verhandlungen des Vereinigten Königreichs über den Austritt aus der Europäischen Union (EU) dominierten im 12-monatigen Berichtszeitraum die Schlagzeilen. Im letzten Quartal 2018 verzögerte Premierministerin Theresa May mangels Konsens die Abstimmung über die Brexit-Vereinbarung im Parlament, obwohl Großbritannien und die EU bereits eine grundsätzliche Einigung erzielt hatten. Nachdem sich die britischen Abgeordneten nicht auf das weitere Vorgehen einigen konnten, gewährten die Staats- und Regierungschefs der EU dem Vereinigten Königreich im April eine sechsmonatige Verlängerung des Austrittstermins bis zum 31. Oktober, sodass sich die Wahrscheinlichkeit für einen No Deal-Brexit verringerte. Die Bank of England (BoE) dürfte auf mehr Klarheit in Bezug auf den Brexit warten, ehe sie weitere Änderungen an ihrer Geldpolitik vornimmt. Zuvor hatte die Bank of England im August 2018 die Zinsen angehoben, nachdem sie die erwarteten Zinserhöhungen in früheren Sitzungen angesichts enttäuschender Wirtschaftsdaten noch zurückgestellt hatte. Das britische Wirtschaftswachstum verlangsamte sich 2018 auf 1,4 %, da Besorgnisse bezüglich des Brexit die Unternehmensinvestitionen beeinträchtigten und die Exporte unter der globalen Schwäche litten. In den ersten drei Monaten des Jahres 2019 erholte sich die Wirtschaft, da Hersteller ihre Lagerbestände angesichts des Brexit erhöhten, was zu einem Wachstumsschub beigetragen hat.

Der Fonds priorisierte Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Renditesteigerung unter Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Der Fonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Fonds (WAM) 26 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Der Schwerpunkt liegt weiterhin stark auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 42,9 % des Engagements aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Emittenten der Titel im Fonds sind in den Kernländern der Eurozone sowie Großbritannien und Japan ansässig. Die Liquidität ist nach wie vor hoch: 27,0 % der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (GBP)	Nettovermögen (%)
Sumi Trust Bank CD 1,01% 13.05.2019	3.000.315	4,30
UBS CD 0,87% 15.05.2019	3.000.042	4,30
BNP Paribas CD 0,88% 03.05.2019	3.000.035	4,30
Nationwide CD 0,87% 25.07.2019	3.000.000	4,30
UK Treasury 0,674% 13.05.2019	2.999.280	4,30
DZ Bank CP 0,78% 13.05.2019	2.999.167	4,30
Agence Centrale CP 0,75% 13.05.2019	2.999.253	4,30
SMFL 0,775% 23.05.2019	2.998.630	4,29
Honda Finance CP 0,78% 20.05.2019	2.998.718	4,29
MUFG Bank CD 0,735% 24.05.2019	2.998.551	4,29

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	39,38
Frankreich	20,05
Deutschland	12,88
Japan	8,59
Niederlande	8,58
Finnland	7,16
Belgien	4,29
Australien	2,86

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (GBP)	15.01.2016	15.01.2016	0,1%	0,6%	-	-	0,2%	1,1%	0,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	15.01.2016	15.01.2016	0,3%	0,6%	-	-	0,5%	1,1%	0,1%

*Vergleichsindex: GBP 1M LIBID.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 1.768 MIO. USD

Überblick

Im ersten Halbjahr stiegen die Renditen von US-Schatzbriefen in den zwölf betrachteten Monaten, da die US-Nationalbank (Fed) die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Neben der Sorge um das Wachstum in den USA waren externe Faktoren wie die Konjunkturabschwächung in China und die schwachen Ölpreise für den Wechsel des geldpolitischen Kurses der Fed verantwortlich. Die US-Wirtschaft expandierte schneller als erwartet und verzeichnete einen der besten Jahresaufträge seit 2015. Dieses robuste Wachstum war trotz des längsten Shutdowns der Verwaltung in der Geschichte der USA erzielt worden, der erst am 25. Januar 2019 endete. Der Einkaufsmanagerindex Institute for Supply Management (ISM) für das verarbeitende Gewerbe (PMI) fiel jedoch im April auf den schwächsten Stand seit Oktober 2016, was aus einem verhaltenen Anstieg der Auftragseingänge, der Produktion und der Beschäftigung resultiert.

Der Fonds priorisierte Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Renditesteigerung unter Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Der Fonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Fonds (WAM) 42 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Ein starker Schwerpunkt liegt weiterhin auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 45,1 Prozent des Bestands aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Emittenten der Titel im Fonds sind in den Kernländern der Eurozone sowie Großbritannien und Japan ansässig. Die Liquidität ist nach wie vor hoch: 32,5% der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Stan Char Bank CD 2,60% 11.07.2019	66.628.904	3,77
Santander UK CP 2,59% 08.07.2019	66.280.390	3,75
Mizuho Bank CD 2,63% 17.06.2019	47.594.830	2,69
Dekabank CP 2,605% 17.06.2019	47.428.924	2,68
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	38.071.232	2,15
KBC Bank CD 2,525% 13.05.2019	38.037.034	2,15
SMBC Brussels CP 2,67% 06.05.2019	38.055.569	2,15
Nationwide CP 2,66% 07.05.2019	38.053.129	2,15
Mizuho Bank CD 2,628% 15.07.2019	37.864.071	2,14
HSBC UK Bank CP 2,77% 07.08.2019	37.800.443	2,14

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	22,92
Deutschland	20,91
Frankreich	18,79
Niederlande	7,31
Belgien	6,72
Kanada	4,52
Japan	4,46
Schweden	4,26
Australien	3,01
Finnland	1,88
Korea	1,88

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	20.09.1993	20.09.1993	1,8%	3,1%	0,6%	75,3%	2,2%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	1,8%	3,1%	0,6%	12,0%	0,9%
W-ACC-Anteile (USD)	10.10.2018	10.10.2018	-	-	-	1,3%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	2,1%	3,7%	0,7%	6,0%	0,5%

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 20 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, da Immobilienwerte und Aktien aus den Vereinigten Staaten und Japan die Erträge belasteten. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie die relativen Renditen. Im Immobilienbereich belasteten die Übergewichtung in Spanien und die schwache Titelauswahl in Hongkong die Wertentwicklung. Die Position in dem in Spanien ansässigen Real Estate Investment Trust (REIT) Merlin Properties belastete zudem die relativen Renditen, da der jährliche Nettogewinn aufgrund einer niedrigeren Neubewertung der Vermögenswerte zurückging. Die Allokation zu Barmitteln leistete ebenfalls positive Beiträge zu den Renditen. Eine starke strategische Auswahl bei Renten stützte zudem die Wertentwicklung, die durch das Engagement in einer asiatischen US-Dollar-Anleihestrategie gefördert wurde.

Der Fonds nähert sich monatlich zunehmend der endgültigen Portfoliozusammensetzung, die Ende 2020 zu 100 % aus Kassapositionen bestehen wird. Das Engagement in globalen marktneutralen Aktien wurde zum Zweck der Diversifikation angesichts steigender Volatilität ausgebaut. Auch die Allokation in Rentenpapiere aus Großbritannien wurde ausgebaut.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 2,625% 15.02.2029	881.407	4,35
Stan Char Bank CD 2,60% 11.07.2019	368.768	1,82
Santander UK CP 2,59% 08.07.2019	366.839	1,81
US Treasury 2,875% 31.10.2023	362.502	1,79
US Treasury 3,375% 15.11.2048	294.312	1,45
Mizuho Bank CD 2,63% 17.06.2019	263.421	1,30
Dekabank CP 2,605% 17.06.2019	262.503	1,30
US Treasury 3,00% 31.10.2025	230.782	1,14
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	217.612	1,07
US Treasury 2,875% 15.11.2021	217.204	1,07

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	28,03
Vereinigtes Königreich	13,67
Deutschland	12,13
Frankreich	10,64
Niederlande	5,20
Belgien	3,83
Japan	3,62
Kanada	2,68
Schweden	2,26
Irland	2,22
Australien	1,85

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	10.05.2002	10.05.2002	0,6%	1,7%	18,0%	25,3%	3,4%	135,1%	174,2%	5,2%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Vergleichsindex: Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 51 % USD 1W LIBID; 35 % Bloomberg Barclays Global Aggregate G5 x-US Collateralized ex-European ABS Index; 14 % MSCI World Index (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 150 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds hat sich im Jahresverlauf schlechter als der Vergleichsindex entwickelt, da die strategische Titelauswahl bei Aktien und Rentenpapieren die relative Wertentwicklung verschlechterte. Aktien aus den USA und Japan belasteten die Renditen. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. Die Verluste wurden durch Strategien mit Anlage in europäischen Märkten gemildert. Die zugrunde liegende Strategie in der Eurozone trug aufgrund einer untergewichteten Allokation und einer Titelauswahl im Bereich der Basiskonsumgüter und des Finanzsektors zur relativen Wertentwicklung bei. Die Allokation zu Barmitteln leistete ebenfalls positive Beiträge zu den Renditen. Die zugrunde liegende europäische Anleihestrategie schmälerte die Renditen aufgrund einer Übergewichtung bei Finanzwerten. Dies wurde jedoch teilweise durch eine starke Wertentwicklung kompensiert, die sich aus der asiatischen Hochzinsstrategie ergab.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

Wertentwicklung zum 30.04.2019**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	05.09.2003	05.09.2003	0,2%	1,8%	27,7%	32,3%	5,0%	136,0%	138,2%	5,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	0,2%	1,8%	27,6%	32,3%	5,0%	49,6%	69,0%	3,2%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	0,9%	1,8%	32,7%	32,3%	5,8%	141,1%	129,7%	8,9%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,587% 12.03.2021	22.740.173	15,13
Germany -0,573% 12.06.2020	16.192.959	10,77
Germany -0,581% 11.09.2020	15.698.436	10,44
Germany -0,56% 13.03.2020	10.562.965	7,03
Spain 1,40% 30.07.2028	2.738.053	1,82
France 0,75% 25.11.2028	2.216.699	1,47
Italy 0,95% 01.03.2023	2.146.912	1,43
Germany -0,416% 05.04.2024	2.049.969	1,36
Belgium 0,90% 22.06.2029	2.032.705	1,35
Italy 3,85% 01.09.2049	1.966.986	1,31

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Deutschland	47,46
USA	8,33
Frankreich	8,18
Italien	5,30
Vereinigtes Königreich	4,36
Irland	4,09
Niederlande	3,34
Spanien	3,12
Luxemburg	2,94
Belgien	2,46
Japan	1,72
---	---

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Vergleichsindex: Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 62 % EURIBOR 3M; 32 % ICE BofAML Euro Large Cap Index; 3 % MSCI World ex Europe Index (Net); 2 % MSCI Europe Index (Net); 1 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 185 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Aktien aus den USA und Japan belasteten die Renditen. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierausswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. Die Verluste wurden durch Strategien mit Anlage in europäischen Märkten gemildert. Die zugrunde liegende Strategie in der Eurozone trug aufgrund einer untergewichteten Allokation und einer Titelauswahl im Bereich der Basiskonsumgüter und des Finanzsektors zur relativen Wertentwicklung bei. Eine starke strategische Titelauswahl stützte zudem die Wertentwicklung bei festverzinslichen Wertpapieren, die durch das Engagement in einer asiatischen Hochzinsstrategie gefördert wurde.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation auf Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,573% 12.06.2020	10.685.102	5,76
Spain 1,40% 30.07.2028	4.406.253	2,38
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	4.404.570	2,38
France 0,75% 25.11.2028	3.567.318	1,92
Italy 0,95% 01.03.2023	3.454.832	1,86
Germany -0,416% 05.04.2024	3.298.990	1,78
Belgium 0,90% 22.06.2029	3.271.207	1,76
Italy 3,85% 01.09.2049	3.165.429	1,71
France -0,538% 25.02.2020	2.437.118	1,31
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	2.211.380	1,19

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	18,45
Deutschland	11,09
Frankreich	8,38
Irland	7,77
Vereinigtes Königreich	7,29
Italien	6,26
Spanien	4,41
Japan	3,70
China	3,49
Luxemburg	3,25
Belgien	2,70
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2019**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	5,5%	7,5%	40,7%	48,6%	7,1%	105,5%	121,0%	5,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	5,5%	7,5%	40,8%	48,6%	7,1%	59,9%	80,4%	3,7%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	6,3%	7,5%	47,5%	48,6%	8,1%	179,3%	171,8%	10,4%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Vergleichsindex: Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 42 % ICE BofAML Euro Large Cap Index; 30 % MSCI World ex Europe Index (Net); 17 % MSCI Europe Index (Net); 11 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 204 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Aktien aus den USA und Japan belasteten die Renditen. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. Die Verluste wurden durch Strategien mit Anlage in europäischen Märkten gemildert. Die zugrunde liegende Strategie in der Eurozone trug aufgrund einer untergewichteten Allokation und einer Titelauswahl im Bereich der Basiskonsumgüter und des Finanzsektors zur relativen Wertentwicklung bei. Eine starke strategische Titelauswahl stützte zudem die Wertentwicklung bei festverzinslichen Wertpapieren, die durch das Engagement in einer asiatischen Hochzinsstrategie gefördert wurde.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0,573% 12.06.2020	6.408.049	3,15
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	6.273.546	3,08
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	3.160.057	1,55
Spain 1,40% 30.07.2028	2.642.122	1,30
France 0,75% 25.11.2028	2.139.083	1,05
Italy 0,95% 01.03.2023	2.071.778	1,02
Germany -0,416% 05.04.2024	1.978.182	0,97
Belgium 0,90% 22.06.2029	1.961.523	0,96
Italy 3,85% 01.09.2049	1.898.092	0,93
Tencent Holdings	1.740.407	0,86

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	22,83
Vereinigtes Königreich	8,05
Irland	8,03
Deutschland	7,87
Frankreich	6,37
China	4,62
Japan	4,57
Italien	3,81
Spanien	2,98
Niederlande	2,75
Indien	2,00

Wertentwicklung zum 30.04.2019**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	6,4%	9,1%	48,0%	57,4%	8,2%	118,1%	138,7%	5,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	6,4%	9,1%	48,0%	57,4%	8,2%	69,6%	94,9%	4,2%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	7,4%	9,1%	55,5%	57,4%	9,2%	204,4%	197,6%	11,3%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Vergleichsindex: Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 39 % MSCI World ex Europe Index (Net); 23 % MSCI Europe Index (Net); 23 % ICE BofAML Euro Large Cap Index; 15 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 145 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Aktien aus den USA und Japan belasteten die Renditen. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierausswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. Die Verluste wurden durch Strategien mit Anlage in europäischen Märkten gemildert. Die zugrunde liegende Strategie in der Eurozone trug aufgrund einer untergewichteten Allokation und einer Titelauswahl im Bereich der Basiskonsumgüter und des Finanzsektors zur relativen Wertentwicklung bei. Eine starke strategische Titelauswahl stützte zudem die Wertentwicklung bei festverzinslichen Wertpapieren, die durch das Engagement in einer asiatischen Hochzinsstrategie gefördert wurde.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	5.153.817	3,55
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	2.598.311	1,79
Germany -0,573% 12.06.2020	2.116.704	1,46
Tencent Holdings	1.417.102	0,98
Berkshire Hathaway	1.188.202	0,82
BP	1.148.378	0,79
Royal Dutch Shell	1.130.990	0,78
Oracle	1.130.070	0,78
Sanofi	1.116.335	0,77
Alibaba Group Holding ADR	1.095.179	0,75

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	25,53
Vereinigtes Königreich	8,81
Irland	7,83
Deutschland	5,85
China	5,34
Frankreich	5,16
Japan	5,11
Niederlande	2,97
Italien	2,34
Indien	2,33
Hongkong	2,18
-	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	7,4%	10,2%	52,9%	63,5%	8,9%	83,2%	108,6%	4,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	7,4%	10,2%	52,9%	63,5%	8,9%	83,2%	108,6%	4,8%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	8,5%	10,2%	60,7%	63,5%	9,9%	218,1%	210,6%	11,8%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Vergleichsindex: Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 45 % MSCI World ex Europe Index (Net); 28 % MSCI Europe Index (Net); 18 % MSCI Emerging Markets Index (Net); 9 % ICE BofAML Euro Large Cap Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 146 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Die Märkte gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Vor diesem Hintergrund legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf die US-Werte und japanische Titel zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierausswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. In Japan schadet eine All-Cap-Strategie den Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die Verluste wurden durch Strategien mit Anlage in europäischen Märkten gemildert. Die zugrunde liegende Strategie in der Eurozone trug aufgrund einer untergewichteten Allokation und einer Titelauswahl im Bereich der Basiskonsumgüter und des Finanzsektors zur relativen Wertentwicklung bei.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Entsprechend dem Modell der dynamischen Assetallokation bleibt das Portfolio vollständig in Aktien investiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	5.784.023	3,95
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	2.922.064	1,99
Tencent Holdings	1.583.651	1,08
Berkshire Hathaway	1.331.571	0,91
Oracle	1.266.810	0,86
BP	1.244.414	0,85
Royal Dutch Shell	1.224.895	0,84
Alibaba Group Holding ADR	1.223.948	0,84
Sanofi	1.209.743	0,83
AIA Group	1.200.786	0,82

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	28,16
Vereinigtes Königreich	8,88
Irland	8,38
China	5,91
Japan	5,63
Deutschland	3,96
Frankreich	3,92
Niederlande	3,03
Indien	2,58
Hongkong	2,41
Schweiz	1,66
- ...	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	7,9%	10,8%	54,5%	65,4%	9,1%	85,0%	110,9%	4,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	7,8%	10,8%	54,6%	65,4%	9,1%	85,0%	110,9%	4,9%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	8,9%	10,8%	62,4%	65,4%	10,2%	222,2%	214,0%	12,0%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 30 % MSCI Europe (Net), 50 % MSCI World ex-Europe (Net) und 20 % MSCI Emerging Markets (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 55 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Die Märkte gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Vor diesem Hintergrund legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf die US-Werte und japanische Titel zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. In Japan schadet eine All-Cap-Strategie den Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die Verluste wurden durch Strategien mit Anlage in europäischen Märkten gemildert. Die zugrunde liegende Strategie in der Eurozone trug aufgrund einer untergewichteten Allokation und einer Titelauswahl im Bereich der Basiskonsumgüter und des Finanzsektors zur relativen Wertentwicklung bei.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Entsprechend dem Modell der dynamischen Assetallokation bleibt das Portfolio vollständig in Aktien investiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	2.178.714	3,95
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	1.100.277	1,99
Tencent Holdings	596.807	1,08
Berkshire Hathaway	501.564	0,91
Oracle	477.167	0,86
BP	469.105	0,85
Royal Dutch Shell	462.013	0,84
Alibaba Group Holding ADR	461.359	0,84
Sanofi	456.073	0,83
AIA Group	452.520	0,82

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	28,15
Vereinigtes Königreich	8,88
Irland	8,38
China	5,91
Japan	5,61
Deutschland	3,96
Frankreich	3,92
Niederlande	3,03
Indien	2,58
Hongkong	2,41
Schweiz	1,66
- ... -	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	7,7%	10,8%	54,4%	65,4%	9,1%	55,0%	69,2%	8,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	7,8%	10,8%	54,4%	65,4%	9,1%	55,0%	69,2%	8,9%
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	07.01.2015	8,9%	10,8%	62,2%	65,4%	10,2%	63,2%	69,2%	10,0%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 30 % MSCI Europe Index (Net), 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net) und 50 % MSCI World ex Europe Index (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 41 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Die Märkte gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Vor diesem Hintergrund legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf die US-Werte und japanische Titel zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. In Japan schadet eine All-Cap-Strategie den Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die Verluste wurden durch Strategien mit Anlage in europäischen Märkten gemildert. Die zugrunde liegende Strategie in der Eurozone trug aufgrund einer untergewichteten Allokation und einer Titelauswahl im Bereich der Basiskonsumgüter und des Finanzsektors zur relativen Wertentwicklung bei.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Entsprechend dem Modell der dynamischen Assetallokation bleibt das Portfolio vollständig in Aktien investiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	1.605.310	3,95
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	810.680	1,99
Tencent Holdings	439.871	1,08
Berkshire Hathaway	369.563	0,91
Oracle	351.586	0,86
BP	345.494	0,85
Royal Dutch Shell	340.152	0,84
Alibaba Group Holding ADR	340.092	0,84
Sanofi	335.888	0,83
AIA Group	333.288	0,82

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	28,15
Vereinigtes Königreich	8,88
Irland	8,38
China	5,92
Japan	5,62
Deutschland	3,96
Frankreich	3,92
Niederlande	3,03
Indien	2,58
Hongkong	2,41
Schweiz	1,66
- ... -	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	7,8%	10,8%	54,4%	65,4%	9,1%	55,0%	69,2%	8,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	7,7%	10,8%	54,3%	65,4%	9,1%	54,9%	69,2%	8,8%
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	07.01.2015	8,8%	10,8%	62,1%	65,4%	10,1%	63,1%	69,2%	9,9%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Fonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Fonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 30 % MSCI Europe Index (Net), 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net) und 50 % MSCI World ex Europe Index (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 56 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Segment der liquiden Anlagen zurückzuführen war. Im Aktiensegment war die Allokation auf eine wertorientierte US-Strategie nachteilig für die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Die zugrunde liegende Strategie in der Eurozone trug aufgrund einer untergewichteten Allokation und einer Titelauswahl im Bereich der Basiskonsumgüter und des Finanzsektors zur relativen Wertentwicklung bei. Auch eine Präferenz gegenüber europäischen Anleihen stützte die Wertentwicklung.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wird die Mehrheit des Fondsvermögens in liquide Mittel und hochliquide kurzfristige Anleihen investiert. Der Fonds behält seine geringfügige Allokation zu Anleihen und Aktien bei.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
CRED CIB CD -0,431% 03.07.2019	2.302.242	4,10
Citibank CD -0,395% 07.05.2019	2.300.677	4,10
Barclays Bank CP -0,28% 11.03.2020	1.729.704	3,08
Dekabank CP -0,29% 19.08.2019	1.535.401	2,73
EADS Finance CP -0,365% 27.05.2019	1.534.088	2,73
Svenska Handelsbanken CP -0,33% 13.09.2019	1.151.800	2,05
Dexia Credit Local CP -0,425% 20.08.2019	1.151.767	2,05
HSBC UK Bank CD -0,363% 06.09.2019	1.151.729	2,05
Swedbank CP -0,36% 09.09.2019	1.151.729	2,05
Nordea Bank CP -0,39% 19.08.2019	1.151.498	2,05

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Vereinigtes Königreich	22,99
Deutschland	16,74
Frankreich	14,96
Niederlande	9,08
USA	7,87
Belgien	4,64
Japan	4,21
Schweden	4,19
Finnland	4,10
Kanada	2,14
Österreich	2,05
- - -	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	-0,2%	0,1%	-	-	2,0%	2,0%	0,5%

*Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 91 % EURIBOR 3M; 3 % BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index; 1 % MSCI Europe (Net); MSCI Emerging Markets (Net); 1 % MSCI World ex Europe (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 315 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. In Japan schadet eine All-Cap-Strategie den Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die zugrunde liegende strategische Titelauswahl in Europa und Schwellenländern hat die relative Wertentwicklung beeinträchtigt. Innerhalb des Rentensegments förderte die Strategie für US-Dollar-Anleihen die Renditen, was vor allem auf die Anleiheauswahl und die Zinsstrategie zurückzuführen war. Auf Sektorebene war die günstige Anleiheauswahl in den Konsumsektoren einer der wichtigsten Träger der Wertentwicklung.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
PIMCO GIS Global Bond Fund	51.754.252	16,41
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	38.355.908	12,16
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	15.867.719	5,03
US Treasury 2,625% 15.02.2029	8.663.740	2,75
Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	8.356.830	2,65
Germany -0,573% 12.06.2020	6.847.944	2,17
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	5.166.020	1,64
US Treasury 2,875% 31.10.2023	3.552.105	1,13
US Treasury 3,375% 15.11.2048	3.090.320	0,98
Spain 1,40% 30.07.2028	3.087.749	0,98

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Luxemburg	21,86
Irland	21,74
USA	17,36
Deutschland	6,15
Vereinigtes Königreich	5,28
Frankreich	5,01
Italien	2,78
Niederlande	2,33
Japan	2,18
Spanien	1,70
Belgien	1,70
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	3,0%	3,8%	-	-	16,3%	16,3%	3,6%

*Vergleichsindex: Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 36 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 36 % ICE BofAML Euro Large Cap Index; 11 % EURIBOR 3M; 8 % MSCI World ex Europe Index (Net); 5 % MSCI Europe Index (Net); 4 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 292 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. In Japan schadet eine All-Cap-Strategie den Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die zugrunde liegende strategische Titelauswahl in Europa und Schwellenländern hat die relative Wertentwicklung beeinträchtigt. Innerhalb des Rentensegments förderte die Strategie für US-Dollar-Anleihen die Renditen, was vor allem auf die Anleiheauswahl und die Zinsstrategie zurückzuführen war. Auf Sektorebene war die günstige Anleiheauswahl in den Konsumsektoren einer der wichtigsten Träger der Wertentwicklung.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
PIMCO GIS Global Bond Fund	37.047.635	12,68
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	27.405.295	9,38
Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	16.101.009	5,51
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	12.952.810	4,43
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	11.278.756	3,86
State Street Europe Value Spotlight Fund	7.102.175	2,43
US Treasury 2,625% 15.02.2029	6.216.665	2,13
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	5.511.104	1,89
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	5.128.879	1,76
Germany -0,573% 12.06.2020	4.911.976	1,68

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Luxemburg	23,09
Irland	22,62
USA	19,61
Deutschland	4,46
Vereinigtes Königreich	4,24
Frankreich	3,62
Japan	3,04
Italien	2,34
Niederlande	1,73
Spanien	1,64
Kaimaninseln	1,05
- - -	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	4,5%	6,3%	-	-	23,4%	26,0%	5,0%

*Der Vergleichsindex: Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 28 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 28 % ICE BofAML Euro Large Cap Index; 22 % MSCI World ex Europe (Net); 13 % MSCI Europe (Net); 9 % MSCI Emerging Markets (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 240 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. In Japan schadet eine All-Cap-Strategie den Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die zugrunde liegende strategische Titelauswahl in Europa und Schwellenländern hat die relative Wertentwicklung beeinträchtigt. Innerhalb des Rentensegments förderte die Strategie für US-Dollar-Anleihen die Renditen, was vor allem auf die Anleiheausswahl und die Zinsstrategie zurückzuführen war. Auf Sektorebene war die günstige Anleiheausswahl in den Konsumsektoren einer der wichtigsten Träger der Wertentwicklung.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
PIMCO GIS Global Bond Fund	20.660.314	8,60
Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	17.419.990	7,25
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	15.279.959	6,36
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	14.989.521	6,24
State Street Europe Value Spotlight Fund	8.768.813	3,65
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	6.284.303	2,62
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	5.959.389	2,48
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	5.939.597	2,47
US Treasury 2,625% 15.02.2029	3.457.186	1,44
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	2.933.228	1,22

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Luxemburg	22,20
Irland	21,26
USA	20,19
Vereinigtes Königreich	5,38
Deutschland	4,23
Japan	3,88
Frankreich	3,61
Niederlande	2,01
Italien	1,78
Spanien	1,46
China	0,98
- - -	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	5,2%	7,7%	-	-	28,3%	32,2%	6,0%

*Der Vergleichsindex: Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 31 % MSCI World ex Europe (Net); 19 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 19 % ICE BofAML Euro Large Cap Index; 19 % MSCI Europe (Net); 12 % MSCI Emerging Markets (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 122 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierausswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. In Japan schadet eine All-Cap-Strategie den Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die zugrunde liegende strategische Titelauswahl in Europa und Schwellenländern hat die relative Wertentwicklung beeinträchtigt. Innerhalb des Rentensegments förderte die Strategie für US-Dollar-Anleihen die Renditen, was vor allem auf die Anleiheausswahl und die Zinsstrategie zurückzuführen war. Auf Sektorebene war die günstige Anleiheausswahl in den Konsumsektoren einer der wichtigsten Träger der Wertentwicklung.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	11.515.846	9,41
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	9.438.913	7,71
PIMCO GIS Global Bond Fund	5.990.144	4,89
State Street Europe Value Spotlight Fund	5.354.900	4,37
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	4.434.454	3,62
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	3.939.579	3,22
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	3.793.645	3,10
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	1.881.171	1,54
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	1.822.783	1,49
US Treasury 2,625% 15.02.2029	1.023.523	0,84

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Luxemburg	21,03
USA	20,73
Irland	20,55
Vereinigtes Königreich	6,08
Japan	4,62
Deutschland	3,86
Frankreich	3,44
Niederlande	2,15
Italien	1,27
Spanien	1,26
China	1,22
- - -	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	6,1%	9,1%	-	-	32,5%	37,7%	6,8%

*Vergleichsindex: Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 39 % MSCI World ex Europe (N); 23 % MSCI Europe (N); 16 % MSCI Emerging Markets (N); 11 % ICE BAML Euro Large Cap; 11 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 79 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. In Japan schadet eine All-Cap-Strategie den Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die zugrunde liegende strategische Titelauswahl in Europa und Schwellenländern hat die relative Wertentwicklung beeinträchtigt. Innerhalb des Rentensegments förderte die Strategie für US-Dollar-Anleihen die Renditen, was vor allem auf die Anleiheausswahl und die Zinsstrategie zurückzuführen war. Auf Sektorebene war die günstige Anleiheausswahl in den Konsumsektoren einer der wichtigsten Träger der Wertentwicklung.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	8.266.059	10,50
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	6.660.889	8,46
State Street Europe Value Spotlight Fund	4.047.679	5,14
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	2.827.824	3,59
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	2.687.864	3,41
PIMCO GIS Global Bond Fund	2.090.267	2,66
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	1.548.673	1,97
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	1.332.825	1,69
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	638.294	0,81
BP	516.257	0,66

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	20,63
Luxemburg	20,46
Irland	19,82
Vereinigtes Königreich	6,84
Japan	4,96
Deutschland	3,82
Frankreich	3,51
Niederlande	2,36
China	1,34
Spanien	1,19
Schweiz	1,14
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	6,5%	9,9%	-	-	35,0%	41,0%	7,2%

*Der Vergleichsindex: Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 43 % MSCI World ex Europe (Net); 27 % MSCI EUROPE (N); 18 % MSCI EMERGING MARKETS (Net); 6 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 6 % ICE BofAML Euro Large Cap Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 76 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen und politische Unsicherheiten in Europa die Volatilität steigerten. Aktien sind im vierten Quartal 2018 stark gefallen, da sich die Sorgen über das globale Wachstum verstärkten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten Zeitraums positive Renditen. Angeführt von US-Staatsanleihen gaben die Renditen von Staatsanleihen allgemein nach, als die Zentralbanken auf der ganzen Welt einen vorsichtigen geldpolitischen Kurs einschlugen. Kreditmärkte nahmen aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf das Aktiensegment zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierausswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. In Japan schadet eine All-Cap-Strategie den Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die zugrunde liegende strategische Titelauswahl in Europa und Schwellenländern hat die relative Wertentwicklung beeinträchtigt. Innerhalb des Rentensegments trug die internationale Anleihestrategie zur Rendite bei.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wurde die Allokation bei Aktien reduziert, während das Engagement bei Anleihen erhöht wurde.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	8.534.024	11,20
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	7.274.964	9,54
State Street Europe Value Spotlight Fund	4.283.298	5,62
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	2.919.495	3,83
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	2.903.490	3,81
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	1.439.687	1,89
BP	537.730	0,71
Sanofi	525.319	0,69
Alphabet (A)	457.492	0,60
Royal Dutch Shell	453.778	0,60

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	21,87
Luxemburg	19,47
Irland	18,45
Vereinigtes Königreich	7,38
Japan	5,53
Deutschland	3,95
Frankreich	3,61
Niederlande	2,49
China	1,44
Spanien	1,22
Schweiz	1,21
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	6,9%	10,4%	-	-	37,0%	43,1%	7,6%

*Der Vergleichsindex: Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 48 % MSCI World ex Europe (Net); 29 % MSCI EUROPE (Net); 19 % MSCI EMERGING MARKETS (Net); 2 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 2 % ICE BofAML Euro Large Cap Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 97 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Die Märkte gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Vor diesem Hintergrund legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück, was im Wesentlichen auf die US-Werte zurückzuführen war. Insbesondere schmälerte die Allokation in eine wertorientierte US-Strategie die Wertentwicklung, da der Stil nicht beliebt blieb. Eine US-Kernstrategie, die auf die Kompetenz von Fidelity bei der Titelauswahl setzte, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Hier bremste die Wertpapierausswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie das Wachstum. In Japan belastete eine All-Cap-Strategie die Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die zugrunde liegende strategische Titelauswahl in Europa und Schwellenländern hat die relative Wertentwicklung beeinträchtigt.

Der Fonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Entsprechend dem Modell der dynamischen Assetallokation bleibt das Portfolio vollständig in Aktien investiert.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	11.378.523	11,71
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	9.611.982	9,89
State Street Europe Value Spotlight Fund	5.616.992	5,78
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	3.892.600	4,01
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	3.854.018	3,97
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	1.911.030	1,97
BP	709.590	0,73
Sanofi	693.222	0,71
Alphabet (A)	607.036	0,62
Royal Dutch Shell	598.830	0,62

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	21,45
Luxemburg	20,00
Irland	19,15
Vereinigtes Königreich	7,38
Japan	5,62
Deutschland	3,54
Frankreich	3,38
Niederlande	2,47
China	1,50
Schweiz	1,26
Spanien	1,04
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	7,0%	10,8%	-	-	37,4%	43,8%	7,7%

*Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 30 % MSCI Europe (Net), 20 % MSCI Emerging Markets (Net) & 50 % MSCI World ex Europe (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 43 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien erzielten im Berichtszeitraum starke Zuwächse. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Die Stimmung der Anleger verbesserte sich 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert.

Der Fonds zeigte eine positive absolute Wertentwicklung. Aus dem Spektrum unseres Marktengagements trugen festverzinsliche Wertpapiere, gefolgt von Aktien, am stärksten zur Wertentwicklung bei. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere haben asiatische Hochzinsanleihen und australische Anleihen positive Renditen gefördert. Die allgemeine Risikobereitschaft und das anhaltende Streben der Anleger nach Renditen beflügelten die Entwicklung asiatischer Hochzinsanleihen. Australische Staatsanleihen entwickelten sich 2019 stark, da die Reserve Bank of Australia ihre Wachstums- und Inflationsprognosen senkte und zu einem neutraleren politischen Ausblick wechselte. Im Aktienbereich stützten die zugrunde liegenden Beteiligungen in Japan und im Pazifischen Raum ex-Japan die Wertentwicklung. Ungerichtete Strategien wirkten sich positiv auf die Rendite aus. Die Investitionen in börsennotierte Alternativwerte trug zur Wertsteigerung bei, während Alternativwerte von Dritten angesichts ihrer Wertverzerrung hinterherhinkten. Thematische Positionen generierten negative Renditen. Die Long-Position in Finanzwerten hat sich unterdurchschnittlich entwickelt. Gleichzeitig schnitten Short-Positionen im Einzelhandelssektor gut ab.

Im Laufe des Berichtszeitraum steigerte der Fondsmanager das Engagement bei asiatischen Aktien. Insbesondere wurden die Allokationen in asiatischen Small-Caps und chinesische Aktienwerten erhöht. Der chinesische Markt wird weiterhin einerseits durch eine gezielte Fiskal- und Geldpolitik gestützt, während sich andererseits das Ergebniswachstum ermutigend auswirkte. Die Bestände an US-Aktien wurden veräußert, da der Fondsmanager der Überzeugung ist, dass die dortigen Bewertungen im Vergleich zum Rest der Welt zu hoch sind. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere wurde die Position in britischen Staatsanleihen (Gilts) verkleinert, da sie von der Unsicherheit rund um den Brexit profitieren konnte.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Assenagon Alpha Volatility	882.420	2,04
iShares Physical Gold	861.019	1,99
Serviced Platform SICAV - ADG Systematic Fund	791.634	1,83
Majedie Asset Mgmt Invst Fund - Tortoise Fund (H)	605.270	1,40
International Public Partnerships	581.278	1,34
F&C True Styles Portfolios ICVC	579.109	1,34
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	579.667	1,34
Hicl Infrastructure	521.861	1,21
Real Estate Credit Investments	497.017	1,15
Greencoat UK Wind Funds	481.436	1,11

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Vereinigtes Königreich	23,87
USA	8,16
Japan	7,13
Irland	6,62
Luxemburg	4,62
China	4,20
Deutschland	2,65
Niederlande	2,43
Frankreich	2,16
Kaimaninseln	1,77
Indonesien	1,59
...	...

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-ACC-Anteile (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	-	-	-	0,6%	-
A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	-	-	-	0,7%	-
Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	-	-	-	1,1%	-

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 44 MIO. USD

Überblick

Aktien der Asien-Region ohne Japan erlitten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum Kursverluste. Die Besorgnisse über eine globale Konjunkturabschwächung und die Unsicherheit hinsichtlich der Handelskonflikte zwischen den USA und China belasteten die Stimmung der Anleger. Chinesische Aktien gaben angesichts von Sorgen bezüglich einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und im Licht der inländischen Entschuldungskampagne sowie der Handelsprobleme mit den USA nach. Schwache makroökonomische Daten und die Abwertung des koreanischen Won gegenüber dem US-Dollar belasteten südkoreanische Aktien. Verluste bei Kommunikationsdienstleistern belasteten Aktien in Singapur und Malaysia. Positiv ist zu vermerken, dass Aktien in Indien und Taiwan den breiteren Markt übertrafen.

Der Fonds erreichte im Berichtsjahr nur eine negative Wertentwicklung. Ausgewählte Positionen in den Bereichen Informationstechnologie (IT) und Industrie haben die Rendite beeinträchtigt. Sorgen wegen einer kurzfristigen Schwäche der Smartphone-Nachfrage dämpften die Stimmung gegenüber Catcher Technology, einem Hersteller von Handygehäusen. Die Position wird aufgrund ihrer Wettbewerbsvorteile gehalten. Das dürfte dem Unternehmen helfen, Marktanteile zu gewinnen, da sich die Branche zugunsten stärkerer Akteure konsolidiert. Der Finanzdienstleister CIMB Group Holdings aus Malaysia verzeichnete schwache Ergebnisse in einem lauen wirtschaftlichen Umfeld. Die Position wird aufgrund ihrer starken Marktstellung und ihres optimistischen Ausblicks auf dem derzeitigen Niveau beibehalten. Positiv ist zu vermerken, dass die Aktien des taiwanesischen Finanzunternehmens E.Sun Financial Holding aufgrund des starken Wachstums der Gebühreneinnahmen, der soliden Kostenkontrolle und des starken Anleihewachstums zulegten.

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen in drei Kategorien – Sanierungskandidaten, bei denen der Fondsverwalter Katalysatoren für eine Renditenverbesserung findet; Unternehmen, die über eine globale Technologie-, Größen- oder Kostenführerschaft verfügen; und starke Beteiligungen, die von langfristigen strukturellen Triebkräften profitieren. Z. B. verfügen die HDFC Bank sowie Bank Central Asia über eine starke Marktstellung, ein exzellentes Managementteam und über solide Vermögensqualität. Taiwan Semiconductor Manufacturing wird wegen seines Wachstumspotenzials bei neuen Technologien wie künstlicher Intelligenz, dem Internet der Dinge, Automatisierung und Gaming geschätzt. Das Unternehmen ist ein langfristiger Gewinner mit starker Technologie, Größe und Preismacht.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Tencent Holdings	3.284.979	7,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.774.508	6,24
Samsung Electronics	2.611.025	5,87
Alibaba Group Holding ADR	2.408.471	5,42
AIA Group	2.033.673	4,58
United Overseas Bank	1.147.313	2,58
China Petroleum & Chemical (H)	967.969	2,18
E.Sun Financial Holding	960.688	2,16
HDFC Bank	895.607	2,02
Reliance Industries	869.955	1,96

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
China	33,38
Korea	14,27
Hongkong	13,93
Indien	11,29
Taiwan	10,21
Singapur	4,64
Indonesien	4,11
Thailand	2,48
Malaysia	2,09
Philippinen	1,53
Irland	1,07

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	-0,4%	-4,5%	66,0%	39,7%	10,7%	1.204,8%	456,5%	13,0%

*Vergleichsindex: MSCI All Countries Far East ex Japan Index (Gross).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 79 MIO. USD

Überblick

US-Aktien legten im Berichtszeitraum zu, da die Erwartung eines Waffenstillstands im Handelskrieg zwischen den USA und China und starke Unternehmensgewinne die Aktien beflügelten. Allerdings wurden die Marktrenditen, inmitten des längsten Shutdowns der US-Regierung in der Geschichte, durch einen starken Rückgang im vierten Quartal 2018 belastet. Dennoch bleiben allgemeinen Marktbedingungen, gestützt durch steigende Unternehmensgewinne und robuste Konjunkturdaten, günstig. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte ihren Vergleichszinssatz dreimal, sodass der Anstieg insgesamt 0,75 Prozent betrug und der Zinskorridor zwischen 2,25 % und 2,50 % lag. Die US-Fed signalisierte zudem ein mögliches Ende der Zinserhöhungen. Sektoral gewannen Informationstechnologie (IT), Basiskonsumgüter und Versorgerwerte am meisten hinzu.

Der Fonds lieferte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Vor allem Beteiligungen im IT-Bereich trugen zu den Renditen bei. Positionen wie in Microsoft und Salesforce.com, beides Software-Unternehmen mit wachsendem Cloud-Geschäft, gehörten zu den Unternehmen, die die Wertentwicklung am meisten förderten. Die Position in 2U jedoch, einem Softwareunternehmen, das mit führenden Hochschulen und Universitäten zusammenarbeitet, um Online-Studiengänge zu entwickeln, hat jedoch angesichts von Sorgen wegen Neueinsteigern in den Online-Bildungsbereich an Wert verloren.

Der Ansatz des Managers ist eher substanz- als wachstumsorientiert. Der Schwerpunkt liegt auf High Return-Unternehmen mit langfristig nachhaltigen Vorteilen. Der Fondsmanager meidet teure, aggressiv wachsende Unternehmen mit schwachen Eigenschaften. Ein Kernthema bei dem vom Fondsmanager verfolgten Ansatz ist der Mean Reversion-Effekt. Der Fondsmanager ist der Ansicht, dass sich bei ausreichender Recherche attraktive Chancen finden lassen, um in einzelnen Titeln Positionen zu eröffnen oder um bestimmte Titel zu meiden, wenn ihr Kurs deutlich von seiner bisherigen Entwicklung abweicht.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	4.586.176	5,79
Alphabet (B)	3.247.585	4,10
Amazon.com	2.894.307	3,65
Bank of America	2.281.744	2,88
Salesforce.com	1.782.756	2,25
Visa	1.722.501	2,17
Facebook	1.556.320	1,97
American Tower REIT	1.401.264	1,77
UnitedHealth Group	1.391.040	1,76
Norfolk Southern	1.311.765	1,66

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
IT	31,88
Gesundheitswesen	15,22
Nicht-Basiskonsumgüter	14,40
Finanzwesen	11,56
Industrie	9,62
Basiskonsumgüter	5,82
Grundeigentum	3,01
Energie	2,68
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,04
Versorgungsbetriebe	1,81
Kommunikationsdienste	1,53

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	8,1%	13,5%	60,5%	73,3%	9,9%	371,1%	262,2%	7,7%

*Vergleichsindex: S&P 500 Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 5 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Schwellenländern fielen im Berichtszeitraum. Eine Stärkung des US-Dollars und Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed) beeinträchtigten die Stimmung. Im Jahr 2018 nahm die US-Notenbank jedoch eine vorsichtiger Haltung ein, was den Markt ein wenig stützte. Zugleich haben die Sorgen wegen des Handelskriegs zwischen den USA und China und das verlangsamte Wirtschaftswachstum in China, dem größten Entwicklungsland der Welt, die Anleger verunsichert. Die Eskalation des Handelskrieges zwischen den USA und China führte dazu, dass beide Seiten Zölle auf Importe verhängten. Dies führte zu einem Ausverkauf riskanterer Vermögenswerte. Später haben die Fortschritte bei den Handelsgesprächen und die ermutigenden Produktionsdaten aus China die Stimmung wieder verbessert. In Lateinamerika gaben die Aktienmärkte in Brasilien nach, da die Regierung wieder Preiskontrollen und Subventionen für Kraftstoffe einführt. Ermutigend wirkte sich das Ende der politischen Unsicherheit durch die Ernennung von Jair Bolsonaro zum Präsidenten aus. Andernorts legten russische Aktien zu, nachdem der Bericht von Robert Muller zu dem Schluss kam, dass es keine russische Einmischung in die US-Präsidentenwahlen 2016 gegeben hatte.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Finanzen und Nicht-Basiskonsumgüter zurückzuführen war. Die größten Beiträge leistete unter anderem der lateinamerikanische E-Commerce-Anbieter MercadoLibre, der neues Kapital erhalten wird, das zum Großteil vom Online-Zahlungsanbieter PayPal stammt. Mit diesem Geld will MercadoLibre seine E-Commerce-Plattform verbessern und ausbauen. Die Beteiligung an der brasilianischen Vale ADR, einer führenden Eisenerzmine, verlor jedoch, nachdem ihr CEO und drei weitere Führungskräfte nach einem Dambruch im Januar zurückgetreten waren.

Informationstechnologie (IT) und Nicht-Basiskonsumgüterwerte sind im Portfolio übergewichtet. Zu den wichtigsten Beteiligungen im IT-Sektor gehören der japanische Hersteller von optischen Sensoren Keyence und die Alibaba Group Holding ADR. Chinas größtes E-Commerce-Unternehmen ist die wichtigste Position im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter. Auf Länderebene hält der Fonds wichtige Beteiligungen in Indien und Brasilien, die von Wirtschaftsreformen und steigenden Einkommen profitieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Xtrackers MSCI India Swap UCITS ETF	429.014	8,78
Tencent Holdings	324.943	6,65
Alibaba Group Holding ADR	283.345	5,80
Taiwan Semiconductor Manufacturing	242.789	4,97
Naspers	166.586	3,41
Samsung Electronics	124.141	2,54
Ping An Insurance Group (H)	114.847	2,35
Vale ADR	84.631	1,73
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	81.071	1,66
Sberbank of Russia	80.698	1,65

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
China	18,08
Brasilien	11,75
Luxemburg	8,78
Taiwan	7,13
USA	6,99
Russland	6,83
Südafrika	5,98
Frankreich	4,85
Korea	3,90
Indien	2,63
Indonesien	2,55

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	26.06.2014	26.06.2014	0,2%	-4,7%	-	-	32,2%	17,2%	5,9%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets Index (Gross).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 46 MIO. USD

Überblick

US-Aktien legten im Berichtszeitraum zu, da die Erwartung eines Waffenstillstands im Handelskrieg zwischen den USA und China und starke Unternehmensgewinne die Aktien beflügelten. Allerdings wurden die Marktrenditen, inmitten des längsten Shutdowns der US-Regierung in der Geschichte, durch einen starken Rückgang im vierten Quartal 2018 belastet. Dennoch bleiben allgemeinen Marktbedingungen, gestützt durch steigende Unternehmensgewinne und robuste Konjunkturdaten, günstig. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte ihren Vergleichszinssatz dreimal, sodass der Anstieg insgesamt 0,75 Prozent betrug und der Zinskorridor zwischen 1,50 % und 1,75 % lag. Die US-Fed signalisierte zudem ein mögliches Ende der Zinserhöhungen. Sektoral gewannen Informationstechnologie (IT), Basiskonsumgüter und Versorgerwerte am meisten hinzu.

Der Fonds lieferte im Berichtszeitraum eine positive absolute Rendite. Eine starke Titelauswahl im IT-Sektor war die wichtigste Triebfeder für die Renditen. Die Beteiligung an der E-Commerce-Plattform Shopify gewann an Wert, als der Umsatz mit Handels- und Abonnementlösungen auf seiner Plattform stark zulegte. Zu den weiteren namhaften Playern gehörte Qualcomm, der Chiphersteller für Kommunikationsunternehmen. Die Aktien dieses Unternehmens gewannen, als das Management unter dem Widerstand der chinesischen Regulierungsbehörden seine Pläne zum Kauf von NXP Semiconductors auf Eis legte und stattdessen Aktienrückkäufe im Wert von bis zu 30 Milliarden US-Dollar genehmigte. Die Position in Charles Schwab, einer führenden Bank- und Maklerfirma, entwickelte sich in diesem Zeitraum jedoch unterdurchschnittlich.

Für die Zukunft deuten verschiedene Wirtschaftsindikatoren darauf hin, dass Vorsicht geboten ist und dass sich die Weltwirtschaft in einer späten Phase des Konjunkturzyklus zu befinden scheint, wenn auch wenn die USA weiterhin besser abschneiden. Angesichts des Gegenwinds durch steigende Energiepreise, höhere Zinssätze und die allgemeinen Arbeitskosteninflation, die aus den jüngsten Höchstwerten resultierten, ist der Fondsmanager auch in dieser späten Phase des Konjunkturzyklus überzeugt, dass die positiven Effekte dieser Marktveränderungen dazu beitragen werden, jede Konjunkturabschwächung abzufedern. Der Fondsmanager sucht weiterhin nach Anlagemöglichkeiten mit einem Potenzial, den Markt und die Erwartungen zu übertreffen. Der Fonds ist besonders auf den IT-Sektor konzentriert. Innerhalb dieses Sektors gefällt dem Fondsmanager besonders die Transformation von Softwareunternehmen von einem Umsatzmodell mit Lizenz plus Wartung zu einem Abonnementmodell. Weitere große sektorale Engagements unterhält der Fonds im Gesundheitswesen sowie bei Finanzen und Energie.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Microsoft	3.526.938	7,69
Amazon.com	2.817.586	6,14
Alphabet (A)	2.681.907	5,85
Visa	1.692.823	3,69
Adobe	1.276.720	2,78
PayPal Holdings	1.045.015	2,28
Apple	1.032.415	2,25
American Tower REIT	1.029.929	2,25
Salesforce.com	875.201	1,91
Charles Schwab	679.887	1,48

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
IT	43,45
Nicht-Basiskonsumgüter	15,08
Gesundheitswesen	14,78
Industrie	9,09
Finanzwesen	5,56
Grundeigentum	3,46
Basiskonsumgüter	3,36
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,41
Energie	1,45
Kommunikationsdienste	0,20

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	15,9%	16,6%	101,0%	94,5%	15,0%	713,4%	306,6%	10,5%

*Vergleichsindex: Russell 3000 Growth Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 3 MIO. USD

Überblick

US-Aktien legten im Berichtszeitraum zu, da die Erwartung eines Waffenstillstands im Handelskrieg zwischen den USA und China und starke Unternehmensgewinne die Aktien beflügelten. Allerdings wurden die Marktrenditen, inmitten des längsten Shutdowns der US-Regierung in der Geschichte, durch einen starken Rückgang im vierten Quartal 2018 belastet. Dennoch bleiben allgemeinen Marktbedingungen, gestützt durch steigende Unternehmensgewinne und robuste Konjunkturdaten, günstig. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte ihren Vergleichszinssatz dreimal, sodass der Anstieg insgesamt 0,75 Prozent betrug und der Zinskorridor zwischen 1,50 % und 1,75 % lag. Die US-Fed signalisierte zudem ein mögliches Ende der Zinserhöhungen. Sektoral gewannen Informationstechnologie (IT), Basiskonsumgüter und Versorgerwerte am meisten hinzu.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite. Zu den wichtigsten Mitwirkenden zählte Verizon Communications, einer unserer größten Beteiligungen. Deren Aktien legten zu, da dieser Major Player im Breitband- und Telekommunikationssektor die Analystenerwartungen an Umsatz wie auch Erträge übertraf. Auch die Position des in Chicago ansässigen Versorgungskonzerns Exelon hat einen Mehrwert gebracht. Das Unternehmen ist auf Kernenergie sowie Solar-, Wind-, Gas- und Wasserkraftwerke spezialisiert. Seine Aktien legten zu, da sich die aufsichtsrechtliche Unterstützung für die Kernenergie weiter verbesserte.

Angesichts von Faktoren wie führenden Wirtschaftsindikatoren, steigenden Kreditspreads, robuster Beschäftigung, hohen Gewinnmargen und historisch geringen Kreditkosten, die auf potenziell optimale Bedingungen für die Wirtschaft hindeuten, ist es wichtig, eine konservativere Fondspositionierung ins Auge zu fassen, zumal die umfassenden Marktbewertungen noch nicht ihren Tiefpunkt erreicht haben. Da wertorientierte Anlagen langfristig tendenziell besser abschneiden, ist der Fondsmanager langfristig hingegen optimistisch, auch wenn wertorientierte Anlagen in den letzten zehn Jahren aufgrund des anämischen globalen Wirtschaftswachstums meist zu kämpfen hatten. Der Fondsmanager hielt weiter Ausschau nach attraktiv bewerteten Unternehmen mit starker Wettbewerbsposition und guten Gewinnwachstumsaussichten.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
JPMorgan Chase	100.670	3,64
Cisco Systems	92.473	3,35
Johnson & Johnson	84.868	3,07
Bank of America	79.731	2,89
Verizon Communications	73.497	2,66
Wells Fargo	70.882	2,57
Microsoft	66.389	2,40
Chevron	63.698	2,31
United Technologies	63.395	2,30
Exelon	61.331	2,22

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Finanzwesen	20,68
Gesundheitswesen	14,86
IT	10,39
Nicht-Basiskonsumgüter	9,48
Basiskonsumgüter	9,07
Industrie	8,77
Energie	7,75
Versorgungsbetriebe	4,62
Kommunikationsdienste	3,50
Grundeigentum	2,58
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,33

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

	Ein Jahr				Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	26.06.2014	26.06.2014	8,1%	8,6%	-	-	38,3%	42,4%	6,9%

*Vergleichsindex: Russell 3000 Value Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 18 MIO. USD

Überblick

Europäische Aktien beendeten eine volatile Zwölfmonatsperiode in US-Dollar ausgedrückt im negativen Bereich. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, eine unsichere Landschaft in Spanien und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenden geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds erwirtschaftete im Berichtsjahr positive Renditen, was vor allem auf die robuste Wertentwicklung in den Bereichen Informationstechnologie, Industrie, Gesundheitswesen und Konsumgüter zurückzuführen ist. SAP, der Anbieter von Unternehmenssoftware, leistete den größten Beitrag zur Rendite. Die Aktien stiegen kräftig an, nachdem das Unternehmen starke Ergebnisse für das erste Quartal gemeldet hatte, seinen Gewinnausblick für 2019 an hob und das Ziel einer Ausweitung der operativen Margen um 500 Basispunkte in der Zeit von 2019 bis 2023 angekündigt hatte. Andersorts hat das Engagement beim Schweizer Pharmaunternehmen Roche Holding, dem Verlag Wolters Kluwer und dem Luxusgüterkonzern Kering einen bemerkenswerten Mehrwert gebracht. Die starke Entwicklung wurde teilweise durch Positionen bei Rohstoffen und Kommunikationsdienstleistungen kompensiert.

Bei der Konstruktion des Portfolios achtet der Fondsmanager auf ein ausgewogenes Verhältnis zwischen der Qualität des Geschäftsmodells eines Unternehmens und seiner Marktbewertung. Bevorzugt werden Unternehmen, bei denen der Markt die langfristigen Wachstumsaussichten unterschätzt. Diese Strategie tendiert deutlich zu höherer Qualität, Unternehmen mit höherer Rendite. Dies hat sich in den letzten fünf Jahren nicht wesentlich geändert. Allerdings hat die Zahl der im Portfolio gehaltenen Unternehmen zugenommen, die im Vergleich zu früher billig sind. Auf Sektorebene liegen die höchsten Gewichtungen im Gesundheitswesen und bei Industrierwerten vor, während Immobilien, Rohstoffe und Versorgungsunternehmen zu den am wenigsten gehaltenen Sektoren gehören. Der Fondsmanager bevorzugt relativ defensive Geschäftsmodelle wie die der Informationstechnologietitel von SAP und des Fachverlags Wolters Kluwer.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
SAP	998.466	5,49
Royal Dutch Shell	911.413	5,01
Roche Holding	845.011	4,64
Sanofi	734.769	4,04
Fresenius Medical Care	723.024	3,97
AXA	663.741	3,65
Kering	619.922	3,41
BP	594.946	3,27
Wolters Kluwer	546.734	3,00
Prudential	518.287	2,85

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Vereinigtes Königreich	29,19
Frankreich	18,95
Deutschland	18,57
Niederlande	12,62
Schweiz	8,08
Schweden	3,11
Norwegen	2,57
Irland	2,31
Spanien	2,24
Luxemburg	1,66

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	13.10.2000	13.10.2000	1,1%	-3,0%	22,8%	6,4%	4,2%	248,8%	117,3%	7,0%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 14 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Die Märkte gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahmen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Insbesondere die US-Notenbank (Fed) hat auf ihrer Sitzung im Januar angesichts zunehmender globaler Wirtschaftsrisiken ein mögliches Ende der Zinserhöhungen signalisiert. Vor diesem Hintergrund legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück.

Der Fonds erwirtschaftete im Berichtsjahr positive Renditen, was auf die Aktienstrategien für die USA und China zurückzuführen war. Eine US-Kernstrategie, die sich auf das Know-how von Fidelity zur Titelauswahl stützt, trug aufgrund einer starken Positionierung im Gesundheitswesen zu den Renditen bei. Die Allokation zu substanz- und wachstumsorientierten Strategien in den USA wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus. In Japan belastete eine All-Cap-Strategie die Renditen wegen der Titelauswahl innerhalb des Bereichs der Nicht-Basiskonsumgüter. Die zugrunde liegende gesamteuropäische Strategie schmälerte die Wertentwicklung, was vor allem auf eine untergewichtete Allokation zum Rohstoff- und Nicht-Basiskonsumgütersektor zurückzuführen war. Im Bereich der globalen Strategien erwiesen sich die zugrundeliegende Aktienstrategie für Industrieländer sowie die Strategie, bei der in der vom Fidelity Analystenteam zusammengestellten Liste von Leistungsgaranten investiert wird, als positiv für die Wertentwicklung.

Im Berichtsjahr wurde in das Portfolio aufgenommen eine neue Position in einer Schwellenländer-Strategie aufgenommen, die sich auf chinesische Verbraucherwerte konzentriert. Auch mit einer All-Cap-Strategie, die sich auf die Auswahl von Qualitätsunternehmen mit Wachstumsfokus konzentriert, wurde eingekauft. Zugleich wurden Positionen in zwei japanischen Strategien verkauft.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
State Street Europe Value Spotlight Fund	393.664	2,77
MAN Funds- Japan CoreAlpha Equity	309.174	2,17
Oracle	198.585	1,40
Berkshire Hathaway	186.908	1,31
Maple-Brown Abbott Asia Pacific Ex-Japan Fund	166.021	1,17
Cisco Systems	162.589	1,14
Alphabet (A)	151.360	1,06
Microsoft	151.251	1,06
T-Mobile US	146.543	1,03
Abbott Laboratories	131.709	0,93

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	42,80
Vereinigtes Königreich	7,00
Irland	5,96
Japan	5,08
Luxemburg	2,99
Deutschland	2,97
Frankreich	2,91
Niederlande	2,72
China	1,56
Schweiz	1,32
Kanada	1,25
-	---

Wertentwicklung zum 30.04.2019**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	4.4%	6.5%	45.7%	42.3%	7.8%	265.5%	196.6%	6.4%

*Vergleichsindex: MSCI World Index (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 3 MIO. USD

Überblick

US-Aktien legten im Berichtszeitraum zu, da die Erwartung eines Waffenstillstands im Handelskrieg zwischen den USA und China und starke Unternehmensgewinne die Aktien beflügelten. Allerdings wurden die Marktrenditen, inmitten des längsten Shutdowns der US-Regierung in der Geschichte, durch einen starken Rückgang im vierten Quartal 2018 belastet. Dennoch bleiben allgemeinen Marktbedingungen, gestützt durch steigende Unternehmensgewinne und robuste Konjunkturdaten, günstig. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte ihren Vergleichszinssatz dreimal, sodass der Anstieg insgesamt 0,75 Prozent betrug und der Zinskorridor zwischen 1,50 % und 1,75 % lag. Die US-Fed signalisierte zudem ein mögliches Ende der Zinserhöhungen. Sektoral gewannen Informationstechnologie (IT), Basiskonsumgüter und Versorgerwerte am meisten hinzu.

Der Fonds schaffte im Berichtsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Comcast, der Medien- und Kommunikationsdienstleister, ist eine der größten Positionen des Fonds. Er leistete den größten Renditebeitrag und blieb aufgrund seines robusten Geschäftsmodells, des starken regelmäßigen Cashflows, des disziplinierten Managementteams und der attraktiven Bewertung attraktiv. Unterdessen trug die Beteiligung an Qualcomm zur Wertentwicklung bei. Die Aktien dieses Chipherstellers für die Kommunikation gewannen, als das Management unter dem Widerstand der chinesischen Regulierungsbehörden seine Pläne zum Kauf von NXP Semiconductors auf Eis legte und stattdessen Aktienrückkäufe im Wert von bis zu 30 Milliarden US-Dollar genehmigte. Der Finanzdienstleister State Street beeinträchtigte die Renditen in starkem Maße. Die Aktie verlor aufgrund der negativen Stimmung der Anleger im Finanzsektor während des größten Teils des Berichtszeitraums. Auch die Position bei British American Tobacco, die mit Herausforderungen durch den Wettbewerb und den Aufsichtsbehörden konfrontiert ist, drückte auf die Gewinne.

Am Ende des Berichtszeitraums lagen die beiden wichtigsten Branchenengagements des Fonds im Energie- und Finanzbereich. Im Energiesektor legt der Fondsmanager Wert auf qualitativ hochwertige integrierte Energieunternehmen, die im Vergleich zu Explorations- und Produktionsunternehmen aufgrund ihrer starken Bilanzen und diversifizierten Geschäftsmodelle attraktiv sind. Obwohl ein großer Teil des Nutzens bereits in die Aktien eingepreist war, konnte der Fondsmanager auch im Finanzsektor weiterhin Chancen finden, da sich viele Unternehmen bei steigenden Zinsen einer höheren Rentabilität erfreuen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Microsoft	190.203	6,10
Exxon Mobil	152.135	4,88
General Electric	135.569	4,35
Bank of America	129.548	4,16
Comcast	113.687	3,65
Altria Group	105.150	3,38
JPMorgan Chase	104.600	3,36
Apple	100.015	3,21
Wells Fargo	90.117	2,89
Johnson & Johnson	87.538	2,81

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
IT	20,10
Finanzwesen	17,78
Gesundheitswesen	13,89
Industrie	11,55
Energie	11,01
Basiskonsumgüter	9,12
Nicht-Basiskonsumgüter	7,23
Kommunikationsdienste	1,67
Grundeigentum	0,80
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	0,34
Versorgungsbetriebe	0,28

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	26.06.2014	26.06.2014	9,4%	14,4%	-	-	52,2%	70,0%	9,0%

*Vergleichsindex: Russell Top 200 Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 25 MIO. USD

Überblick

Aktien der Region Asien-Pazifik gaben im Berichtsjahr nach. Chinesische Aktien fielen angesichts von Sorgen bezüglich einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und im Licht der inländischen Entschuldungskampagne sowie der Handelsprobleme mit den USA. Japanische Aktien rutschten ab, da Sorgen über Handelsprobleme zwischen den USA und China, deren zunehmende Auswirkungen auf den Welthandel und das verarbeitende Gewerbe die Stimmung der Anleger beeinträchtigten. Unterdessen drückten schwache makroökonomische Daten und die Abwertung des koreanischen Won gegenüber dem US-Dollar auf südkoreanische Aktien. Positiv ist zu vermerken, dass Aktien in Australien und Taiwan den breiteren Markt übertrafen.

Der Fonds erwirtschaftete negative Renditen in einem Berichtsjahr, in dem kurzfristige Enttäuschungen einige Beteiligungen angesichts einer gestiegenen Risikoaversion ausbremsten. Die Beteiligung an Universal Entertainment erlebte ein gesundes Wachstum im Casino-Geschäft auf den Philippinen. Eine kurzfristige Verzögerung der Erholung des Pachislot-Marktes belastete ihre Aktien jedoch. Der koreanische Kosmetikerhersteller Cosmax verlor wegen Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen höherer Arbeitskosten auf dessen Inlandsmargen. Die Kontrollen chinesischer Bürger, die Kosmetika aus Korea für den Weiterverkauf mitbringen, schaden dem Titel ebenfalls. Zugleich war Syrah Resources von Förderunterbrechungen seiner Balama-Mine und unerwartet niedrigen Preisen für die Primärproduktion getroffen. Positiv ist zu vermerken, dass das Biotechnologieunternehmen Clinuvel Pharmaceuticals Fortschritte bei der Zulassung seines Medikaments zur Behandlung seltener Hauterkrankungen in den USA erzielt hat. Die Stärkung seiner Betriebsabläufe resultierte in solidem Cashflow. Das Engagement bei der SoftBank Group hat ebenfalls zum Wert beigetragen. Es bleibt aufgrund des starken Managements, der bemerkenswerten Durchführung und der vielversprechenden Investitionen in Technologieunternehmen weltweit nach wie vor eine Schlüsselposition in unserem Portfolio.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Unternehmen, die sich durch gute langfristige Wachstumsaussichten, starken Cashflow und ein leistungsfähiges Management auszeichnen. China Pacific Insurance Group (H) ist ein potenzieller Nutznießer eines des einziartigen Wachstums in der Versicherungsbranche Chinas. Die globalen Expansionspläne des australischen Schmuckeinzelhändlers Lovisa Holdings werden durch die ausgeprägten Durchführungsfähigkeiten und die Konzentration des Managements auf die Rentabilität der Niederlassungen gestützt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
SoftBank Group	750.328	3,04
Alibaba Group Holding ADR	746.173	3,02
Universal Entertainment	486.158	1,97
China Pacific Insurance Group (H)	428.578	1,74
Lovisa Holdings	307.223	1,24
FPT	297.208	1,20
Hutchison China MediTech	279.985	1,13
GMO internet	268.414	1,09
China Life Insurance (H)	257.278	1,04
Kingsoft	251.087	1,02

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Japan	24,84
China	21,35
Australien	11,19
Hongkong	8,02
Korea	6,34
Taiwan	4,55
Indonesien	4,41
Indien	3,12
Malaysia	2,38
Singapur	1,87
Vietnam	1,68

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	-4,9%	-5,3%	46,1%	31,5%	7,9%	642,8%	235,2%	10,0%

*Vergleichsindex: FTSE World Pacific including Japan Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 11 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte verzeichneten während des durch ein sich änderndes geldpolitisches Regime gekennzeichneten zwölfmonatigen Zeitraums positive Renditen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums stiegen die Renditen im Einklang mit US-Staatsanleihen, da die US-Nationalbank (Fed) die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Die Renditen zehnjähriger Staatsanleihen erreichten den niedrigsten Stand seit fast 16 Monaten. Die Veränderungen bei US-Anleihen wirkten sich auch auf andere Anleihemärkte aus, sodass die Renditen für deutsche Bundesanleihen und britische Staatsanleihen (Gilts) im Berichtszeitraum gefallen sind. Unterdessen verzeichneten die Kreditmärkte aufgrund der Rally bei Staatsanleihen eine sehr positive Entwicklung und konnten damit die Ausweitung der Kreditspreads ausgleichen.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. In den USA steuerbare Investment Grade-Anleihen, insbesondere US-Staatsanleihen, steigerten den Wert, da die Renditen angesichts Sorge, dass sich das Wirtschaftswachstum 2019 verlangsamen könnte, fielen. Insgesamt, bewirkte die Marktvolatilität jedoch eine Vergrößerung der Kreditspreads. In diesem Umfeld schädigten die Bevorzugung von Unternehmensanleihen und die untergewichtete Haltung bei Staatsanleihen der USA und anderer Länder den relativen Renditen. Unterdessen hat die Allokation zu Leistungsträgern wie gewerblichen hypotheckenbesicherten Wertpapieren (Commercial Mortgage-Backed Securities, CMBS) und Asset Backed Securities (ABS) einen gewissen Mehrwert geschaffen. Die Wertpapierauswahl stützte die Renditen. Insbesondere bewirkten ausgewählte Positionen in Anleihen von Industrieunternehmen eine Gewinnsteigerung. Das gilt insbesondere für die Beteiligungen an nichtzyklischen Konsumgüterwerten und Energieunternehmen, da die Ölpreise in der zweiten Hälfte des Zeitraums stiegen.

Die Fondsmanager beobachten die Handelsgespräche zwischen den USA und China weiterhin aufmerksam. Sie sind überzeugt, dass die Wachstumsstory in Europa unsicherer geworden ist und dass Substanz weiterhin in verschiedenen Segmenten des US-Anleihemarktes zu finden ist. Der Fonds ist insgesamt positiv gegenüber Unternehmensanleihen eingestellt. Die Fondsmanager suchen nach Chancen bei strukturierten Produkten und steigerten ihr Engagement in ABS.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
US Treasury 1,625% 31.05.2023	1.350.105	12,03
US Treasury 1,75% 30.11.2021	1.066.627	9,51
US Treasury 2,25% 31.12.2024	430.161	3,83
US Treasury 2,75% 30.06.2025	404.724	3,61
Discover Bank (Greenwood) 7,00% 15.04.2020	259.479	2,31
Capital One Financial 3,20% 30.01.2023	200.649	1,79
Barclays 3,25% 12.01.2021	200.375	1,79
Ford Motor Credit 4,14% 15.02.2023	200.343	1,79
Mizuho Financial Group 2,953% 28.02.2022	200.182	1,78
Mitsubishi UFJ Financial Group 2,19% 13.09.2021	196.954	1,76

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
USA	84,56
Japan	3,76
Kanada	3,59
Vereinigtes Königreich	1,79
Luxemburg	1,12
Irland	0,88
Niederlande	0,86
Mexiko	0,47
Australien	0,45
Deutschland	0,44
Kaimaninseln	0,06

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	30.06.2014	30.06.2014	4,7%	4,5%	-	-	10,8%	9,6%	2,2%

*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays U.S. 1-5 Year Credit/Government Bond Index Blend.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 2 MIO. USD

Überblick

US-Unternehmensanleihen entwickelten sich in den letzten 12 Monaten besser als Staatsanleihen. Im ersten Halbjahr des Berichtszeitraums stiegen die Renditen im Einklang mit US-Staatsanleihen, da die US-Nationalbank (Fed) die Zinsen erhöhte, fielen aber in der zweiten Hälfte, als die großen Zentralbanken einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs einschlugen. Die Veränderung des geldpolitischen Kurses der US-Fed war eine Reaktion auf die Sorgen bezüglich Wachstum und Inflation in den USA und auf externe Faktoren wie einen Abschwung in China und niedrige Ölpreise. Im makroökonomischen Bereich lag das BIP im ersten Quartal 2019 entgegen den Konsenserwartungen von 2,5% bei 3,2%, einer der besten Starts in ein Jahr seit 2015. Dieses robuste Wachstum war trotz des längsten Shutdowns der Verwaltung in der Geschichte der USA erzielt worden, der erst am 25. Januar 2019 endete. Der Einkaufsmanagerindex Institute for Supply Management (ISM) für das verarbeitende Gewerbe (PMI) fiel jedoch im April auf den schwächsten Stand seit Oktober 2016, was aus einem verhaltenen Anstieg der Auftragseingänge und der Beschäftigung resultiert.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite, was primär auf seine Anleiheauswahl und seine Zinsstrategie zurückzuführen war. Die günstige Anleiheauswahl in den Konsumsektoren (Volkswagen und HCA) sorgten für einen erheblichen Wertzuwachs. Auch eine übergewichtete Position in Industriewerten trug zur Rendite bei. Im Hinblick auf Ratings steigerten die Positionen in Leistungsträgern die Wertentwicklung stark. Die Engagement des Fonds in der US-Dollar-Duration (Empfindlichkeit gegenüber Zinsänderungen) steigerte den Wert, da US-Staatsanleihen im Gefolge der akkommodierenden Haltung der US-Notenbank an Wert gewannen.

Das Wachstum verlangsamt sich bei starkem Gegenwind wahrscheinlich, und China bleibt in naher Zeit die Hauptquelle der globalen Aktivität. Die US-Fed dürfte vorsichtig bleiben, da sich die US-Konjunktur allmählich abschwächt, während die europäische Wirtschaft bei gedämpfter Inflation unattraktiv bleibt. Infolgedessen reduzierten die Fondsmanager in der zweiten Jahreshälfte die Duration, während sie sie in US-Dollar taktisch steuerten. Das Engagement in Leistungsgaranten wurde reduziert, und die Fondsmanager überwachen die Anlageklasse weiterhin auf bessere Chancen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 2,625% 15.02.2029	365.451	21,19
US Treasury 2,875% 31.10.2023	149.834	8,69
US Treasury 3,375% 15.11.2048	130.355	7,56
US Treasury 3,00% 31.10.2025	78.004	4,52
US Treasury 2,25% 31.10.2024	67.174	3,89
US Treasury 2,875% 15.11.2021	64.226	3,72
US Treasury 2,50% 31.01.2024	45.812	2,66
US Treasury 2,375% 29.02.2024	38.256	2,22
IBRD 2,50% 19.03.2024	30.600	1,77
US Treasury 2,50% 31.01.2021	25.289	1,47

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Staatsanleihen	61,77
Finanzwesen	13,49
Energie	6,03
Gesundheitswesen	5,26
Nicht-Basiskonsumgüter	5,10
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,59
Basiskonsumgüter	2,06
Industrie	1,18
Kommunikationsdienste	0,71
Offener Fonds	0,38
Versorgungsbetriebe	0,28
--	--

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	18.05.1998	15.05.1998	6,7%	5,5%	19,9%	14,0%	3,7%	210,1%	168,8%	5,5%

*Vergleichsindex: ICE BofAML US Large Cap Corporate & Govt Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 48 MIO. USD

Überblick

Der US-Hochzinsmarkt erlebte im Berichtsjahr positive Renditen, da sich die US-Federal Reserve (Fed) auf einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs umschwenkte. Die Veränderung des geldpolitischen Kurses der US-Fed war eine Reaktion auf die Sorgen bezüglich Wachstum und Inflation in den USA und auf externe Faktoren wie einen Abschwung in China und niedrige Ölpreise. Im makroökonomischen Bereich lag das BIP im ersten Quartal 2019 entgegen den Konsenserwartungen von 2,5% bei 3,2%, einer der besten Starts in ein Jahr seit 2015. Dieses robuste Wachstum war trotz des längsten Shutdowns der Verwaltung in der Geschichte der USA erzielt worden, der erst am 25. Januar 2019 endete. Der Einkaufsmanagerindex Institute for Supply Management (ISM) für das verarbeitende Gewerbe (PMI) fiel jedoch im April auf den schwächsten Stand seit Oktober 2016, was aus einem verhaltenen Anstieg der Auftragseingänge und der Beschäftigung resultiert.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite, die primär durch die Titelauswahl bestimmt wurde. Die Positionen im Anleihbereich entwickelten sich gut, wobei die Titelauswahl bei Anleihen mit einem CCC- oder BB-Rating einen erheblichen Wertzuwachs einbrachte. Auf Branchenebene trugen vor allem die Engagements in den Bereichen Gesundheitswesen, Banken und Sparkassen sowie Technologie zum Wertzuwachs bei, während die Beteiligungen in den Bereichen Glücksspiel, Lebensmittel- und Pharmaeinzelhandel sowie im Wohnungsbau die Zuwächse abschwächten. Aus Emittentensicht ist anzumerken, dass die Neigung zu Ally Financial, Valeant Pharmaceuticals International und Talen Energy Supply die Wertentwicklung stark verbessert hat. Umgekehrt drückten die Beteiligungen am ADR von Melco Resorts & Entertainment und Penn National Gaming die Rendite.

Die Veröffentlichungen der US-Konjunkturdaten wurden von Themen wie den Regierungsstillstand, verzögerte Steuererstattungen und gestörte Lieferketten aufgrund der anhaltenden Handelsspannungen zwischen den USA und China überschattet. Folglich blieb die gegen Ende des dritten und im vierten Quartal 2018 vollzogene Risikominderung weitgehend intakt. Der Fondsmanager bevorzugte mit BB- oder B hoch bewertete Anleihen. Sektoral gibt es eine Tendenz zu Banken und Sparkassen sowie Energie- und Versorgungsunternehmen. Der Fonds verfügt außerdem über ausreichend Liquidität, um in attraktive neue Chancen zu investieren.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	877.307	1,82
CCO Holdings Capital 5,125% 01.05.2027 144A	769.783	1,60
Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	635.000	1,32
Citigroup 5,35% VRN (Perpetual)	605.893	1,26
Altice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	599.825	1,24
Bank of America 5,875% VRN (Perpetual)	580.411	1,20
InterGen 7,00% 30.06.2023 144A	522.067	1,08
NRG Energy 5,75% 15.01.2028	490.726	1,02
California Resources 8,00% 15.12.2022 144A	458.729	0,95
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	443.943	0,92

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	18,73
Energie	16,97
Finanzwesen	12,18
Gesundheitswesen	11,10
Industrie	7,46
Versorgungsbetriebe	6,09
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5,99
Kommunikationsdienste	5,53
Basiskonsumgüter	4,44
Offener Fonds	4,43
IT	3,90

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
A-Anteile (USD)	29.09.2000	29.09.2000	7,7%	6,7%	33,5%	26,7%	5,9%	306,5%	270,2%	7,8%

*Vergleichsindex: ICE BofAML US High Yield Constrained Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 0 MIO. USD

Überblick

Aktien der Pazifikregion ohne Japan gaben im Berichtszeitraum nach. Die Besorgnisse über eine globale Konjunkturabschwächung und die Unsicherheit hinsichtlich der Handelskonflikte zwischen den USA und China belasteten die Stimmung der Anleger. Chinesische Aktien gaben angesichts von Sorgen bezüglich einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und im Licht der inländischen Entschuldungskampagne sowie der Handelsprobleme mit den USA nach. Schwache makroökonomische Daten und die Abwertung des koreanischen Won gegenüber dem US-Dollar belasteten südkoreanische Aktien. Verluste bei Kommunikationsdienstleistern belasteten Aktien in Singapur und Malaysia. Positiv ist zu vermerken, dass Aktien in Taiwan und Australien den breiteren Markt übertrafen.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl im Rohstoff- und Nicht-Basiskonsumgütersektor hat die Rendite geschmälert. Die Aktien von Sarine Technologies, einem Unternehmen für Diamanttechnologie, gaben angesichts enttäuschender Ergebnisse nach. Der Wettbewerbsdruck durch den Aufstieg künstlicher Diamanten und der Handelsstreit zwischen den USA und China, der den für das Unternehmen so wichtigen chinesischen Markt belastete, drückte die Renditen. Dieses Engagement wurde aufgelöst. Die Sorge wegen eines verlangsamten Wirtschaftswachstums und einer schlechteren Konsumlaune belasteten die Position im globalen Koffereinzelhändler Samsonite International. Erfreulicherweise entwickelte sich der Sportartikel- und Sportschuhhersteller Li Ning aufgrund seiner starken Umsatzentwicklung positiv. Die neue Beteiligung „China Li Ning“ wird es dem Unternehmen ermöglichen, einen neueren Markt zu erschließen.

Der Fonds konzentriert sich auf Qualitätsunternehmen mit starken Cashflows, exzellentem Management und nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen. Konsumgüter- und Informationstechnologieaktien (IT) sind im Fonds insgesamt übergewichtet. Der Fondsmanager bevorzugt für seine Strategie bei Premiumprodukten die Position in China Mengniu Dairy, da diese zu einem schnelleren Gewinnzuwachs führen dürfte. Taiwan Semiconductor Manufacturing wird wegen seines Wachstumspotenzials bei neuen Technologien wie künstlicher Intelligenz, dem Internet der Dinge, Automatisierung und Gaming geschätzt. Das Unternehmen ist ein langfristiger Gewinner mit starker Technologie, Größe und Preismacht. Polly Kwan übernahm die Leitung des Portfolios im April 2019 von John Lo.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	304	6,36
Alibaba Group Holding ADR	287	6,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	243	5,09
Alia Group	207	4,33
Samsung Electronics	195	4,08
Westpac Banking	149	3,12
China Mengniu Dairy	141	2,95
Li Ning	124	2,60
Macquarie Group	120	2,51
China Life Insurance (H)	119	2,49

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
China	29,37
Hongkong	17,52
Australien	15,14
Korea	14,05
Taiwan	5,09
Singapur	4,29
Malaysia	3,75
USA	1,78
Thailand	1,72
Indonesien	1,19
Indien	1,17
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2006	14.08.2006	-4,4%	-2,7%	30,5%	30,4%	5,5%	194,7%	130,4%	8,9%

*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 677 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Schwellenländern fielen im Berichtszeitraum. Eine Stärkung des US-Dollars und Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed) beeinträchtigten die Stimmung. Ein stärker stützender Hintergrund zeichnete sich jedoch erst ab, als das Jahr 2018 zu Ende ging und die US-Notenbank eine vorsichtige Haltung einnahm. Die Sorgen wegen des Handelskriegs zwischen den USA und China und das verlangsamte Wirtschaftswachstum in China, dem größten Entwicklungsland der Welt, haben die Anleger verunsichert. Die Eskalation des Handelskriegs zwischen den USA und China führte dazu, dass beide Seiten Zölle auf Importe verhängten. Dies führte zu einem Ausverkauf riskanterer Vermögenswerte. Positiv ist zu vermerken, dass die Fortschritte bei den Handelsgesprächen und die ermutigenden Produktionsdaten aus China die Stimmung wieder verbesserten. In Lateinamerika gaben die Aktienmärkte in Brasilien nach, da die Regierung wieder Preiskontrollen und Subventionen für Kraftstoffe einführte. Ermutigend wirkte sich das Ende der politischen Unsicherheit durch die Ernennung von Jair Bolsonaro zum Präsidenten aus. Andernorts legten russische Aktien zu, nachdem der Bericht von Robert Muller zu dem Schluss kam, dass es keine russische Einmischung in die US-Präsidentenwahlen 2016 gegeben hatte.

Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Maßgeblich hierfür war vor allem die Titelauswahl in den Sektoren Finanzen und Basiskonsumgüter. Die untergewichtete Position im Energiesektor schwächte die Wertentwicklung jedoch ab. Im Finanzbereich steigerte die Allokation zu AIA Group und HDFC Bank die Renditen. Die in Hongkong ansässige AIA Group legte angesichts der Erwartung von anhaltendem Wachstum und gestützt durch ihre starke Marktposition in China zu, da sie solide Ergebnisse melden konnte. Die Beteiligung an der indischen HDFC Bank legte zu, da das kräftige Kredit- und Einlagenwachstum im Laufe des Jahres die Gewinne beflügelte.

Die breite Verbraucherbasis in den Entwicklungsländern bietet aufgrund der steigenden Nachfrage nach Bankservices und einem breiteren Spektrum an Finanzdienstleistungen auf Jahre hin Wachstumschancen. Vor diesem Hintergrund ist der Fonds im Finanzsektor übergewichtet. Der Fondsmanager hält eine Position in Indiens größtem privaten Kreditgeber HDFC Bank, die über eine starke Erfolgsbilanz, ein glaubwürdiges Managementteam und robuste Wachstumspläne verfügt. Sie dürfte von einem robusten wirtschaftlichen Umfeld und Reformen der Regierung profitieren. Der Versicherer AIA Group ist mit seinem strukturellen Wachstum eine Wette auf den asiatischen Lebensversicherungsmarkt.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Naspers	55.176.102	8,15
AIA Group	47.437.557	7,00
HDFC Bank	35.566.506	5,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing	30.927.998	4,57
Housing Development Finance	26.146.906	3,86
China Mengniu Dairy	23.705.906	3,50
Bank Central Asia	22.487.303	3,32
Alibaba Group Holding ADR	21.128.359	3,12
Sberbank of Russia	20.956.066	3,09
SK Hynix	16.932.801	2,50

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
China	17,72
Indien	13,16
Hongkong	12,44
Russland	10,34
Südafrika	9,73
Taiwan	7,65
Korea	6,04
Brasilien	4,77
Indonesien	3,32
USA	3,27
Mexiko	3,24
---	---

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2006	14.08.2006	-4,9%	-5,0%	29,2%	21,9%	5,3%	106,2%	89,1%	5,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	2,5%	2,4%	59,9%	50,8%	9,8%	90,3%	78,1%	5,5%
I-ACC-Anteile (JPY)	12.07.2016	12.07.2016	-3,1%	-3,3%	-	-	-	36,5%	42,9%	11,8%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 41 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien schlossen den von Volatilität gekennzeichneten Zwölfmonatszeitraum mit einem Plus ab. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, eine unsichere Landschaft in Spanien und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2019. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenden geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was im Wesentlichen auf die starke Einzeltitelauswahl zurückzuführen war. Industriewerte trugen am meisten zur Rendite bei, wobei sowohl die Titelauswahl als auch eine übergewichtete Allokation für einen beachtlichen Wertzuwachs sorgen. Valmet, der Entwickler und Lieferant von Technologien für die Papier-, Zellstoff- und Energieindustrie, hat, getragen von einer Reihe ermutigender Quartalsergebnisse im Jahr 2018, den größten Renditebeitrag geleistet. An anderer Stelle in der Branche gehörten das Verkehrsinfrastrukturunternehmen Ferrovial und der Flugzeughersteller Airbus Group zu den wichtigsten Leistungsträgern. Ausgewählte Beteiligungen in den Bereichen Informationstechnologie (Altran Technologies) und Kommunikationsdienstleistungen (Cellnex Telecom) haben sich ebenfalls bewährt. Die stark überdurchschnittliche Entwicklung wurde teilweise durch untergewichtete Positionen bei Rohstoffen und ausgewählten Finanzwerten aufgehoben.

Der Fonds umfasst ein einheitlich gewichtetes Portfolio aus den 30 besten Ideen von Eurozonen-Analysten, das durch einen Prozess zur Portfoliostrukturierung gebildet wird, bei dem eine Optimierung zur Festlegung der Größe von Positionen eingesetzt wird, mit der die erwarteten Renditen maximiert und gleichzeitig die Faktorisiken begrenzt werden. Die Kapitalallokation zu einzelnen Aktien ist für die 30 führenden Namen auf 3,5 % beim Kauf begrenzt, damit aktienspezifische Ereignisse vorsichtig gesteuert und eine übermäßige Abhängigkeit von den Annahmen des Risikomodells vermieden werden. In Bezug auf die Branchenpositionierung liegt die größte Übergewichtung derzeit bei Industriewerten vor. Innerhalb der Branche gehören Ferrovial und das niederländische Baudienstleistungsunternehmen Royal BAM Group zu den wichtigsten Beteiligungen. Basiskonsumgüter weisen die größte Untergewichtung des Sektors auf.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
SAP	1.598.018	3,86
Ferrovial	1.571.066	3,79
ASML Holding	1.501.268	3,62
AXA	1.491.961	3,60
Cellnex Telecom	1.481.085	3,57
Siemens	1.473.667	3,56
Airbus Group	1.472.461	3,55
Galp Energia SGPS	1.471.838	3,55
Fresenius Medical Care	1.469.890	3,55
Sanofi	1.461.878	3,53

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Deutschland	29,33
Frankreich	24,77
Niederlande	19,99
Spanien	11,48
Italien	5,37
Portugal	3,55
Irland	3,09
Luxemburg	2,28

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum***	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (EUR)	31.01.2006	16.07.2004	4,0%	0,8%	29,5%	33,0%	5,3%	172,7%	126,1%	7,0%

*Vergleichsindex: MSCI EMU (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

*** Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Reserved Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 72 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien schlossen das durch Volatilität gekennzeichnete Jahr mit einem Plus ab. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen, eine unsichere Landschaft in Spanien und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2019. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte jedoch, getragen vom aufkommenden akkommodierenderen geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds entwickelte sich im Jahresverlauf besser als der Vergleichsindex, da sowohl die Sektorallokation als auch die Titelauswahl die Rendite stützten. Der Konsumgüterbereich leistete den größten Beitrag zur Wertentwicklung. Der Luxusgüterkonzern Kering verzeichnete, vor allem dank der Marke Gucci, ein starkes Quartalsergebnis. Das fehlende Engagement in Automobilwerten half der relativen Rendite, da Automobilunternehmen von der Befürchtung beeinträchtigt wurden, dass die USA Zölle auf Autoimporte erheben könnten. Darüber hinaus haben ausgewählte Beteiligungen in Finanz- (DNB), Industrie- (Wolters Kluwer) und Informationstechnologiewerten (SAP) einen deutlichen Wertzuwachs bewirkt. Die stark überdurchschnittliche Wertentwicklung wurde teilweise durch ausgewählte Positionen bei Basiskonsumgütern und Rohstoffen ausgeglichen.

Bei der Konstruktion des Portfolios achtet der Fondsmanager auf ein ausgewogenes Verhältnis zwischen der Qualität des Geschäftsmodells eines Unternehmens und seiner Marktbewertung. Es werden Unternehmen bevorzugt, bei denen der Markt die langfristigen Wachstumsaussichten unterschätzt. Diese Strategie tendiert deutlich zu höherer Qualität, Unternehmen mit höherer Rendite. Dies hat sich in den letzten fünf Jahren nicht wesentlich geändert. Allerdings hat die Zahl der im Portfolio gehaltenen Unternehmen zugenommen, die im Vergleich zu früher billig sind. Auf Sektorebene sind die größten Übergewichtungen in den Bereichen Gesundheitswesen, Informationstechnologie und Industrie anzutreffen, während Rohstoffe und Finanzwerte am stärksten untergewichtet sind. Der Fondsmanager bevorzugt relativ defensive Geschäftsmodelle wie die von SAP und dem Fachverlag Wolters Kluwer.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	3.930.466	5,49
Royal Dutch Shell	3.587.781	5,01
Roche Holding	3.326.388	4,65
Sanofi	2.892.423	4,04
Fresenius Medical Care	2.846.186	3,98
AXA	2.612.819	3,65
Kering	2.440.327	3,41
BP	2.342.007	3,27
Wolters Kluwer	2.152.223	3,01
Prudential	2.040.241	2,85

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	29,21
Frankreich	18,96
Deutschland	18,59
Niederlande	12,63
Schweiz	8,08
Schweden	3,11
Norwegen	2,58
Irland	2,31
Spanien	2,24
Luxemburg	1,66

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum***	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (EUR)	31.01.2006	16.07.2004	8,1%	4,6%	45,4%	31,7%	7,8%	197,9%	143,5%	7,7%

*Vergleichsindex: MSCI Europe (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

*** Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Reserved Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 141 MIO. EUR

Überblick

Kleinere europäische Aktien schlossen den von Volatilität gekennzeichneten 12-Monatszeitraum im negativen Bereich. Größere Unternehmen erzielten jedoch positive Renditen in Euro und Sterling, gaben aber in US-Dollar nach. Straffere finanzielle Rahmenbedingungen, anhaltende Handelsspannungen und eine von China angeführte globale Konjunkturabschwächung wirkten sich negativ auf die Stimmung der Anleger aus. Besonders schwach zeigten sich Aktien im vierten Quartal 2018. In den ersten vier Monaten des Jahres 2019 erholten sich die Märkte, getragen vom aufkommenden akkommodierenderen geldpolitischen Kurs der großen Zentralbanken, die Ankündigung stärkerer Daten aus China und die Hoffnung auf einen Abschluss der Handelsgespräche zwischen den USA und China.

Der Fonds entwickelte sich im Berichtsjahr besser als der Vergleichsindex, was auf die starke Wertentwicklung der Beteiligungen in den Bereichen Kommunikationsdienstleistungen und Rohstoffe zurückzuführen ist. Auch eine untergewichtete Position in Finanzwerten trug zur relativen Wertentwicklung bei. Kommunikationsdienstleistungen wie Future, 4imprint Group und Schibsted leisteten die höchsten Renditebeiträge. Im Rohstoffbereich verzeichnete Nevsun Resources nach der Übernahme durch Zijin Mining eine starke Kursentwicklung und erlebte deutlich Zuwächse. Die Position wurde nach der starken Entwicklung der Aktie aufgelöst. Umgekehrt schmälerte die schwächere Entwicklung der Positionen in Basiskonsumgütern und Technologiewerten die Renditen. Im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter wurden die Positionen in Maisons du Monde, XXL und Ted Baker wegen der allgemeinen Schwäche im Einzelhandel negativ beeinflusst.

Der Fond legt seinen Schwerpunkt auf die Identifizierung von liquiditätsstarken Unternehmen, die eindeutig zu den Marktführern zählen, nachhaltige Wettbewerbsvorteile haben und deren Gewinne durch robustes Umsatzwachstum gesteigert werden. Der Fonds behält seine Vorliebe für qualitativ hochwertige Wachstumswerte mit großem Übergewicht im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter bei. Zu den wichtigsten Beteiligungen gehören Takeaway.com, Basic-Fit und Puma. Der Fonds hat auch eine übergewichtete Position in den Bereichen Kommunikationsdienstleistungen und Rohstoffe und ist untergewichtet bei Industrie- und Immobilieniteln. Im Bereich der Kommunikationsdienstleistungen halten wir die 4imprint Group und die Team17 Group, da beide Unternehmen weiterhin starkes Wachstum erzielen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Takeaway.com	3.843.130	2,72
Future	2.403.313	1,70
4imprint Group	2.397.966	1,70
Basic-Fit	2.285.596	1,62
Puma	2.188.352	1,55
Scout24	2.065.225	1,46
Altran Technologies	1.949.802	1,38
Buzzi Unicem	1.912.187	1,36
Banca Generali	1.898.901	1,35
Team17 Group	1.896.474	1,34

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Vereinigtes Königreich	29,28
Deutschland	14,23
Niederlande	10,06
Frankreich	8,93
Irland	7,66
Italien	5,63
Schweden	3,79
Schweiz	3,55
Finnland	2,36
Norwegen	2,31
Belgien	2,05
-	-

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (EUR)	25.06.2014	25.06.2014	-0,3%	-0,8%	-	-	57,9%	50,9%	9,9%

*Vergleichsindex: MSCI Eur Sm Cap (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 174 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum April 2019 zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Auf regionaler Ebene legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Ausgewählte Energiebeteiligungen wie Baker Hughes a GE Company und Concho Resources wurden in diesem Zeitraum durch schwankende Rohölpreise belastet, obwohl beide Unternehmen solide Fundamentaldaten vorweisen können. Der japanische Gesundheitsausrüster und -dienstleister Sysmex wirkte sich aufgrund der schwachen Quartalsergebnisse ebenfalls negativ auf die Wertentwicklung aus. Positiv ist zu vermerken, dass die günstige Titelauswahl im Basiskonsumgütersektor einen positiven Beitrag zur Rendite leistete. Robuste Quartalsgewinne sowie die Hoffnung auf eine Lösung der Handelsstreitigkeiten zwischen den USA und China, insbesondere in der zweiten Jahreshälfte, begünstigten Leistungsträger wie die Lenovo-Gruppe und die Booz Allen Hamilton Holding. Einige Titel aus dem Bereich der Basiskonsumgüter wie Ocado Group profitierten zudem von langfristiger Unterstützung durch die Fundamentaldaten und von positiven Nachrichten.

Der Fondsmanager ist der Überzeugung, dass aktienspezifische Fundamentaldaten langfristig der wichtigste bestimmende Faktor für die Aktienrendite sind. Daher werden im Portfolio weiterhin Unternehmen favorisiert, die sich durch hohe Preismacht, ein talentiertes Management und eine angemessene Bewertung auszeichnen. Die Real Estate Investment Trusts (REIT) American Tower und SBA Communications gehören zu den Top-Aktivpositionen des Fonds. Diese Beteiligungen profitieren von langfristigen Verträgen, die gegen Inflation abgesichert sind und voraussichtlich von verschiedenen Faktoren unterstützt werden. Der Fonds ist außerdem bei Titeln aus dem Gesundheitssektor engagiert, die ein solides Produktportfolio und Pipeline-Chancen aufweisen. Die anhaltenden Innovationsbemühungen des Hörgeräteherstellers Sonova Holding und eine neue Plattform verleihen dem Unternehmen einen erheblichen Wettbewerbsvorteil.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	4.692.427	2,70
Alphabet (A)	4.156.601	2,39
Visa	3.180.836	1,83
JPMorgan Chase	2.868.465	1,65
SAP	2.834.758	1,63
Royal Dutch Shell (NL)	2.810.157	1,62
Roche Holding	2.672.948	1,54
Merck	2.664.446	1,53
Oracle	2.572.491	1,48
American Tower REIT	2.531.572	1,46

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
USA	49,84
Japan	7,51
Vereinigtes Königreich	6,54
Deutschland	6,26
Schweden	4,40
Schweiz	4,29
Indien	3,86
Kanada	3,00
Niederlande	2,28
Irland	2,26
China	1,72

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	13,2%	13,3%	85,2%	73,2%	13,1%	142,2%	102,3%	7,6%

*Vergleichsindex: MSCI World (Net) bis 31.10.2011; danach MSCI AC World (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 261 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum April 2019 zu. Gesunde Unternehmensgewinne wirkten unterstützend, während steigende US-Zinsen, Handelsspannungen, politische Unsicherheiten in Europa und Besorgnisse über Schwellenländer die Volatilität steigerten. Aktien gerieten im vierten Quartal 2018 unter Druck, da die Sorgen um das globale Wachstum zunahen. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger 2019 angesichts der Erwartungen an ein Handelsabkommen zwischen den USA und China und des akkommodierenden geldpolitischen Kurses der großen Volkswirtschaften. Auf regionaler Ebene legten Aktien in den USA und im Pazifischen Ozean ex Japan zu, wogegen japanische und europäische Aktien nachgaben. Aktien von Schwellenländern gaben nach und ihre Wertentwicklung blieb hinter der der Industrieländer zurück. Insgesamt wurden die Renditen auf US-Dollarbasis durch den Wertverlust der US-Währung gegenüber dem Euro, dem Pfund Sterling und dem Yen gestützt.

Der Fonds erzielte positive Renditen und entwickelte sich im Berichtszeitraum entsprechend dem Vergleichsindex. Eine starke Einzeltitelauswahl im Bereich der Informationstechnologie und eine übergewichtete Position im Gesundheitswesen trugen im Berichtszeitraum zur Rendite bei. Auf Portfoliebene unterstützte das Engagement bei Qualcomm die Wertentwicklung. Die Aktien dieses Chipherstellers für die Kommunikation gewannen, als das Management unter dem Widerstand der chinesischen Regulierungsbehörden seine Pläne zum Kauf von NXP Semiconductors auf Eis legte und stattdessen Aktienrückkäufe im Wert von bis zu 30 Milliarden US-Dollar genehmigte. Die untergewichtete Position im Bereich der Kommunikationsdienstleistungen belastete jedoch die relative Wertentwicklung.

Der Fondsmanager konzentriert sich darauf sicherzustellen, dass das Portfolio zwischen verschiedenen Sektoren in geeigneter Weise aufgestellt ist. Der Fondsmanager ist überzeugt, dass eine Bottom-up-Methodik für die Titelauswahl vor dem derzeitigen Hintergrund sinnvoll ist, und wird die Titelauswahl der Portfolio-Manager dieses Sektors ggf. durch zusätzliche Positionen ergänzen.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Chevron	6.255.891	2,39
Royal Dutch Shell	4.959.126	1,90
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	4.221.293	1,62
Apple	4.084.754	1,56
BP	3.650.151	1,40
AT&T	3.637.441	1,39
Enbridge	3.583.800	1,37
Alphabet (A)	3.245.098	1,24
Abbott Laboratories	3.020.544	1,16
Qualcomm	2.780.182	1,06

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
IT	22,15
Energie	20,21
Gesundheitswesen	15,81
Finanzwesen	14,10
Kommunikationsdienste	12,35
Versorgungsbetriebe	6,34
Industrie	3,26
Nicht-Basiskonsumgüter	2,92
Offener Fonds	1,88
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	0,24
Grundeigentum	0,13

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (GBP)	21.10.2013	21.10.2013	9,9%	9,9%	87,3%	71,1%	13,4%	89,0%	71,9%	12,2%

*Vergleichsindex: MSCI ACWI Selected GICS Special Weighted Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 3.405 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien fielen im Berichtszeitraum. Dauerhafte Sorgen über anhaltende Handelskonflikte zwischen den USA und China und die zunehmenden Folgen für den Welthandel und das verarbeitende Gewerbe belasteten die Stimmung der Anleger. Dennoch stiegen die Aktienkurse im Jahr 2019 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Diese Entwicklung wurde durch einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs führender globaler Zentralbanken, einschließlich der Bank of Japan, und durch die abnehmenden Sorgen über die Handelskonflikte zwischen den USA und China unterstützt. Die japanische Wirtschaft erholte sich im vierten Quartal nach einem Rückgang im Vorquartal, der angesichts einer Reihe von Naturkatastrophen eingetreten war. Die Verbesserung war hauptsächlich auf höhere Investitionen und den privaten Verbrauch zurückzuführen. Die Aussichten bleiben jedoch ungewiss. Die Ertragserwartungen sind gedämpft und Gegenwind von außen könnte sich kurzfristig als Herausforderung erweisen, aber ein günstiges inländisches Wirtschafts- und Politikumfeld und vergleichsweise attraktive Bewertungen stützen den japanischen Markt. Aus Sektorsicht gehörten Energie, Finanzen und Rohstoffe zu den größten Verlierern, während die Kommunikations- und Gesundheitsbranche positive Renditen verzeichnete.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die starke Einzeltitelauswahl in den Sektoren Dienstleistungen sowie Information und Kommunikation trug zur Rendite bei, während die untergewichtete Allokation zu Banken den relativen Wert erhöhte. Diese Zuwächse wurden größtenteils durch die schwache Wertentwicklung ausgewählter Titel im Maschinenbausektor wie Komatsu und Makita ausgeglichen, die angesichts der anhaltenden Besorgnisse über die Auswirkungen der Handelskonflikte zwischen den USA und China nachgaben. Auf Einzeltitelebene gab die Position des Drogeriemarktbetreibers Tsuruha Holdings nach, da seine schwachen Gewinne im ersten Halbjahr auf der Stimmung lasteten. Das Personalbeschaffungs- und Personaldienstleistungsunternehmen Recruit Holdings leistet den höchsten Einzelbeitrag zur Rendite, da seine Gewinne in allen Geschäftssegmenten stiegen.

Der Fondsmanager ist bestrebt, global wettbewerbsfähige Wachstumsunternehmen zu ermitteln. Entsprechend diesem Ansatz bleibt der Fonds in den Bereichen Elektrogeräte, Maschinen und Präzisionsinstrumente übergewichtet. Umgekehrt bleiben Banken und teure defensive Sektoren (Lebensmittel, Landverkehr und Energieversorgung) untergewichtet.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (JPY)	Nettoverm ögen (%)
Nidec	166.471.073	4,89
Keyence	149.376.652	4,39
Shimadzu	140.345.916	4,12
Recruit Holdings	139.027.512	4,08
Tokio Marine Holdings	135.215.744	3,97
Daikin Industries	119.914.457	3,52
Yokogawa Electric	112.840.334	3,31
Makita	92.479.311	2,72
MISUMI Group	92.019.140	2,70
SMC	79.475.039	2,33

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Industrie	31,77
IT	30,65
Nicht-Basiskonsumgüter	11,62
Gesundheitswesen	8,19
Finanzwesen	7,36
Basiskonsumgüter	3,40
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	3,13
Kommunikationsdienste	2,03

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum***	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (JPY)	31.01.2006	16.07.2004	-9,6%	-5,5%	35,3%	49,1%	6,2%	43,5%	81,0%	2,5%

*Vergleichsindex: MSCI Japan (Net).

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

*** Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Reserved Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 29 MIO. EUR

Überblick

Europäische Hochzinsanleihen haben im Berichtsjahr angesichts einer vorsichtigen Geldpolitik positive Renditen erzielt. Das makroökonomische Umfeld blieb gedämpft, da das Unternehmenswachstum sich im Dezember 2018 auf den niedrigsten Wert seit mehr als zwei Jahren verlangsamte, als die vom verarbeitenden Gewerbe angeführte Abschwächung Anzeichen einer Ausbreitung auf die Dienstleistungsbranche zeigte. Der Jahreswechsel erlebte jedoch eine deutliche Trendwende bei der Risikostimmung, die durch den akkommodierenden geldpolitischen Kurs der globalen Zentralbanken und den Rückgang der Sorgen wegen der Handelskonflikte zwischen den USA und China gefördert wurde. Darüber hinaus signalisierte die EZB eine Verlängerung ihrer Targeted Long-Term Refinancing Operation (TLTRO). Im ersten Quartal 2019 war das europäische Wirtschaftswachstum, angetrieben von einer robusten Inlandsnachfrage, stärker als erwartet.

Der Fonds übertraf im Berichtsjahr den Vergleichsindex, was vor allem auf eine günstige Anleiheauswahl im Versorgungs- und Kommunikationssektor zurückzuführen war. Das Engagement bei ContourGlobal Power Hlgs hat einen erheblichen Wertzuwachs geschaffen, nachdem das Unternehmen den Erwerb von zwei erdgasbetriebenen KWK-Anlagen in Mexiko angekündigt hatte, deren langfristige Verträge bereits im ersten Betriebsjahr ein positives Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) erzeugen dürften. Umgekehrt leistete eine übergewichtete Haltung im Energiesektor den Hauptnegativbeitrag zur Wertentwicklung. Aus Rating-Sicht trugen die Beteiligungen in niedriger bewerteten Anleihen zur Wertentwicklung bei. Dies wurde teilweise durch eine untergewichtete Position bei BB-bewerteten Wertpapieren ausgeglichen.

Es wird erwartet, dass der europäische Hochzinsmarkt angesichts einer konservativen Finanzpolitik von der akkommodierenden Haltung der EZB und dem Umfeld mit wenigen Ausfällen profitieren wird. Aufgrund der Sorgen um Italien, anhaltender Brexit-bedingter Unsicherheiten und der Wahlen zum Europäischen Parlament dürfte der Markt jedoch von den regionalen makroökonomischen Bedingungen beeinflusst werden. Deshalb haben die Fondsmanager das Engagement in BB-bewerteten Wertpapieren reduziert. Die Allokation zu Inkassounternehmen wurde wegen ihrer umfangreichen Alpha-Chancen erhöht.

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (EUR)	Nettoverm ögen (%)
Wind Tre 5,00% 20.01.2026	1.017.117	3,54
Altice Financing 7,50% 15.05.2026 144A	657.775	2,29
ContourGlobal Power Hlgs 4,125% 01.08.2025 Reg S	574.431	2,00
Anglian Water Osprey Fin. 4,00% 08.03.2026 EMTN	499.747	1,74
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	486.682	1,69
Tupras Türkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	457.096	1,59
Eurofins Scientific 3,25% VRN (Perpetual)	445.963	1,55
Virgin Med. Rec. Fin. Notes 5,50% 15.09.2024 Reg S	438.034	1,52
Ziggo 4,25% 15.01.2027 Reg S	416.623	1,45
Altice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	411.529	1,43

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2019

	Nettoverm ögen (%)
Luxemburg	15,82
Niederlande	15,55
Vereinigtes Königreich	15,20
Irland	12,53
Frankreich	8,98
Italien	8,09
Deutschland	4,29
Türkei	3,85
übernational	1,35
Finnland	1,29
Kanada	1,12
-	- - -

Wertentwicklung zum 30.04.2019**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (EUR)	31.08.2010	31.08.2010	3,1%	2,6%	21,7%	22,6%	4,0%	81,1%	74,8%	7,1%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR bis 31.01.2013; BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped) Hedged to EUR vom 01.02.2013 bis 31.08.2015; danach BofA Merrill Lynch BB-B Glb Non-Fin High Yield Euro Issuers ex Russia Constrained Hedged to EUR.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2019 : 37 MIO. USD

Überblick

Der US-Hochzinsmarkt erlebte im Berichtsjahr positive Renditen, da sich die US-Federal Reserve (Fed) auf einen akkommodierenden geldpolitischen Kurs umschwenkte. Die Veränderung des geldpolitischen Kurses der US-Fed war eine Reaktion auf die Sorgen bezüglich Wachstum und Inflation in den USA und auf externe Faktoren wie einen Abschwung in China und niedrige Ölpreise. Im makroökonomischen Bereich lag das BIP im ersten Quartal 2019 entgegen den Konsenserwartungen von 2,5% bei 3,2%, einer der besten Starts in ein Jahr seit 2015. Dieses robuste Wachstum war trotz des längsten Shutdowns der Verwaltung in der Geschichte der USA erzielt worden, der erst am 25. Januar 2019 endete. Der Einkaufsmanagerindex Institute for Supply Management (ISM) für das verarbeitende Gewerbe (PMI) fiel jedoch im April auf den schwächsten Stand seit Oktober 2016, was aus einem verhaltenen Anstieg der Auftragseingänge und der Beschäftigung resultiert.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die untergewichtete Haltung in den Bereichen Technologie und Kommunikation hat die relative Wertentwicklung am stärksten beeinträchtigt. Umgekehrt konnte unsere Neigung zur nichtzyklischen Konsumgüterwerten und die günstige Anleiheauswahl im Energiesektor diese Verluste teilweise ausgleichen. Auf Emittentenebene leisteten die Engagements bei der in den USA ansässigen JBS USA Finance und Pilgrim's Pride die größten Beiträge bei den Renditen. In Bezug auf Ratings ist festzuhalten, dass unser fehlendes Engagement bei niedriger bewertete Anleihen die relative Wertentwicklung verschlechtert hat.

Die Veröffentlichungen der US-Konjunkturdaten wurden von Themen wie den Regierungsstillstand, verzögerte Steuererstattungen und gestörte Lieferketten aufgrund der anhaltenden Handelsspannungen zwischen den USA und China überschattet. Da die Märkte voraussichtlich volatil bleiben werden, müssen die Fondsmanager, um mehr Klarheit zu gewinnen, die nächsten Veröffentlichungen von Daten im Auge behalten. Unterdessen dürften die Anleihemärkte in erster Linie von makroökonomischen Trends sowie dem geldpolitischen Kurs der US-Fed bestimmt werden. Aus Sektorperspektive ist der Fonds in der Basisgüterindustrie und im Immobiliensektor übergewichtet. Umgekehrt gibt es die größten untergewichteten Positionen bei Investitionsgütern und Kommunikation. Die Manager halten zudem viel Liquidität, um in neue attraktive Möglichkeiten investieren zu können. Der Fonds behält seine untergewichtete Haltung in CCC-bewerteten Anleihen, wenn auch auf einem niedrigeren Niveau als vor einem Jahr, und ist übergewichtet in Wertpapieren mit einem BBB-Rating.

Wertentwicklung zum 30.04.2019**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance ab	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)	Anteilsklasse (kumuliert)	Index* (kumuliert)	Anteilsklasse (annualisiert)
I-ACC-Anteile (USD)	28.11.2017	28.11.2017	5,7%	6,7%	-	-	5,8%	6,8%	4,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	28.11.2017	28.11.2017	5,5%	6,7%	-	-	5,5%	6,8%	3,8%

DIE GRÖßTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2019

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
MGM Growth Properties 5,75% 01.02.2027 144A	790.313	2,14
Transocean 9,00% 15.07.2023 144A	645.750	1,75
CCO Holdings Capital 5,875% 01.05.2027 144A	562.275	1,52
Dell International 8,10% 15.07.2036 144A	542.699	1,47
HCA 5,875% 15.02.2026	540.000	1,46
L Brands 6,875% 01.11.2035	535.500	1,45
Alcoa Nederland Hldg 6,125% 15.05.2028 144A	521.250	1,41
Bausch Health 5,75% 15.08.2027 144A	518.750	1,40
Pilgrim's Pride 5,875% 30.09.2027 144A	517.500	1,40
XPO Logistics 6,75% 15.08.2024 144A	517.500	1,40

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2019

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	21,52
Energie	13,45
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	8,91
Finanzwesen	8,43
Offener Fonds	8,35
Kommunikationsdienste	8,24
Basiskonsumgüter	6,75
Industrie	6,10
IT	5,19
Gesundheitswesen	4,70
Versorgungsbetriebe	1,91

*Vergleichsindex: The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index.

**Anmerkungen zur Performance auf Seite 11. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 11 angegeben.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	1.058.771	127.730.098	3,07
SBM Offshore	NL	EUR	3.979.383	73.632.083	1,77
Apache	US	USD	1.404.402	46.738.514	1,12
			248.100.695	5,97	
Versorgungsbetriebe					
Exelon	US	USD	2.483.681	125.475.539	3,02
			125.475.539	3,02	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Linde	GB	USD	425.484	76.535.984	1,84
Valvoline	US	USD	3.911.947	71.862.468	1,73
Mosaic	US	USD	1.760.575	45.898.195	1,10
			194.296.647	4,67	
Industrie					
General Electric	US	USD	5.156.917	52.110.644	1,25
Jacobs Engineering Group	US	USD	583.507	45.577.755	1,10
United Parcel Service	US	USD	307.119	31.955.775	0,77
			129.644.174	3,12	
IT					
Oracle	US	USD	3.943.120	216.674.461	5,21
Cisco Systems	US	USD	2.313.421	128.950.082	3,10
Qualcomm	US	USD	1.262.627	110.088.440	2,65
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	710.672	85.465.365	2,06
Sabre	US	USD	3.542.036	74.347.346	1,79
Amdocs	US	USD	1.166.907	63.386.370	1,52
Juniper Networks	US	USD	2.196.410	60.027.882	1,44
TripAdvisor	US	USD	1.109.258	59.045.807	1,42
International Business Machines	US	USD	410.866	57.393.914	1,38
Nuance Communications	US	USD	2.941.613	49.404.398	1,19
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	2.056.350	20.335.078	0,49
			925.119.143	22,25	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Dollar Tree	US	USD	685.951	76.298.336	1,84
Liberty Global	GB	USD	2.468.362	63.412.212	1,53
eBay	US	USD	1.619.069	61.816.072	1,49
GrubHub	US	USD	938.688	60.320.071	1,45
Advance Auto Parts	US	USD	289.635	48.192.378	1,16
NVR	US	USD	14.644	46.293.240	1,11
Tapestry	US	USD	1.423.887	45.763.744	1,10
Activision Blizzard	US	USD	882.039	42.417.276	1,02
			444.513.329	10,69	
Basiskonsumgüter					
Colgate-Palmolive	US	USD	1.300.707	93.989.054	2,26
Archer-Daniels-Midland	US	USD	1.347.474	59.531.418	1,43
Bunge	US	USD	813.539	41.889.126	1,01
Kroger	US	USD	1.593.122	40.871.538	0,98
Walgreens Boots Alliance	US	USD	576.592	30.836.135	0,74
			267.117.271	6,43	
Gesundheitswesen					
Abbott Laboratories	US	USD	1.151.152	91.079.159	2,19
AmerisourceBergen	US	USD	1.010.801	74.971.085	1,80
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	533.391	71.191.655	1,71
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	498.455	64.789.175	1,56
CVS Health	US	USD	1.173.999	63.360.723	1,52
Gilead Sciences	US	USD	817.685	52.348.213	1,26
Mylan	US	USD	1.872.948	50.728.806	1,22
Anthem	US	USD	103.340	27.139.193	0,65
			495.608.009	11,92	
Finanzwesen					
Berkshire Hathaway	US	USD	1.273.259	274.743.789	6,61
Willis Towers Watson	GB	USD	955.214	174.422.019	4,20
Wells Fargo	US	USD	2.760.820	133.761.724	3,22
Bank of New York Mellon	US	USD	2.519.602	124.140.770	2,99
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	253.842	121.320.873	2,92
Travelers	US	USD	601.709	85.948.138	2,07
Northern Trust	US	USD	708.905	69.302.530	1,67
Morgan Stanley	US	USD	1.035.352	49.862.567	1,20
Loews	US	USD	461.777	23.619.913	0,57
			1.057.122.323	25,43	
Grundeigentum					
American Campus Communities REIT	US	USD	635.058	29.936.632	0,72
			29.936.632	0,72	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.414	42.980.737	1,03
			42.980.737	1,03	
Kommunikationsdienste					
T-Mobile US	US	USD	1.679.742	123.326.661	2,97

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Verizon Communications	US	USD	1.217.554	69.802.367	1,68
				193.129.028	4,65
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.775.307.331)				4.153.043.528	99,90
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019			132.306	667	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019			112.819	650	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019			22.508	626	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89648 16.05.2019			13.274	71	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10691 16.05.2019			1.906	29	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41713 16.05.2019			175.777	(352)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40598 16.05.2019			5.000.372	(49.314)	(0,00)
				(47.623)	(0,00)
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019			681.869	3.439	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019			581.702	3.352	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019			116.027	3.227	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89648 16.05.2019			64.920	349	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10691 16.05.2019			9.690	146	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,77040 16.05.2019			25.824.513	(120.487)	(0,00)
				(109.974)	(0,00)
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13160 16.05.2019			3.089.963	27.937	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019			2.776.272	14.001	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019			472.407	13.139	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10746 16.05.2019			28.480	576	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74819 16.05.2019			107.424	465	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88657 16.05.2019			102.929.831	(591.635)	(0,01)
				(535.517)	(0,01)
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019			401.240	2.024	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019			342.270	1.972	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019			68.272	1.899	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89648 16.05.2019			36.030	194	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10691 16.05.2019			6.098	92	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74382 16.05.2019			22.722	(35)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 285,20500 16.05.2019			15.207.509	(195.350)	(0,00)
				(189.204)	(0,00)
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019			342.313	1.726	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019			292.029	1.683	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019			58.256	1.620	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89648 16.05.2019			44.730	240	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10691 16.05.2019			6.488	98	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12339 16.05.2019			18.168	31	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74382 16.05.2019			26.744	(41)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82264 16.05.2019			284.254	(246)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80238 16.05.2019			12.997.228	(80.084)	(0,00)
				(74.973)	(0,00)
A-Anteile (SGD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019			406.678	2.051	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019			69.210	1.925	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 1,12767 16.05.2019			346.868	1.920	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89648 16.05.2019			41.049	220	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10691 16.05.2019			5.245	79	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35354 16.05.2019			15.363.491	(85.238)	(0,00)
				(79.043)	(0,00)
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019			2.586.752	13.045	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019			440.157	12.242	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10691 16.05.2019			37.601	566	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74382 16.05.2019			136.851	(212)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88656 16.05.2019			95.904.487	(552.099)	(0,01)
				(526.458)	(0,01)
SR-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019			263.495	1.329	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019			224.741	1.295	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019			44.837	1.247	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89648 16.05.2019			25.210	135	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10691 16.05.2019			3.771	57	0,00

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35354 16.05.2019	9.952.643	(55.218)	(0,00)
		(51.155)	(0,00)
W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019	93.642	472	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12796 16.05.2019	79.848	462	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89648 16.05.2019	9.147	49	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76511 16.05.2019	3.533.470	(8.013)	(0,00)
		(7.030)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019	2.750.496	13.871	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	468.026	13.018	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10691 16.05.2019	40.213	605	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74382 16.05.2019	146.833	(227)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88670 16.05.2019	101.959.545	(571.226)	(0,01)
		(543.959)	(0,01)
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019	411.893	2.077	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	70.094	1.950	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10691 16.05.2019	6.688	101	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74382 16.05.2019	25.850	(40)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88658 16.05.2019	15.271.076	(87.495)	(0,00)
		(83.407)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		6.287.823	0,15
Nettovermögen		4.157.083.008	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	82,51
Vereinigtes Königreich	GB	7,56
Kanada	CA	2,92
Irland	IE	2,59
Israel	IL	2,06
Niederlande	NL	1,77
Schweden	SE	0,49
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,10

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Valero Energy	US	USD	17.254	1.574.783	1,97
Marathon Petroleum	US	USD	21.505	1.324.084	1,65
Suncor Energy	CA	CAD	27.800	917.113	1,15
Concho Resources	US	USD	6.744	781.246	0,98
			4.597.226	5,74	
Versorgungsbetriebe					
NextEra Energy	US	USD	8.889	1.716.295	2,14
Edison International	US	USD	15.570	991.475	1,24
			2.707.770	3,38	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Ashland Global Holdings	US	USD	13.845	1.106.948	1,38
Martin Marietta Materials	US	USD	4.873	1.089.946	1,36
FMC	US	USD	10.258	813.588	1,02
Scotts Miracle-Gro	US	USD	7.001	585.158	0,73
			3.595.640	4,49	
Industrie					
Honeywell International	US	USD	8.879	1.541.298	1,92
Norfolk Southern	US	USD	5.831	1.176.713	1,47
Northrop Grumman	US	USD	3.197	923.577	1,15
Caterpillar	US	USD	4.775	660.663	0,83
			4.302.251	5,37	
IT					
Microsoft	US	USD	32.657	4.242.762	5,30
Alphabet (A)	US	USD	3.045	3.634.636	4,54
Facebook	US	USD	13.883	2.700.841	3,37
Apple	US	USD	11.475	2.300.016	2,87
MasterCard	US	USD	7.963	2.006.015	2,51
Cisco Systems	US	USD	32.556	1.814.647	2,27
Intel	US	USD	30.749	1.574.016	1,97
Leidos	US	USD	19.694	1.422.276	1,78
Total System Services	US	USD	12.260	1.247.986	1,56
Oracle	US	USD	20.878	1.147.244	1,43
PTC	US	USD	12.331	1.117.658	1,40
Genpact	US	USD	29.182	1.059.002	1,32
Worldpay	US	USD	7.880	922.040	1,15
Amdocs	US	USD	16.270	883.798	1,10
NXP Semiconductors	NL	USD	5.739	596.564	0,74
			26.669.501	33,30	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	1.757	3.369.531	4,21
Comcast	US	USD	50.177	2.164.885	2,70
Walt Disney	US	USD	10.883	1.483.289	1,85
eBay	US	USD	28.926	1.104.379	1,38
Booking Holdings	US	USD	535	997.734	1,25
Lennar	US	USD	16.783	871.013	1,09
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	16.531	810.864	1,01
LKQ	US	USD	25.202	758.456	0,95
Frontdoor	US	USD	10.789	381.080	0,48
			11.941.231	14,91	
Basiskonsumgüter					
Walmart	US	USD	17.627	1.797.257	2,24
PepsiCo	US	USD	10.234	1.308.575	1,63
Colgate-Palmolive	US	USD	16.163	1.167.954	1,46
			4.273.786	5,34	
Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson	US	USD	15.502	2.178.164	2,72
Baxter International	US	USD	23.732	1.803.422	2,25
Abbott Laboratories	US	USD	20.181	1.596.694	1,99
Merck	US	USD	19.116	1.491.844	1,86
Danaher	US	USD	9.654	1.277.185	1,59
Universal Health Services	US	USD	5.111	643.393	0,80
Cigna	US	USD	3.320	523.097	0,65
Heron Therapeutics	US	USD	15.873	349.216	0,44
			9.863.015	12,32	
Finanzwesen					
JPMorgan Chase	US	USD	23.205	2.682.027	3,35
Morgan Stanley	US	USD	28.977	1.395.550	1,74
Marsh & McLennan	US	USD	13.394	1.252.293	1,56
Goldman Sachs Group	US	USD	5.703	1.173.581	1,47
Nasdaq	US	USD	10.233	938.779	1,17
KKR	US	USD	17.536	430.160	0,54
			7.872.390	9,83	
Grundeigentum					
American Tower REIT	US	USD	7.035	1.369.151	1,71
			1.369.151	1,71	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	91	1.622.411	2,03
				1.622.411	2,03
Kommunikationsdienste					
T-Mobile US	US	USD	16.365	1.201.504	1,50
				1.201.504	1,50
Bruchteile					(2) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 66.433.790)				80.015.874	99,92
Sonstige Aktiva und Passiva					60.699 0,08
Nettovermögen				80.076.573	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	96,01
Irland	IE	2,03
Kanada	CA	1,15
Niederlande	NL	0,74
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,08

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Pioneer Natural Resources	US	USD	93.937	15.593.459	2,02
Diamondback Energy	US	USD	144.074	15.361.171	1,99
Cabot Oil & Gas	US	USD	386.673	9.879.494	1,28
			40.834.124	5,28	

Versorgungsbetriebe

NiSource	US	USD	262.963	7.286.717	0,94
			7.286.717	0,94	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

FMC	US	USD	191.879	15.217.890	1,97
Vulcan Materials	US	USD	57.842	7.269.568	0,94
Martin Marietta Materials	US	USD	30.018	6.714.513	0,87
CF Industries Holdings	US	USD	95.632	4.293.883	0,56
			33.495.854	4,33	

Industrie

IHS Markit	GB	USD	350.966	20.057.685	2,59
KAR Auction Services	US	USD	219.995	12.420.919	1,61
FTI Consulting	US	USD	116.893	9.870.460	1,28
Huntington Ingalls Industries	US	USD	39.493	8.749.194	1,13
Welbilt	US	USD	504.072	8.450.772	1,09
Oshkosh	US	USD	97.449	7.844.640	1,01
Casella Waste Systems	US	USD	202.593	7.473.658	0,97
United Rentals	US	USD	31.476	4.411.923	0,57
XPO Logistics	US	USD	23.419	1.583.836	0,20
			80.863.087	10,46	

IT

Worldpay	US	USD	226.520	26.505.093	3,43
Alphabet (A)	US	USD	18.232	21.760.506	2,81
Alphabet (B)	US	USD	16.120	19.105.851	2,47
Fiserv	US	USD	217.200	18.985.420	2,46
Global Payments	US	USD	120.478	17.482.633	2,26
Fidelity National Information Services	US	USD	150.300	17.355.116	2,24
Inphi	US	USD	223.611	9.903.731	1,28
Visa	US	USD	57.896	9.545.948	1,23
Mellanox Technologies	IL	USD	74.476	8.949.800	1,16
Ciena	US	USD	192.390	7.316.596	0,95
Nutanix	US	USD	167.539	7.242.718	0,94
Leidos	US	USD	99.536	7.188.524	0,93
LogMeIn	US	USD	85.870	7.098.885	0,92
Zillow Group	US	USD	210.593	7.040.114	0,91
Evo Payments	US	USD	229.815	6.880.647	0,89
Talend ADR	US	USD	132.841	6.393.641	0,83
CDW	US	USD	58.804	6.159.676	0,80
Fabrinet	TH	USD	96.768	5.841.880	0,76
CoreLogic	US	USD	141.187	5.737.823	0,74
SS&C Technologies Holdings	US	USD	61.398	4.128.405	0,53
MasterCard	US	USD	15.419	3.884.131	0,50
Salesforce.com	US	USD	21.962	3.625.267	0,47
Intel	US	USD	67.144	3.437.088	0,44
Descartes Systems Group	CA	USD	82.710	3.293.500	0,43
SolarWinds	US	USD	164.995	3.184.409	0,41
Cloudera	US	USD	103.725	1.131.125	0,15
			239.178.527	30,94	

Nicht-Basiskonsumgüter

Charter Communications	US	USD	82.319	30.347.851	3,93
Lowe's Cos	US	USD	118.688	13.379.670	1,73
eBay	US	USD	336.358	12.842.130	1,66
Walt Disney	US	USD	79.388	10.819.820	1,40
LKQ	US	USD	336.457	10.125.680	1,31
Booking Holdings	US	USD	4.337	8.082.636	1,05
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	70.612	3.463.504	0,45
			89.061.291	11,52	

Basiskonsumgüter

Monster Beverage	US	USD	175.408	10.457.850	1,35
Sprouts Farmers Market	US	USD	295.722	6.319.579	0,82
			16.777.429	2,17	

Gesundheitswesen

UnitedHealth Group	US	USD	75.864	17.588.372	2,27
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	101.907	13.601.527	1,76
Horizon Pharma	US	USD	483.965	12.592.781	1,63
PRA Health Sciences	US	USD	96.730	9.400.256	1,22
Lonza Group	CH	CHF	23.196	7.155.724	0,93
Spark Therapeutics	US	USD	65.694	7.012.864	0,91
Wright Medical Group	NL	USD	199.190	5.864.140	0,76
Incyte	US	USD	52.316	4.029.342	0,52
Avanos Medical	US	USD	95.565	4.007.026	0,52
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	46.591	3.917.864	0,51
Boston Scientific	US	USD	104.747	3.875.634	0,50
Heron Therapeutics	US	USD	167.932	3.694.500	0,48
Humana	US	USD	12.170	3.081.590	0,40
Coherus Biosciences	US	USD	181.120	2.879.814	0,37
			98.701.434	12,77	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

Finanzwesen

First Republic Bank	US	USD	171.390	18.139.897	2,35
Texas Capital Bancshares	US	USD	229.591	14.871.731	1,92
SEI Investments	US	USD	217.437	11.810.111	1,53
S&P Global	US	USD	34.568	7.596.075	0,98
Tradeweb Markets	US	USD	136.663	5.555.365	0,72
Bank OZK	US	USD	147.919	4.844.332	0,63
			62.817.511	8,12	

Grundeigentum

Equinix REIT	US	USD	41.492	18.874.355	2,44
CyrusOne REIT	US	USD	77.366	4.312.374	0,56
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	47.463	1.323.277	0,17
			24.510.006	3,17	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.347	<u>23.983.751</u>	<u>3,10</u>
				23.983.751	3,10

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	201.157	14.768.921	1,91
Zayo Group Holdings	US	USD	435.630	13.548.098	1,75
				28.317.019	3,66

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Gesundheitswesen

MedMen Enterprises	CA	CAD	966.788	<u>2.649.425</u>	<u>0,34</u>
				2.649.425	0,34

Finanzwesen

Cboe Global Markets	US	USD	167.288	16.937.948	2,19
				16.937.948	2,19

Nicht aufgeführt

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	151.235	3.525.022	0,46
				3.525.022	0,46

Finanzwesen

Tradeshift Holdings*	US	USD	280.290	4.916.291	0,64
				4.916.291	0,64

Anlagen insgesamt (Kosten USD 678.622.746)

773.855.436 100,09

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88670 16.05.2019	7.501.090	(42.025)	(0,01)
		(42.025)	(0,01)

W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,76506 16.05.2019	104.959	(245)	(0,00)
		(245)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

(668.080) (0,09)

Nettovermögen

773.145.086 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	90,03
Irland	IE	3,10
Vereinigtes Königreich	GB	2,59
Israel	IL	1,16
Schweiz	CH	0,93
Kanada	CA	0,77
Niederlande	NL	0,76
Thailand	TH	0,76
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,09)

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

PTT	TH	THB	9,015.422	13,747.011	1,802.293
PTT Exploration & Production	TH	THB	2,691.276	11,229.293	1,477.293
Thai Oil	TH	THB	3,323.309	7,198.106	0,942.293
United Tractors	ID	IDR	2,192.555	4,191.039	0,552.293
				36,365.449	4,762.293

Versorgungsbetriebe

Cikarang Litrindo	ID	IDR	79.493.673	5.185.355	0,68
Manila Water	PH	PHP	11.278.398	4.916.894	0,64
Mega First	MY	MYR	4.305.200	4.110.557	0,54
First Gen	PH	PHP	4.782.208	2.038.711	0,27
				16.251.517	2,13

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Semen Indonesia Persero	ID	IDR	4.113.497	3.902.075	0,51
Lafarge Malaysia	MY	MYR	4.501.598	3.589.359	0,47
Scientex	MY	MYR	1.068.255	2.208.466	0,29
				9.699.900	1,27

Industrie

Airports of Thailand	TH	THB	7,654,917	16,413,234	2,15
BOC Aviation	SG	HKD	1,319,621	11,334,651	1,48
International Container Terminal Services	PH	PHP	4,323,725	10,550,756	1,38
SBS Transit	SG	SGD	1,987,452	5,880,076	0,77
Cebu Air	PH	PHP	3,627,863	5,738,517	0,75
Muhibbah Engineering	MY	MYR	7,607,187	5,242,329	0,69
Kerry Logistics Network	HK	HKD	2,136,609	3,805,207	0,50
PP Persero	ID	IDR	22,369,886	3,770,059	0,49
LT Group	PH	PHP	10,528,604	3,257,693	0,43
Arwana Citramulia	ID	IDR	85,064,798	3,053,403	0,40
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	520,337	2,758,942	0,36
Better World Green	TH	THB	73,060,863	2,515,289	0,33
Dynasty Ceramic	TH	THB	36,481,283	2,351,759	0,31
Cardig Aero Services	ID	IDR	46,521,827	2,291,392	0,30
HRnetgroup	SG	SGD	3,972,459	2,288,965	0,30
Blue Bird	ID	IDR	9,557,961	2,212,615	0,29
Concepcion Industrial	PH	PHP	1,288,278	1,118,297	0,15
Kimlun	MY	MYR	173,022	60,659	0,01
				84,643,843	11,08

IT

KCE Electronics	TH	THB	3,761.194	2,922.337	0,38
Pentamaster International	MY	HKD	18.685.177	2.449.936	0,32
VS Industry	MY	MYR	7.903.838	2.177.020	0,28
			7.549.293	0,99	

Nicht-Basiskonsumgüter

Astra International	ID	IDR	17.145.880	9.183.646	1,20
Dream International	HK	HKD	13.651.995	7.382.588	0,97
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	37.882.476	4.398.356	0,58
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	8.956.151	3.871.816	0,51
Selamat Sempurna	ID	IDR	35.450.097	3.742.465	0,49
Genting (Singapore)	SG	SGD	4.071.146	2.940.563	0,38
Wilcon Depot	PH	PHP	8.682.093	2.793.544	0,37
Robinson Department Store	TH	THB	1.498.903	2.734.048	0,36
Jumbo Group	SG	SGD	6.395.546	1.950.231	0,26
Astra Otoparts	ID	IDR	17.249.459	1.906.164	0,25
Somboon Advance Technology	TH	THB	2.508.669	1.515.935	0,20
Matahari Department Store	ID	IDR	4.176.485	1.195.281	0,16
				43.614.637	5,71

Basiskonsumgüter

CP ALL	TH	THB	12,598.899	30,572.141	4,006.13
Puregold Price Club	PH	PHP	10,717.021	8,662.099	1,133.25
Gudang Garam	ID	IDR	1,275.119	7,576.917	0,999.00
Thai Beverage	TH	SGD	9,501.331	5,849.378	0,777.00
First Resources	SG	SGD	3,689.403	4,951.480	0,650.00
Sheng Siong	SG	SGD	5,832.565	4,410.448	0,580.00
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	500.775	4,217.810	0,555.00
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	4,666.991	3,982.091	0,520.00
Siam Makro	TH	THB	2,955.552	3,148.608	0,410.00
RFM	PH	PHP	28,146.113	2,633.269	0,340.00
Bumitama Agri	ID	SGD	4,431.861	2,328.509	0,300.00
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	364.529	2,225.575	0,290.00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	19,887.234	1,791.138	0,230.00
Japfa	SG	SGD	3,771.953	1,770.600	0,230.00
Philippine Seven	PH	PHP	743.924	1,650.295	0,220.00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	49,231.491	1,225.089	0,160.00
			86,995.447	11,391.39	

Gesundheitswesen

Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	9,055.034	7,227.626	0,95
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	7,064.648	5,342.860	0,70
Bumrungrad Hospital	TH	THB	960.765	5,323.889	0,70
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	41,795.369	5,117.078	0,67
Health Management International	SG	SGD	5,007.948	1,968.122	0,26
Raffles Medical Group	SG	SGD	2,200.670	1,744.784	0,23
			26,724.359	3,50	

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

Finanzwesen

DBS Group Holdings	SG	SGD	2.995.709	62.022.856	8,12
United Overseas Bank	SG	SGD	2.449.143	49.958.107	6,54
Bank Central Asia	ID	IDR	18.220.493	36.843.202	4,82
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	107.891.543	33.152.015	4,34
Kasikornbank	TH	THB	4.489.274	26.789.827	3,51
Public Bank	MY	MYR	4.690.076	25.503.057	3,34
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	42.391.595	23.043.381	3,02
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	2.299.850	20.389.497	2,67
Malayan Banking	MY	MYR	6.111.806	13.658.071	1,79
CIMB Group Holdings	MY	MYR	10.117.756	12.875.801	1,69
Bangkok Bank	TH	THB	1.446.869	9.463.376	1,24
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	46.784.636	8.133.110	1,06
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	99.330.731	4.679.569	0,61
Tisco Financial Group	TH	THB	1.683.368	4.414.897	0,58
LPI Capital	MY	MYR	937.682	3.509.937	0,46
TMB Bank	TH	THB	49.512.101	3.130.003	0,41
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	4.918.846	447.188	0,06
				338.014.524	44,24

Grundeigentum

Pakuwon Jati	ID	IDR	271.233.287	13.635.260	1,78
Land & Houses	TH	THB	19.562.023	6.860.584	0,90
Supalai	TH	THB	9.485.779	6.561.532	0,86
Cromwell European REIT	SG	EUR	10.989.376	6.031.293	0,79
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	6.180.956	4.604.812	0,60
UOA Development	MY	MYR	5.329.931	2.909.086	0,38
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	118.744.087	2.473.021	0,32
LPN Development	TH	THB	9.068.923	1.986.252	0,26
Mah Sing Group	MY	MYR	7.905.501	1.833.801	0,24
Propnex	SG	SGD	4.345.301	1.786.009	0,23
				48.681.650	6,37

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	4.701	0,00
				4.701	0,00

Kommunikationsdienste

Singapore Telecommunications	SG	SGD	10,274.207	23,890.127	3,13
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	73,544.521	19,581.465	2,56
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	109,249.603	5,952.504	0,78
XL Axiata	ID	IDR	27,910.690	5,725.982	0,75
Globe Telecom	PH	PHP	132.177	4,538.495	0,59
				59,688.573	7,81

Bruchteile

Anlagen insgesamt (Kosten USD 659.567.171)

Zugrunde	Nicht	%
liegendes	realisierter	Nettov
Engagement	Gewinn /	ermög
USD	(Verlust) USD	en

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880 16.05.2019	343.695	1.917	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	152.831	1.214	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	390.256	115	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 16.05.2019	314.591	15	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	48.511	13	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019	91.943	(740)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40598 16.05.2019	1.360.621	(13.419)	(0,00)
		(10.885)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Indonesien	ID	28,72
Singapur	SG	27,92
Thailand	TH	23,03
Malaysia	MY	11,33
Philippinen	PH	6,43
Hongkong	HK	1,46
Taiwan	TW	0,36
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,75

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie					
Reliance Industries	IN	INR	2.335.694	46.703.707	1,97
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	53.664.775	41.168.542	1,74
SK Innovation	KR	KRW	160.971	25.165.262	1,06
PTT	TH	THB	15.387.831	23.463.869	0,99
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	7.650.427	8.175.740	0,35
			144.677.120	6,11	

Versorgungsbetriebe					
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	18.558.601	49.711.722	2,10
				49.711.722	2,10

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
POSCO	KR	KRW	90.231	19.704.766	0,83
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	18.608.424	17.652.005	0,75
			37.356.771	1,58	

Industrie					
Container	IN	INR	3.717.726	26.338.885	1,11
China State Construction International Holdings	HK	HKD	12.265.002	12.683.166	0,54
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	2.016.941	11.709.163	0,49
CJ Logistics	KR	KRW	81.485	10.995.483	0,46
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	653.346	1.478.373	0,06
			63.205.070	2,67	

IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	3.613.116	177.887.422	7,52
Samsung Electronics	KR	KRW	3.147.663	123.382.939	5,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	14.636.626	122.538.125	5,18
SK Hynix	KR	KRW	578.805	39.030.565	1,65
Infosys	IN	INR	2.725.767	29.384.502	1,24
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	1.556.365	18.892.090	0,80
Advantech	TW	TWD	2.212.108	17.860.685	0,75
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	2.622.541	16.996.308	0,72
Infosys ADR	IN	USD	1.518.222	16.404.394	0,69
Cognizant Technology Solutions	US	USD	213.186	15.451.742	0,65
Kingdee International Software Group	CN	HKD	8.733.960	10.652.542	0,45
MediaTek	TW	TWD	907.030	8.654.744	0,37
Catcher Technology	TW	TWD	1.044.310	8.221.143	0,35
			605.357.201	25,58	

Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	566.229	104.588.100	4,42
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	3.848.377	38.723.179	1,64
China International Travel Service	CN	CNY	2.360.728	27.161.118	1,15
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3.645.769	27.150.806	1,15
Techtronic Industries	HK	HKD	3.313.845	23.874.372	1,01
Ctrip.com International ADR	CN	USD	427.636	18.798.858	0,79
Midea Group (A)	CN	CNY	1.924.294	14.971.272	0,63
Samsonite International	US	HKD	3.512.411	10.049.885	0,42
China International Travel Service	CN	CNY	534.568	6.150.417	0,26
			271.468.007	11,47	

Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	10.934.365	40.242.930	1,70
Thai Beverage	TH	SGD	34.492.620	21.234.959	0,90
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	135.877	19.649.917	0,83
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	3.998.775	18.223.666	0,77
Vietnam Dairy Products	VN	VND	2.789.325	15.610.502	0,66
First Resources	SG	SGD	7.490.986	10.053.515	0,42
Delfi	SG	SGD	7.662.292	7.600.686	0,32
			132.616.175	5,60	

Gesundheitswesen					
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	4.711.455	18.453.903	0,78
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.683.770	16.865.661	0,71
Innovent Biologics	CN	HKD	2.054.790	6.551.349	0,28
			41.870.913	1,77	

Finanzwesen					
AIA Group	HK	HKD	16.838.196	171.427.809	7,24
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	91.019.648	68.233.675	2,88
United Overseas Bank	SG	SGD	2.852.063	58.176.944	2,46
Axis Bank	IN	INR	4.648.111	51.183.893	2,16
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	11.841.198	48.392.238	2,04
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1.350.543	46.736.098	1,97
HDFC Bank	IN	INR	1.358.289	45.055.863	1,90
Housing Development Finance	IN	INR	1.462.257	41.894.931	1,77
Shinhan Financial Group	KR	KRW	914.159	34.513.367	1,46
Bank Central Asia	ID	IDR	15.188.677	30.712.642	1,30
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	35.235.339	28.863.787	1,22
Kasikornbank	TH	THB	4.722.045	28.230.682	1,19
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	83.554.980	25.674.078	1,08
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	16.742.187	23.979.695	1,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	64.419	16.792.794	0,71
CIMB Group Holdings	MY	MYR	12.904.918	16.422.729	0,69
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	2.737.280	15.901.672	0,67
Dah Sing Financial Holdings	HK	HKD	2.994.669	15.705.755	0,66
Public Bank	MY	MYR	2.233.450	12.144.750	0,51

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Kasikornbank	TH	THB	400.172	2.388.032	0,10
				782.431.434	33,06

Grundeigentum					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	9.333.090	34.846.227	1,47
Vincom Retail	VN	VND	191.869	297.817	0,01
				35.144.044	1,48

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4.032	71.785.585	3,03
				71.785.585	3,03

Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Guangzhou Ba Int Air (CN)) ELN 23.11.2022	CN	USD	10.001.931	22.631.960	0,96
BNP (Guangzhou Baiyun (A)) ELN 04.07.2019	CN	USD	611.947	1.384.688	0,06
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	269.285	609.327	0,03
				24.625.975	1,04

Kommunikationsdienste					
China Unicom	HK	HKD	17.193.359	20.355.801	0,86
Bharti Airtel	IN	INR	3.397.672	15.626.466	0,66
				35.982.267	1,52

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Equity Linked Schuldverschreibungen					
CITI (Vincom Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	8.848.061	13.696.799	0,58
				13.696.799	0,58

Nicht aufgeführt

Kommunikationsdienste					
Bharti Airtel	IN	INR	963.518	1.384.466	0,06
				1.384.466	0,06

Bruchteile					(1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.700.182.947)				2.311.313.548	97,65

			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovermögen
Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)		USD	8.156.387	(6.717.240)	(0,28)
				(6.717.240)	(0,28)

Sonstige Aktiva und Passiva				62.373.430	2,64
Nettovermögen				2.366.969.738	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	30,16
Hongkong	HK	17,37
Indien	IN	14,35
Korea	KR	11,39
Taiwan	TW	7,86
Singapur	SG	3,20
Thailand	TH	3,18
Indonesien	ID	3,13
Irland	IE	3,03
Malaysia	MY	1,21
USA	US	1,08
Philippinen	PH	1,01
Vietnam	VN	0,67
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,35

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	29.154.000	22.365.279	6,04
SK Innovation	KR	KRW	81.073	12.674.494	3,42
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2.088.000	2.231.372	0,60
			37.271.145	10,06	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Franco-Nevada	CA	USD	293.289	21.116.808	5,70
TSRC	TW	TWD	7.674.000	7.055.067	1,90
			28.171.875	7,60	

Industrie

BOC Aviation	SG	HKD	1.986.600	17.063.548	4,61
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	1.370.118	7.954.093	2,15
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	494.615	2.871.442	0,78
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.174.020	2.771.587	0,75
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.079.200	2.547.739	0,69
Ariadne Australia	AU	AUD	422.838	193.423	0,05
			33.401.832	9,02	

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2.086.000	17.464.033	4,71
ASML Holding	NL	EUR	41.105	8.542.274	2,31
Domain Holdings Australia	AU	AUD	2.789.893	5.304.308	1,43
Tencent Holdings	CN	HKD	19.700	969.906	0,26
			32.280.521	8,71	

Nicht-Basiskonsumgüter

Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	10.356.000	10.031.336	2,71
Shangri-La Asia	HK	HKD	6.800.000	9.618.342	2,60
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	4.427.965	5.431.982	1,47
Restaurant Brands (New Zealand)	NZ	NZD	886.195	5.023.379	1,36
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	7.293.500	4.028.126	1,09
Midea Group (B)	CN	CNY	275.383	2.142.517	0,58
Midea Group (A)	CN	CNY	180.663	1.405.583	0,38
			37.681.265	10,17	

Basiskonsumgüter

Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	28.795	4.164.204	1,12
Angel Yeast (B)	CN	CNY	816.899	3.383.986	0,91
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	24.282.000	604.240	0,16
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	2.500	361.539	0,10
Angel Yeast (A)	CN	CNY	38.300	158.657	0,04
			8.672.626	2,34	

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	3.546.800	36.109.578	9,75
HDFC Bank	IN	INR	915.966	30.383.545	8,20
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	33.825.500	10.393.618	2,81
			76.886.741	20,75	

Grundeigentum

Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.045.000	17.996.127	4,86
Charter Hall Group REIT	AU	AUD	1.375.203	9.499.082	2,56
			27.495.209	7,42	

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Kweichow Moutai (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	48.012	6.943.239	1,87
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 12.04.2024	CN	USD	28.889	4.177.773	1,13
UBS (Midea Group (A)) ELN 25.09.2019	CN	USD	471.057	3.664.866	0,99
BNP (Midea Group (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	468.279	3.643.253	0,98
HSBC (Angel Yeast (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	862.727	3.573.806	0,96
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	464.220	2.694.970	0,73
HSBC (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	392.082	2.276.182	0,61
GSI (Midea Group (A)) ELN 05.10.2020	CN	USD	260.578	2.027.320	0,55
GSI (Zhejiang Sanhua Int'l (A)) ELN 05.10.2020	CN	USD	623.800	1.472.637	0,40
GSI (Angel Yeast (A)) ELN 05.10.2020	CN	USD	305.900	1.267.176	0,34
BNP (Angel Yeast (A)) ELN 04.07.2020	CN	USD	243.350	1.008.066	0,27
			32.749.288	8,84	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Basiskonsumgüter

Elders	AU	AUD	12.695	53.889	0,01
			53.889	0,01	

Equity Linked Schuldverschreibungen

CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	99.515	14.391.327	3,88
UBS (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 07.10.2019	CN	USD	2.564.446	6.054.022	1,63
GSI (Kweichow Moutai (A)) ELN 21.09.2020	CN	USD	12.300	1.778.760	0,48
			22.224.109	6,00	

Bruchteile	2	0,00

	Marktwert	% Nettovermögen
Anlagen insgesamt (Kosten USD 315.959.119)	336.888.502	90,94

Sonstige Aktiva und Passiva

33.572.828 9,06

Nettovermögen

370.461.330 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	33,03
Hongkong	HK	17,20
Indien	IN	8,20
Taiwan	TW	6,62
Kanada	CA	5,70
Australien	AU	5,53
Singapur	SG	4,61
Korea	KR	3,42
Indonesien	ID	2,81
Niederlande	NL	2,31
Neuseeland	NZ	1,36
Philippinen	PH	0,16
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,06

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	28.742.000	22.049.216	2,18
Reliance Industries	IN	INR	1.006.307	20.121.754	1,99
CNOOC	CN	HKD	5.749.000	10.415.431	1,03
				52.586.401	5,21

Versorgungsbetriebe

Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	5.921.473	15.861.466	1,57
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	371.000	3.008.244	0,30
				18.869.710	1,87

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Korea Zinc	KR	KRW	16.198	6.282.822	0,62
Lafarge Malaysia	MY	MYR	7.841.600	6.252.517	0,62
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	3.439.540	3.658.000	0,36
Hindalco Industries	IN	INR	945.288	2.795.142	0,28
				18.988.481	1,88

Industrie

CK Hutchison Holdings	HK	HKD	1.520.500	15.939.664	1,58
Samsung Engineering	KR	KRW	388.075	5.660.929	0,56
BOC Aviation	SG	HKD	637.200	5.473.116	0,54
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	5.584.500	5.382.882	0,53
Container	IN	INR	752.241	5.329.384	0,53
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	2.209.809	5.211.659	0,52
LT Group	PH	PHP	16.644.275	5.149.965	0,51
Sinotrans (H)	CN	HKD	12.508.000	5.122.361	0,51
Cummins India	IN	INR	486.742	5.080.413	0,50
Greentown Service Group	CN	HKD	4.048.000	3.481.380	0,34
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	1.081.110	2.443.875	0,24
CJ Logistics	KR	KRW	8.907	1.201.905	0,12
				65.477.533	6,48

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	1.518.300	74.751.681	7,40
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	7.650.000	64.045.952	6,34
Samsung Electronics	KR	KRW	1.524.951	59.775.431	5,92
Infosys	IN	INR	1.686.331	18.179.101	1,80
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	1.405.700	17.063.231	1,69
SK Hynix	KR	KRW	252.858	17.050.991	1,69
Catcher Technology	TW	TWD	1.399.000	11.013.379	1,09
Delta Electronics	TW	TWD	1.386.000	7.281.661	0,72
Hytera Communications (A)	CN	CNY	4.587.112	6.967.283	0,69
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	288.261	5.384.424	0,53
OFILM Group	CN	CNY	2.472.243	4.426.114	0,44
Focus Media Information Technology	CN	CNY	1.524.506	1.379.377	0,14
				287.318.625	28,44

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	301.910	55.765.796	5,52
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	2.658.000	19.794.684	1,96
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	141.754	13.409.928	1,33
Techtronic Industries	HK	HKD	1.689.500	12.171.888	1,21
Hyundai Motor	KR	KRW	80.032	9.499.371	0,94
Li Ning	CN	HKD	5.013.500	9.089.437	0,90
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	5.366.000	5.754.388	0,57
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	5.866.000	5.682.099	0,56
Midea Group (B)	CN	CNY	686.002	5.331.885	0,53
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	497.431	5.000.282	0,50
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	8.972.000	4.955.144	0,49
Nexteer Automotive Group	US	HKD	1.459.000	2.278.411	0,23
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	1.608.800	1.718.300	0,17
				150.451.613	14,89

Basiskonsumgüter

CP ALL	TH	THB	5.325.900	12.923.682	1,28
China Mengniu Dairy	HK	HKD	3.374.000	12.417.699	1,23
Cosmax	KR	KRW	84.967	10.070.139	1,00
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	40.248	5.814.701	0,58
Gudang Garam	ID	IDR	950.200	5.646.210	0,56
First Resources	SG	SGD	3.668.600	4.923.561	0,49
				51.795.992	5,13

Gesundheitswesen

China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	5.565.500	7.899.080	0,78
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	603.500	6.045.023	0,60
Lupin	IN	INR	459.872	5.762.643	0,57
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	539.110	5.257.718	0,52
				24.964.464	2,47

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	4.534.800	46.168.297	4,57
United Overseas Bank	SG	SGD	1.288.242	26.277.815	2,60
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	26.677.368	21.853.340	2,16
HDFC Bank	IN	INR	620.274	20.575.134	2,04
Bank Central Asia	ID	IDR	9.624.500	19.461.460	1,93
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	4.293.200	17.545.315	1,74
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	7.930.800	15.153.252	1,50

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

Housing Development Finance	IN	INR	523.840	15.008.468	1,49
Shinhan Financial Group	KR	KRW	355.743	13.430.797	1,33
Kasikornbank	TH	THB	2.065.300	12.324.716	1,22
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	45.801	11.939.493	1,18
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	7.298.070	10.452.965	1,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	28.503.600	8.758.349	0,87
Public Bank	MY	MYR	1.547.800	8.416.416	0,83
CIMB Group Holdings	MY	MYR	5.000.707	6.363.872	0,63
Standard Chartered	GB	HKD	595.900	5.394.288	0,53
Noah Holdings ADR	CN	USD	50.055	2.778.553	0,28
				261.902.530	25,93

Grundeigentum

City Developments	SG	SGD	1.617.400	10.603.692	1,05
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2.178.000	8.131.828	0,81
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	1.415.200	6.517.931	0,65
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	1.092.517	3.565.127	0,35
				28.818.578	2,85

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	253	4.506.669	0,45
				4.506.669	0,45

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	4.970.401	7.556.918	0,75
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	2.304.903	5.215.440	0,52
BNP (Guangzhou Baiyun (A)) ELN 04.07.2019	CN	USD	1.168.003	2.642.909	0,26
HSBC (China Merchants Shekou (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	476.680	1.557.051	0,15
BNP (Baoshan Iron & Steel (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	1.306.780	1.391.153	0,14
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	5.879	59.155	0,01
				18.422.626	1,82

Kommunikationsdienste

LG Uplus	KR	KRW	837.568	10.273.099	1,02
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	29.440.800	7.838.708	0,78
HKT Trust and HKT	HK	HKD	3.950.620	6.120.699	0,61
				24.232.506	2,40

Nicht aufgeführt

Gesundheitswesen

GRAIL*	US	USD	489.125	2.323.833	0,23
				2.323.833	0,23

Bruchteile

1 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 875.033.831)

1.010.659.562 100,06

	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

Optionen

Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	39	3.356	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	34	2.359	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	35	1.952	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	35	1.493	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	1.678	1.214	0,00
Gekaufte Put HSI 24000 27.06.2019	HKD	13	669	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1.707	533	0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019	HKD	663	165	0,00
			11.741	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

(567.943) (0,06)

Nettovermögen

1.010.103.360 100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	33,67
Korea	KR	14,37
Hongkong	HK	13,92
Indien	IN	11,41
Taiwan	TW	10,32
Singapur	SG	4,68
Indonesien	ID	4,13
Thailand	TH	2,50
Malaysia	MY	2,08
Philippinen	PH	1,54
Vereinigtes Königreich	GB	0,53
USA	US	0,46
Irland	IE	0,45
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,06)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Cooper Energy	AU	AUD	28.216.810	10.707.642	1,21
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	7.554.140	7.793.645	0,88
Coal India	IN	INR	1.094.112	3.963.649	0,45
Semirara Mining & Power	PH	PHP	5.615.619	2.583.575	0,29
Indian Oil	IN	INR	1.030.004	2.339.649	0,27
Berkeley Energia	GB	AUD	3.779.673	931.002	0,11
				28.319.162	3,21

Versorgungsbetriebe

Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	9.766.159	26.159.979	2,97
PTC India	IN	INR	13.405.532	13.370.312	1,52
Cikarang Listrindo	ID	IDR	146.540.717	9.558.819	1,08
Manila Water	PH	PHP	13.729.306	5.985.384	0,68
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	18.342.648	5.273.421	0,60
Gujarat State Petronet	IN	INR	1.809.004	5.195.310	0,59
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	389.923	135.186	0,02
				65.678.411	7,45

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Fufeng Group	CN	HKD	45.642.704	24.123.142	2,74
Essel Propack	IN	INR	3.731.969	7.310.515	0,83
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	17.428.314	4.546.919	0,52
AMVIG Holdings	HK	HKD	15.219.650	3.677.054	0,42
West China Cement	CN	HKD	25.393.763	3.553.763	0,40
Lynas	MY	AUD	2.043.303	2.844.167	0,32
				46.055.560	5,22

Industrie

BOC Aviation	SG	HKD	1.900.516	16.324.142	1,85
LT Group	PH	PHP	42.920.280	13.280.118	1,51
Cebu Air	PH	PHP	7.642.490	12.088.816	1,37
Cleanaway	TW	TWD	1.563.304	8.614.259	0,98
Arwana Citramulia	ID	IDR	229.241.581	8.228.632	0,93
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	1.161.647	6.159.312	0,70
John Keells Holdings	LK	LKR	6.475.218	5.501.363	0,62
Adhi Karya Persero	ID	IDR	37.606.671	4.600.756	0,52
Kerry Logistics Network	HK	HKD	2.575.571	4.586.980	0,52
SBS Transit	SG	SGD	1.498.678	4.433.990	0,50
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	6.415.685	4.329.586	0,49
Muhibbah Engineering	MY	MYR	5.790.273	3.990.241	0,45
Geumhwa PSC	KR	KRW	105.183	3.124.533	0,35
Blue Bird	ID	IDR	12.271.035	2.840.676	0,32
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	2.935.708	2.829.720	0,32
Better World Green	TH	THB	81.943.402	2.821.091	0,32
Sinotrans (H)	CN	HKD	6.515.873	2.668.425	0,30
104	TW	TWD	326.741	1.800.642	0,20
Xenith IP Group	AU	AUD	1.168.978	1.759.364	0,20
Astra Graphia	ID	IDR	13.949.420	1.247.890	0,14
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	1.043.830	975.406	0,11
				112.205.942	12,73

IT

Cognizant Technology Solutions	US	USD	295.055	21.385.565	2,43
Redington India	IN	INR	10.636.152	15.536.886	1,76
WPG Holdings	TW	TWD	9.779.966	12.882.731	1,46
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.417.985	11.871.402	1,35
SK Hynix	KR	KRW	142.343	9.598.613	1,09
Wah Lee Industrial	TW	TWD	3.949.780	6.900.994	0,78
WT Microelectronics	TW	TWD	5.202.486	6.856.221	0,78
Chicony Electronics	TW	TWD	1.879.214	4.620.977	0,52
Polytronics Technology	TW	TWD	2.348.567	4.408.514	0,50
Spigen Korea	KR	KRW	64.380	4.170.136	0,47
Hinduja Global Solutions	IN	INR	454.282	4.069.564	0,46
VS Industry	MY	MYR	13.775.128	3.794.199	0,43
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	922.458	3.426.130	0,39
Sinher Technology	TW	TWD	1.743.824	2.804.649	0,32
Creative Sensor	TW	TWD	2.807.088	2.008.016	0,23
				114.334.597	12,97

Nicht-Basiskonsumgüter

Xingda International Holdings	CN	HKD	43.614.560	13.833.790	1,57
Sebang Global Battery	KR	KRW	328.753	13.465.905	1,53
Tianneng Power International	CN	HKD	10.706.648	10.022.293	1,14
Fast Food Indonesia	ID	IDR	56.465.787	9.932.762	1,13
Dream International	HK	HKD	17.004.994	9.195.789	1,04
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	7.827.803	7.571.449	0,86
Shemaroo Entertainment	IN	INR	1.149.207	6.351.364	0,72
Teejay Lanka	LK	LKR	30.857.996	5.288.941	0,60
Shine Corporate	AU	AUD	10.305.624	5.226.633	0,59
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1.954.581	5.120.100	0,58
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	10.963.889	5.036.840	0,57
Texwinca Holdings	HK	HKD	12.571.420	4.994.768	0,57
Selamat Sempurna	ID	IDR	44.274.542	4.674.062	0,53
International Housewares Retail	HK	HKD	17.502.327	4.591.015	0,52
Think Childcare	AU	AUD	3.641.724	4.403.576	0,50
Bestway Global Holding	CN	HKD	8.721.829	4.183.414	0,47
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	4.614.997	3.902.276	0,44
Nien Made Enterprise	TW	TWD	482.891	3.772.459	0,43
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	16.676	3.080.140	0,35
Samsonite International	US	HKD	1.014.342	2.902.287	0,33

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Basso Industry	TW	TWD	1.538.031	2.894.461	0,33
Astra Otoparts	ID	IDR	25.567.875	2.825.397	0,32
Stella International Holdings	HK	HKD	1.468.531	2.603.081	0,30
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	2.588.658	2.507.503	0,28
Playmates Toys	HK	HKD	21.680.465	1.984.919	0,23
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	1.278.729	1.951.504	0,22
IVE Group	AU	AUD	1.256.049	1.928.760	0,22
Somboon Advance Technology	TH	THB	3.123.720	1.887.598	0,21
Taiwan Sakura	TW	TWD	1.164.355	1.540.700	0,17
Matahari Department Store	ID	IDR	3.493.154	999.717	0,11
Embry Holdings	HK	HKD	2.502.009	731.394	0,08
Le Saunda Holdings	HK	HKD	7.448.801	663.019	0,08
Navneet Education	IN	INR	117.620	187.831	0,02
				150.255.747	17,05

Basiskonsumgüter

Convenience Retail Asia	HK	HKD	21.815.855	11.112.875	1,26
First Resources	SG	SGD	7.072.597	9.492.003	1,08
Bumitama Agri	ID	SGD	10.741.559	5.643.741	0,64
WH Group	HK	HKD	4.582.052	5.401.767	0,61
Changshouhua Food	CN	HKD	11.965.775	5.051.503	0,57
Japfa	SG	SGD	10.616.749	4.983.628	0,57
RFM	PH	PHP	42.985.538	4.021.602	0,46
Gudang Garam	ID	IDR	574.866	3.415.929	0,39
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	650.049	2.213.193	0,25
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	84.881.457	2.112.212	0,24
				53.448.453	6,06

Gesundheitswesen

Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	707.459	10.694.767	1,21
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	85.708.600	10.493.450	1,19
China Biologic Products Holdings	CN	USD	51.223	5.124.819	0,58
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	6.761.742	5.113.777	0,58
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	2.287.912	4.780.025	0,54
I-Sens	KR	KRW	193.790	4.068.718	0,46
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	941.232	3.686.632	0,42
China National Accord Medicines	CN	CNY	205.305	1.421.250	0,16
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	348.649	1.248.527	0,14
Opthea	AU	AUD	1.681.270	822.970	0,09
Osprey Medical	US	AUD	7.719.450	787.053	0,09
				48.241.788	5,47

Finanzwesen

LIC Housing Finance	IN	INR	3.155.254	22.502.487	2,55
Housing Development Finance	IN	INR	469.145	13.441.400	1,52
HDFC Bank	IN	INR	280.097	9.291.102	1,05
Kasikornbank	TH	THB	1.415.548	8.462.837	0,96
Shinhan Financial Group	KR	KRW	217.469	8.210.370	0,93
Korean Reinsurance	KR	KRW	1.000.273	7.817.384	0,89
GIC Housing Finance	IN	INR	2.015.777	7.479.183	0,85
TMB Bank	TH	THB	110.939.625	7.013.262	0,80
Shriram City Union Finance	IN	INR	263.894	6.266.884	0,71
DB Insurance	KR	KRW	95.528	5.603.527	0,64
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	115.246.654	5.429.384	0,62
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	164.799	5.403.625	0,61
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	27.849.649	4.841.424	0,55
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	15.518.682	4.768.451	0,54
PNB Housing Finance	IN	INR	446.229	4.539.209	0,51
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	446.453	4.456.185	0,51
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	15.224	3.968.664	0,45
Kiwoom Securities	KR	KRW	50.797	3.568.425	0,40
				133.063.803	15,10

Grundeigentum

Cromwell European REIT	SG	EUR	21.966.138	12.055.662	1,37
Supalai	TH	THB	14.044.983	9.715.239	1,10
Ascendas India Trust	SG	SGD	9.004.253	8.593.474	0,97
Pakuwon Jati	ID	IDR	126.667.800	6.367.760	0,72
UOA Development	MY	MYR	4.604.256	2.513.011	0,29
LPN Development	TH	THB	9.789.786	2.144.133	0,24
Propnex	SG	SGD	4.112.880	1.690.479	0,19
				43.079.758	4,89

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.327	41.430.859	4,70
				41.430.859	4,70

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	461.287	3.227.912	0,37
BNP (Dong E-E-Jiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	295.420	1.920.740	0,22
				5.148.652	0,58

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	1.208.131	11.546.754	1,31
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	7.681.131	3.178.582	0,36
Amaysim Australia	AU	AUD	6.143.043	2.848.811	0,32
				17.574.147	1,99

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	786.456	2.871.401	0,33
				2.871.401	0,33
Basiskonsumgüter					
Tehmag Foods	TW	TWD	298.761	2.061.123	0,23
				2.061.123	0,23
Nicht aufgeführt					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	57.947	0	0,00
				0	0,00
IT					
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	231.066	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
JHL Biotech*	KY	TWD	728.478	1.483.854	0,17
				1.483.854	0,17
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 842.204.395)				865.253.256	98,16

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	8.719.498	38.621	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	19.620.219	(225.825)	(0,03)
		(187.204)	(0,02)

Devisenterminkontrakte

	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en

Optionen

Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	3.578	293.145	0,03
			293.145	0,03

Sonstige Aktiva und Passiva			16.127.579	1,83

Nettovermögen			881.486.776	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Indien	IN	18,18
China	CN	14,20
Indonesien	ID	9,74
Taiwan	TW	9,70
Korea	KR	9,04
Hongkong	HK	7,75
Singapur	SG	7,11
Irland	IE	4,70
Philippinen	PH	4,55
Thailand	TH	3,64
Australien	AU	3,25
USA	US	2,84
Malaysia	MY	1,49
Sri Lanka	LK	1,48
Neuseeland	NZ	0,22
Kaimaninseln	KY	0,17
Vereinigtes Königreich	GB	0,11
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,84

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	91,100.565	69,887.136	2,18
Reliance Industries	IN	INR	3,141.214	62,810.582	1,96
CNOOC	CN	HKD	17,917.269	32,460.617	1,01
				165,158.335	5,15

Versorgungsbetriebe

Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	18,759.947	50,251.054	1,57
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	1,311.930	10,637.750	0,33
				60,888.804	1,90

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Korea Zinc	KR	KRW	50.505	19,589.841	0,61
Lafarge Malaysia	MY	MYR	24.563.922	19.586.096	0,61
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	13.308.040	14.167.368	0,44
Hindalco Industries	IN	INR	2.925.937	8.651.767	0,27
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	1.671.925	1.779.885	0,06
				63.774.957	1,99

Industrie

CK Hutchison Holdings	HK	HKD	4,814.665	50,472.960	1,57
Samsung Engineering	KR	KRW	1,251.730	17,967.500	0,56
Container	IN	INR	2,386.383	16,906.748	0,53
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	17,539.697	16,906.458	0,53
BOC Aviation	SG	HKD	1,958.664	16,823.598	0,52
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	7,268.717	16,447.454	0,51
Sinotrans (H)	CN	HKD	39,456.094	16,382.327	0,50
LT Group	PH	PHP	52,042.442	16,102.638	0,50
Cummins India	IN	INR	1,473.761	15,382.507	0,48
Greentown Service Group	CN	HKD	12,614.559	10,848.831	0,34
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	4,398.923	9,953.763	0,31
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	3,736.340	8,820.627	0,28
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	3,210.562	7,579.389	0,24
CJ Logistics	KR	KRW	22.169	2,991.506	0,09
				223,362.306	6,97

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	4,817.316	237,174.782	7,40
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	23,927.189	200,318.898	6,25
Samsung Electronics	KR	KRW	4,809.280	188,515.441	5,88
Infosys	IN	INR	5,398.559	58,197.915	1,82
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	4,453.000	54,053.190	1,69
SK Hynix	KR	KRW	788.343	53,160.398	1,66
Catcher Technology	TW	TWD	4,422.853	34,818.126	1,09
Delta Electronics	TW	TWD	4,392.412	23,076.519	0,72
Hytera Communications (A)	CN	CNY	8,634.847	13,128.363	0,41
OFILM Group	CN	CNY	5,421.105	9,715.185	0,30
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	460.916	8,618.000	0,27
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	448.760	8,390.713	0,26
OFILM Group	CN	CNY	2,475.286	4,355.969	0,14
Focus Media Information Technology	CN	CNY	2,832.953	2,565.814	0,08
Focus Media Information Technology	CN	CNY	1,950.121	1,766.230	0,06
				897,935.543	28,02

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	941.427	173.891.073	5,43
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	8,277.138	61.641.586	1,92
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	446.814	42.268.627	1,32
Techtronic Industries	HK	HKD	5.327.260	38.379.884	1,20
Hyundai Motor	KR	KRW	253.705	30.113.456	0,94
Li Ning	CN	HKD	15.412.230	27.942.253	0,87
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	17.041.340	18.274.783	0,57
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	18.313.991	17.739.841	0,55
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	28.393.068	15.681.203	0,49
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	983.169	9.892.851	0,31
Midea Group (A)	CN	CNY	1.154.082	8.978.915	0,28
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	7.599.570	8.116.822	0,25
Midea Group (B)	CN	CNY	975.190	7.587.112	0,24
Nexteer Automotive Group	US	HKD	4.578.007	7.149.130	0,22
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	587.297	5.909.504	0,18
				473.567.040	14,78

Basiskonsumgüter

CP ALL	TH	THB	16,802.718	40,773.012	1,27
China Mengniu Dairy	HK	HKD	10,682.998	39,317.796	1,23
Cosmax	KR	KRW	268.784	31,855.757	0,99
Gudang Garam	ID	IDR	3,018.421	17,935.840	0,56
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	123.481	17,857.337	0,56
First Resources	SG	SGD	11,800.396	15,837.096	0,49
				163,576.838	5,10

Gesundheitswesen

China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	17,028.574	24,168.552	0,75
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1,954.147	19,573.926	0,61
Lupin	IN	INR	1,471.386	18,437.901	0,58
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	1,313.334	12,821.148	0,40
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	382.318	3,732.295	0,12
				78,733.822	2,46

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	14,422.194	146,830.762	4.58
United Overseas Bank	SG	SGD	4,060.993	82,835.764	2.58
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	84,672.741	69,361.499	2.16
HDFC Bank	IN	INR	1,949.371	64,662.652	2.02
Bank Central Asia	ID	IDR	30,502.663	61,678.670	1.92
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	13,610.879	55,624.516	1.74
Housing Development Finance	IN	INR	1,648.269	47,224.328	1.47
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	24,503.432	46,818.315	1.46
Shinhan Financial Group	KR	KRW	1,134.311	42,825.006	1.34
Kasikornbank	TH	THB	6,506.229	38,826.044	1.21
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	144.960	37,788.554	1.18
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	22,985.474	32,921.903	1.03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	88,938.336	27,328.231	0.85
Public Bank	MY	MYR	4,901.374	26,652.022	0.83
CIMB Group Holdings	MY	MYR	16,434.534	20,914.499	0.65
Standard Chartered	GB	HKD	1,818.093	16,457.993	0.51
Noah Holdings ADR	CN	USD	156.092	8,664.676	0.27
				827,415.434	25.82

Grundeigentum

City Developments	SG	SGD	5,091.682	33,381.124	1.04
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	6,762.920	25,250.185	0.79
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	4,326.619	19,926.938	0.62
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	2,732.550	8,925.790	0.28
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	2,244.573	7,331.831	0.23
				94,815.868	2.96

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.920	<u>34.177.760</u>	<u>1,07</u>
				34.177.760	1,07

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	21.745.054	33.060.833	1,03
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	2.811.252	6.361.185	0,20
				39.422.018	1,23

Kommunikationsdienste

LG Uplus	KR	KRW	2.694.335	33.047.069	1,03
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	93.595.687	24.920.152	0,78
HKT Trust and HKT	HK	HKD	12.579.070	19.488.764	0,61
				77.455.985	2,42

Nicht aufgeführt

Gesundheitswesen

GRAIL*	US	USD	1.155.619	5.490.344	0,17
				5.490.344	0,17

Bruchteile

Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.858.821.448)

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
7.728.476	158.864	0,00
5.094.443	17.209	0,00
2.062.830	11.509	0,00
3.226.597	9.004	0,00
1.027.296	8.157	0,00
17.829.784	4.787	0,00
2.107.090	822	0,00
1.256.817	58	0,00
408.290	(1.924)	(0,00)
803.010	(6.462)	(0,00)
5.913.275	(20.067)	(0,00)
51.787.432	(290.138)	(0,01)
	(108.181)	(0,00)

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	7.728.476	158.864	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	5.094.443	17.209	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880 16.05.2019	2.062.830	11.509	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14875 16.05.2019	3.226.597	9.004	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	1.027.296	8.157	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	17.829.784	4.787	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	2.107.090	822	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 16.05.2019	1.256.817	58	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1159,84000 16.05.2019	408.290	(1.924)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019	803.010	(6.462)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	5.913.275	(20.067)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88670 16.05.2019	51.787.432	(290.138)	(0,01)
		(108.181)	(0,00)

Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088	16.05.2019	2.584.034	51.754	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245	16.05.2019	1.804.583	6.096	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880	16.05.2019	730.737	4.077	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14875	16.05.2019	1.142.940	3.190	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366	16.05.2019	363.899	2.889	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753	16.05.2019	6.315.769	1.696	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007	16.05.2019	740.405	284	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132	16.05.2019	445.196	21	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01912	16.05.2019	284.446	(2.289)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01429	16.05.2019	2.094.634	(7.108)	(0,00)

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf CZK verkauft USD zu 22,77040 16.05.2019	18.317.662	(85.463)	(0,00)
		(24.853)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	984.168	19.711	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13354 16.05.2019	549.292	5.914	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	610.085	2.061	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880 16.05.2019	247.008	1.378	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14875 16.05.2019	386.394	1.078	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	123.024	977	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	2.473.841	680	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	292.526	376	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03243 16.05.2019	113.799	321	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14864 16.05.2019	69.376	145	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73663 16.05.2019	41.290	108	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 16.05.2019	150.511	7	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 51,90599 16.05.2019	8.059	3	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 16.05.2019	22.361	(13)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,12063 16.05.2019	11.455	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03125 16.05.2019	25.255	(48)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,78501 16.05.2019	10.401	(49)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01915 16.05.2019	11.391	(70)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35240 16.05.2019	14.123	(90)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,58999 16.05.2019	51.457	(109)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14181,99781 16.05.2019	20.912	(109)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83852 16.05.2019	173.132	(110)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81100 16.05.2019	33.702	(121)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,70854 16.05.2019	46.404	(227)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01428 16.05.2019	95.920	(401)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019	96.164	(774)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1132,84998 16.05.2019	42.824	(1.194)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89028 16.05.2019	1.036.306	(1.645)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	708.145	(2.403)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88658 16.05.2019	6.202.567	(35.537)	(0,00)
		(10.185)	(0,00)

	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Optionen

Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	124	10.646	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	105	7.291	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	107	5.969	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	107	4.566	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	5.158	3.731	0,00
Gekaufte Put HSI 24000 27.06.2019	HKD	41	2.122	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	5.255	1.640	0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019	HKD	2.040	508	0,00
		36.473	0,00	

Sonstige Aktiva und Passiva	(608.139)	(0,02)

Nettovermögen	3.205.060.170	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	33,42
Korea	KR	14,29
Hongkong	HK	13,95
Indien	IN	11,31
Taiwan	TW	10,22
Singapur	SG	4,65
Indonesien	ID	4,11
Thailand	TH	2,48
Malaysia	MY	2,10
Philippinen	PH	1,53
Irland	IE	1,07
Vereinigtes Königreich	GB	0,51
USA	US	0,39
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,02)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert AUD	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Santos	AU	AUD	1.159.536	8.317.152	1,81
Whitehaven Coal	AU	AUD	1.144.557	4.793.527	1,04
Senex Energy	AU	AUD	4.932.147	1.745.704	0,38
			14.856.383	3,23	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

BHP Group	AU	AUD	980.509	36.656.041	7,98
Evolution Mining	AU	AUD	4.217.597	13.477.659	2,93
BlueScope Steel	AU	AUD	834.913	11.199.642	2,44
			61.333.342	13,35	

Industrie

CIMIC Group	AU	AUD	291.977	14.736.688	3,21
Atlas Arteria	AU	AUD	1.482.567	10.363.701	2,26
			25.100.389	5,46	

IT

NEXTDC	AU	AUD	875.120	5.577.026	1,21
Afterpay Touch Group	AU	AUD	210.807	5.371.319	1,17
WiseTech Global	AU	AUD	239.317	5.335.800	1,16
XREF	AU	AUD	2.732.107	1.640.226	0,36
			17.924.371	3,90	

Nicht-Basiskonsumgüter

Wesfarmers	AU	AUD	523.544	18.833.844	4,10
Aristocrat Leisure	AU	AUD	462.113	12.020.217	2,62
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	6.536.962	11.391.210	2,48
Lovisa Holdings	AU	AUD	567.228	5.709.723	1,24
Premier Investments	AU	AUD	284.959	4.858.305	1,06
News	US	AUD	151.767	2.677.224	0,58
PWR Holdings	AU	AUD	643.405	2.524.974	0,55
IVE Group	AU	AUD	1.147.069	2.502.078	0,54
Nick Scali	AU	AUD	394.153	2.489.312	0,54
HT&E	AU	AUD	1.355.471	2.343.179	0,51
			65.350.066	14,22	

Basiskonsumgüter

Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.116.831	19.159.574	4,17
Woolworths Group	AU	AUD	538.444	17.135.175	3,73
Coles Group	AU	AUD	1.094.237	13.788.611	3,00
Synlait Milk	NZ	AUD	443.045	4.421.855	0,96
			54.505.215	11,86	

Gesundheitswesen

CSL	AU	AUD	179.535	35.592.755	7,74
ResMed	US	AUD	1.175.889	17.226.174	3,75
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	638.217	9.549.358	2,08
Cochlear	AU	AUD	39.032	7.300.883	1,59
Pro Medicus	AU	AUD	155.290	3.171.243	0,69
			72.840.413	15,85	

Finanzwesen

ANZ Banking Group	AU	AUD	1.083.595	29.405.232	6,40
Westpac Banking	AU	AUD	950.158	26.110.583	5,68
Macquarie Group	AU	AUD	155.971	20.957.961	4,56
National Australia Bank	AU	AUD	544.145	13.749.888	2,99
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	168.519	12.534.665	2,73
Steadfast Group	AU	AUD	2.842.068	9.677.746	2,11
			112.436.075	24,47	

Grundeigentum

Goodman Group REIT	AU	AUD	1.994.302	26.276.107	5,72
			26.276.107	5,72	

Kommunikationsdienste

SpeedCast International	AU	AUD	687.096	2.659.070	0,58
			2.659.070	0,58	

Nicht aufgeführt

Industrie

RCR Tomlinson*	AU	AUD	903.412	9	0,00
			9	0,00	

IT

Updater CDI*	US	AUD	76.025	1.891.118	0,41
			1.891.118	0,41	

Nicht-Basiskonsumgüter

Surfstitch Group*	AU	AUD	6.072.584	61	0,00
			61	0,00	

Bruchteile				1	0,00

	Marktwert	% Nettovermögen
Anlagen insgesamt (Kosten AUD 391.772.007)	455.172.620	99,04

Sonstige Aktiva und Passiva

4.391.868 0,96

Nettovermögen

459.564.488 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Australien	AU	91,26
USA	US	4,74
Neuseeland	NZ	3,04
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,96

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Versorgungsbetriebe

SIIC Environment Holdings	SG	HKD	30.527.169	7.265.351	0,22
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	22.604.013	6.498.542	0,20
				13.763.893	0,42

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

CPMC Holdings	CN	HKD	15.525.669	6.531.446	0,20
Fufeng Group	CN	HKD	6.742.034	3.563.309	0,11
China Jushi	CN	CNY	1.588.799	2.571.293	0,08
				12.666.048	0,38

Industrie

Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	3.888.420	9.179.654	0,28
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	1.508.749	8.758.901	0,27
Kerry Logistics Network	HK	HKD	3.560.439	6.340.987	0,19
Focused Photonics Hangzhou	CN	CNY	833.703	3.151.559	0,10
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	261.350	1.517.242	0,05
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	56.121	1.115.691	0,03
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	46.094	104.301	0,00
				30.168.335	0,92

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	5.736.762	282.442.623	8,58
Baidu ADR	CN	USD	416.396	68.597.037	2,08
Kingsoft	CN	HKD	10.647.191	27.130.824	0,82
MediaTek	TW	TWD	2.641.026	25.200.279	0,77
58.com ADR	CN	USD	269.499	19.344.663	0,59
Autohome ADR	CN	USD	155.148	17.933.544	0,54
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	2.843.164	13.795.578	0,42
Aurora Mobile ADR	CN	USD	1.619.895	12.878.167	0,39
Weibo ADR	CN	USD	183.382	12.572.679	0,38
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	535.212	11.057.485	0,34
YY ADR	CN	USD	107.038	9.069.304	0,28
Xiaomi	CN	HKD	4.256.107	6.504.998	0,20
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	468.065	5.681.653	0,17
Hytera Communications (B)	CN	CNY	3.684.657	5.602.127	0,17
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	1.850.610	4.539.217	0,14
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	1.443.662	4.246.253	0,13
Focus Media Information Technology	CN	CNY	3.717.203	3.366.682	0,10
Sogou ADR	CN	USD	590.755	3.284.597	0,10
Iflytek	CN	CNY	495.640	2.377.714	0,07
Hytera Communications (A)	CN	CNY	1.178.129	1.791.219	0,05
Sinbon Electronics	TW	TWD	476.769	1.678.811	0,05
Opera ADR	NO	USD	150.664	1.389.123	0,04
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	256.783	1.245.960	0,04
				541.730.537	16,46

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.599.026	295.356.131	8,97
Sands China	CN	HKD	15.684.724	85.840.726	2,61
Ctrip.com International ADR	CN	USD	1.925.022	84.623.956	2,57
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	829.201	78.442.405	2,38
NetEase ADR	CN	USD	238.610	67.810.640	2,06
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	8.795.505	65.501.974	1,99
Yum China Holdings	CN	USD	1.406.473	65.063.427	1,98
TAL Education Group ADR	CN	USD	1.132.070	44.026.208	1,34
JD.com ADR	CN	USD	1.428.411	43.195.149	1,31
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	2.385.924	31.948.688	0,97
Huazhou Group ADR	CN	USD	642.659	27.454.411	0,83
Teclonic Industries	HK	HKD	3.723.154	26.823.208	0,82
China International Travel Service	CN	CNY	2.174.917	25.023.286	0,76
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	22.402.623	24.024.113	0,73
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	10.457.274	20.914.719	0,64
SJM Holdings	HK	HKD	14.198.232	17.082.160	0,52
Wynn Macau	CN	HKD	5.742.598	16.386.610	0,50
Shangri-La Asia	HK	HKD	10.573.994	14.956.513	0,45
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	4.236.719	14.846.173	0,45
Midea Group (A)	CN	CNY	1.825.327	14.201.298	0,43
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	12.569.303	13.424.813	0,41
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	42.294.985	12.002.976	0,36
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	10.897.280	8.732.632	0,27
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	25.136.384	8.509.405	0,26
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	781.694	7.865.571	0,24
Bilibili ADR	CN	USD	429.879	7.626.050	0,23
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	31.241.255	7.193.152	0,22
SAIC Motor	CN	CNY	1.510.633	6.141.131	0,19
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	11.470.162	4.167.249	0,13
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	3.487.736	3.823.313	0,12
Honma Golf	JP	HKD	3.521.367	3.510.050	0,11
Nien Made Enterprise	TW	TWD	399.616	3.121.892	0,09
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	2.974.368	2.876.960	0,09
iQIYI ADR	CN	USD	127.944	2.822.452	0,09
Embry Holdings	HK	HKD	5.708.374	1.668.687	0,05
Suning.com	CN	CNY	865.900	1.622.494	0,05
SAIC Motor	CN	CNY	133.173	541.384	0,02
				1.159.172.006	35,22

Basiskonsumgüter

China Mengniu Dairy	HK	HKD	21.329.990	78.503.080	2,39
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	432.076	62.484.857	1,90
Uni-President Enterprises	TW	TWD	10.666.079	25.288.215	0,77

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

Hengan International Group	CN	HKD	2.455.560	21.570.957	0,66
Sun Art Retail Group	HK	HKD	18.865.033	16.441.812	0,50
WH Group	HK	HKD	13.308.988	15.689.927	0,48
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	1.077.850	14.287.902	0,43
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	3.042.620	13.866.168	0,42
Angel Yeast (A)	CN	CNY	3.233.031	13.392.757	0,41
Uni-President China Holdings	CN	HKD	12.232.795	11.169.975	0,34
Changshouhua Food	CN	HKD	11.383.117	4.805.527	0,15
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	898.898	4.030.635	0,12
Angel Yeast (B)	CN	CNY	586.460	2.429.397	0,07
				283.961.209	8,63

Gesundheitswesen

Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.571.756	15.743.669	0,48
Innovent Biologics	CN	HKD	4.511.999	14.385.744	0,44
Ovctek China	CN	CNY	1.586.086	13.613.999	0,41
SSY Group	HK	HKD	13.275.440	12.506.321	0,38
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	2.090.514	11.585.787	0,35
WuXi AppTec	CN	HKD	761.051	9.338.617	0,28
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	819.412	7.999.341	0,24
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	7.937.419	7.601.135	0,23
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	7.754.427	6.622.917	0,20
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	20.127.186	3.664.003	0,11
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	308.569	1.710.275	0,05
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	295.162	1.576.345	0,05
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	259.651	453.648	0,01
				106.801.801	3,25

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	18.093.102	184.203.870	5,60
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	11.754.047	142.095.985	4,32
China Life Insurance (H)	CN	HKD	40.731.142	115.627.658	3,51
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	16.056.842	65.620.598	1,99
Huatai Securities (H)	CN	HKD	16.614.326	31.209.066	0,95
Cathay Financial Holding	TW	TWD	15.236.494	22.006.820	0,67
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	5.126.161	15.504.121	0,47
				576.268.118	17,51

Grundeigentum

Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	3.391.789	25.928.427	0,79
China Resources Land	HK	HKD	2.850.725	12.368.582	0,38
Link REIT	HK	HKD	824.950	9.615.978	0,29
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2.433.304	9.085.038	0,28
				56.997.825	1,73

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	6.107.950	13.820.819	0,42
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	2.884.249	4.166.764	0,13
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	636.415	3.694.626	0,11
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	634.808	2.525.039	0,08
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	6.862	33.294	0,00
				24.240.542	0,74

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	17.425.328	166.543.208	5,06
China Unicom	HK	HKD	58.883.988	69.714.749	2,12
China Telecom (H)	CN	HKD	52.225.043	26.985.669	0,82
HKT Trust and HKT	HK	HKD	9.251.285	14.333.024	0,44
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	26.083.836	11.035.179	0,34
				288.611.829	8,77

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

IT

E Ink Holdings		TW	TWD	2.682.570	3.201.114	0,10
					3.201.114	0,10

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	1.067.367	5.179.039	0,16
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	2.604.675	4.880.522	0,15
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	493.914	4.239.434	0,13
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	142.968	1.438.561	0,04
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	734.111	664.883	0,02
				16.402.439	0,50

Nicht aufgeführt

IT

Bytedance*	CN	USD	195.728	9.647.105	0,29
Sensetime Group*	CN	USD	25.912.714	8.144.366	0,25
				17.791.471	0,54

Basiskonsumgüter

Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	2.775.550	203.779	0,01
				203.779	0,01

Gesundheitswesen

China Animal Healthcare*	CN	HKD	5.784.538	7	0,00
				7	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Marktwert	% Nettov ermög en
Bruchteile	(5)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.501.301.224)	3.131.980.948	95,17

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CNY zu 0,14875 16.05.2019	1.091.231	3.045	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	8.933.207	2.399	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	346.348	1.170	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40598 16.05.2019	14.671.167	(144.689)	(0,00)
		(138.075)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva	159.083.361	4,83

Nettovermögen	3.290.926.234	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	66,60
Hongkong	HK	25,75
Taiwan	TW	2,45
Singapur	SG	0,22
Japan	JP	0,11
Norwegen	NO	0,04
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,83

Fidelity Funds

China Focus Fund

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
CNOOC	CN	HKD	124.932.739	226.339.948	4,51
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	147.237.427	112.952.122	2,25
PetroChina (H)	CN	HKD	121.237.314	76.922.335	1,53
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	34.223.823	75.469.533	1,50
				491.683.938	9,79
Versorgungsbetriebe					
China Resources Power Holdings	HK	HKD	24.915.560	34.807.347	0,69
				34.807.347	0,69
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	20.359.813	120.766.510	2,40
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	40.852.935	43.490.898	0,87
West China Cement	CN	HKD	190.143.914	26.609.935	0,53
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	17.629.598	23.336.961	0,46
Aluminum Corp of China	CN	HKD	53.137.601	20.594.330	0,41
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	46.910.492	18.281.506	0,36
Angang Steel (H)	CN	HKD	23.847.786	15.976.913	0,32
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	2.774.103	2.953.233	0,06
				272.010.286	5,42
Industrie					
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	22.358.514	113.268.330	2,26
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	21.410.272	46.204.476	0,92
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	111.509.067	39.868.926	0,79
Daqin Railway	CN	CNY	28.060.098	35.496.434	0,71
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	39.575.152	35.159.538	0,70
CRRC (H)	CN	HKD	35.348.159	30.818.622	0,61
Air China (H)	CN	HKD	21.950.510	26.063.068	0,52
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	27.210.147	23.594.960	0,47
Singamas Container Holdings	HK	HKD	38.885.233	6.880.791	0,14
Daqin Railway	CN	CNY	774.771	980.096	0,02
				358.335.241	7,13
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	6.185.674	304.544.264	6,06
Lenovo Group	CN	HKD	94.092.590	87.130.190	1,73
Baidu ADR	CN	USD	383.074	63.107.655	1,26
Focus Media Information Technology	CN	CNY	28.409.425	25.730.500	0,51
Hytera Communications (B)	CN	CNY	11.319.506	17.210.100	0,34
PAX Global Technology	HK	HKD	26.445.934	12.331.907	0,25
Fang Holdings ADR	CN	USD	7.700.681	11.397.008	0,23
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	2.310.437	11.210.684	0,22
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	2.482.121	5.847.014	0,12
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	114.492	717.863	0,01
				539.227.185	10,74
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.590.815	293.839.482	5,85
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	75.460.826	73.095.102	1,46
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	6.715.805	55.420.775	1,10
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	41.232.542	45.199.781	0,90
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	4.592.330	39.103.693	0,78
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	18.368.401	35.845.464	0,71
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	47.837.322	26.420.067	0,53
SAIC Motor	CN	CNY	5.083.172	20.664.465	0,41
Li Ning	CN	HKD	9.808.250	17.782.281	0,35
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	47.432.281	13.981.095	0,28
China Dongxiang Group	CN	HKD	76.593.838	11.315.873	0,23
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	22.243.924	10.218.918	0,20
China Literature	CN	HKD	2.237.862	10.139.677	0,20
Parkson Retail Group	CN	HKD	114.351.015	9.167.076	0,18
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	3.147.546	5.837.010	0,12
Embry Holdings	HK	HKD	18.670.423	5.457.788	0,11
SAIC Motor	CN	CNY	880.837	3.580.839	0,07
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	1.560.286	2.893.495	0,06
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	325.035	2.682.282	0,05
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	7.488.986	2.125.314	0,04
Esprit Holdings	HK	HKD	8.655.305	1.753.131	0,03
				686.523.608	13,67
Basiskonsumgüter					
Uni-President China Holdings	CN	HKD	62.248.292	56.839.983	1,13
WH Group	HK	HKD	37.709.101	44.455.149	0,89
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	20.870.034	34.272.564	0,68
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	15.108.646	32.526.915	0,65
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	75.729.458	24.356.044	0,48
Springland International Holdings	CN	HKD	90.423.929	18.998.914	0,38
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	42.638.152	2.194.369	0,04
				213.643.938	4,25
Gesundheitswesen					
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	48.916.807	47.900.874	0,95
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	3.872.700	27.099.871	0,54
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	3.217.698	11.520.853	0,23
China National Accord Medicines	CN	CNY	345.623	2.418.558	0,05
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	37.371	236.705	0,00
				89.176.861	1,78

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen	
Finanzwesen						
China Construction Bank (H)	CN	HKD	380.178.675	334.185.036	6,65	
China Life Insurance (H)	CN	HKD	92.302.370	262.028.179	5,22	
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	326.375.754	244.670.437	4,87	
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	27.990.861	137.985.717	2,75	
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	257.059.068	118.493.170	2,36	
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	16.704.552	68.267.641	1,36	
CITIC Securities (H)	CN	HKD	22.606.230	48.746.757	0,97	
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	52.382.359	39.302.962	0,78	
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	136.375.870	36.267.531	0,72	
Huatai Securities (H)	CN	HKD	16.399.838	30.806.163	0,61	
Huatai Securities	CN	CNY	5.951.817	18.027.507	0,36	
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	24.131.620	8.039.508	0,16	
				1.346.820.608	26,82	
Grundeigentum						
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	43.297.508	161.656.521	3,22	
China Resources Land	HK	HKD	31.208.238	135.402.542	2,70	
Shenzhen Investment	HK	HKD	31.552.341	12.524.899	0,25	
				309.583.962	6,16	
Offener Fonds						
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	13.059	0,00	
				13.059	0,00	
Equity Linked Schuldverschreibungen						
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	6.178.000	29.976.663	0,60	
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	2.064.492	12.245.691	0,24	
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	5.601.965	10.388.579	0,21	
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.418.407	9.925.483	0,20	
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	788.367	6.505.791	0,13	
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	6.870.478	6.222.575	0,12	
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	747.213	3.037.606	0,06	
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	769.418	2.330.482	0,05	
				80.632.870	1,61	
Kommunikationsdienste						
China Mobile	HK	HKD	30.737.058	293.770.552	5,85	
				293.770.552	5,85	
Bruchteile						
				(5)	(0,00)	
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.259.049.590)				4.716.229.450	93,90	
Zugrunde liegendes Engagement						
					% Nettovermögen	
Gree Electric Appliances (UBS)				53.741.206	10.289.334	0,20
Hualan Biological Engineering (UBS)				19.433.349	5.736.663	0,11
				16.025.997	0,32	
Sonstige Aktiva und Passiva						
				290.275.881	5,78	
Nettovermögen				5.022.531.328	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	78,12
Hongkong	HK	15,78
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,10

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

CNOOC	CN	HKD	611.000	1.106.945	1,97
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	317.000	699.041	1,25
PetroChina (H)	CN	HKD	1.076.000	682.698	1,22
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	570.000	437.271	0,78
Anton Oilfield Services Group	CN	HKD	1.496.000	205.280	0,37
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	156.000	166.712	0,30
				3.297.947	5,88

Versorgungsbetriebe

CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	69.000	559.485	1,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	29.000	273.203	0,49
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	598.000	171.922	0,31
China Resources Power Holdings	HK	HKD	92.000	128.525	0,23
				1.133.135	2,02

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	78.000	473.645	0,84
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	682.000	265.782	0,47
Aluminum Corp of China	CN	HKD	518.000	200.759	0,36
				940.186	1,68

Industrie

Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	111.800	566.379	1,01
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	39.952	418.824	0,75
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (H)	CN	HKD	682.000	399.158	0,71
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	270.000	260.252	0,46
Weichai Power (H)	CN	HKD	134.000	218.384	0,39
Greentown Service Group	CN	HKD	116.000	99.763	0,18
				1.962.760	3,50

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	113.900	5.607.730	10,00
Baidu ADR	CN	USD	3.373	555.668	0,99
Kingsoft	CN	HKD	204.000	519.826	0,93
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	12.301	254.139	0,45
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	20.300	246.414	0,44
58.com ADR	CN	USD	2.346	168.396	0,30
YY ADR	CN	USD	1.834	155.395	0,28
Xiaomi	CN	HKD	73.800	112.795	0,20
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	16.000	103.694	0,18
Weibo ADR	CN	USD	494	33.869	0,06
Opera ADR	NO	USD	2.419	22.303	0,04
				7.780.229	13,87

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	30.217	5.581.382	9,95
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	10.136	958.866	1,71
Ctrip.com International ADR	CN	USD	18.750	824.250	1,47
Sands China	CN	HKD	147.200	805.609	1,44
Yum China Holdings	CN	USD	17.228	796.967	1,42
TAL Education Group ADR	CN	USD	15.068	585.995	1,04
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	66.000	491.516	0,88
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	34.500	461.972	0,82
NetEase ADR	CN	USD	1.458	414.349	0,74
ANTA Sports Products	CN	HKD	57.000	399.824	0,71
SJM Holdings	HK	HKD	215.000	258.671	0,46
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	241.800	258.258	0,46
JD.com ADR	CN	USD	7.710	233.150	0,42
Huazhu Group ADR	CN	USD	5.345	228.338	0,41
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	212.000	227.344	0,41
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	487.307	164.968	0,29
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	674.000	155.185	0,28
Shangri-La Asia	HK	HKD	64.000	90.526	0,16
				12.937.170	23,06

Basiskonsumgüter

China Mengniu Dairy	HK	HKD	246.000	905.381	1,61
Hengan International Group	CN	HKD	31.000	272.321	0,49
Sun Art Retail Group	HK	HKD	242.500	211.351	0,38
				1.389.053	2,48

Gesundheitswesen

Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	251.500	240.845	0,43
Innovent Biologics	CN	HKD	67.500	215.212	0,38
WuXi AppTec	CN	HKD	13.000	159.519	0,28
				615.576	1,10

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	413.000	4.204.707	7,50
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	3.734.000	2.799.226	4,99
China Construction Bank (H)	CN	HKD	1.599.290	1.405.809	2,51
China Life Insurance (H)	CN	HKD	428.000	1.215.007	2,17
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	91.500	1.106.154	1,97
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	205.500	917.730	1,64
CITIC Securities (H)	CN	HKD	345.500	745.016	1,33
Huatai Securities (H)	CN	HKD	366.600	688.637	1,23
Hang Seng Bank	HK	HKD	21.800	571.641	1,02
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	134.400	549.262	0,98

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	11.649	403.119	0,72
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	105.000	317.573	0,57
				14.923.881	26,60

Grundeigentum

China Resources Land	HK	HKD	254.444	1.103.951	1,97
Link REIT	HK	HKD	79.500	926.687	1,65
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	116.000	886.758	1,58
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	140.800	525.694	0,94
CK Asset Holdings	HK	HKD	62.452	500.293	0,89
				3.943.383	7,03

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Kweichow Moutai (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	5.328	770.507	1,37
BNP (Inner Mongolia yili (A)) ELN 15.05.2020	CN	USD	103.495	476.359	0,85
BNP (Jiangsu Hengrui Medicine(A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	30.211	294.927	0,53
BNP (Angel Yeast (A)) ELN 04.07.2020	CN	USD	47.238	195.681	0,35
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	28.860	167.543	0,30
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	98.428	142.195	0,25
HSBC (Zhejiang Dahua Tech. (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	52.200	128.037	0,23
HSBC (Shenzhen Inovance (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	29.100	108.750	0,19
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	93.040	84.266	0,15
HSBC (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	4.873	28.290	0,05
HSBC (Angel Yeast (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	5.260	21.789	0,04
				2.418.344	4,31

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	223.000	2.131.331	3,80
China Unicom	HK	HKD	662.000	783.764	1,40
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	444.000	187.841	0,33
HKBN	HK	HKD	64.500	115.329	0,21
				3.218.265	5,74

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	28.940	248.402	0,44
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	53.598	100.429	0,18
HSBC (SF Holding (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	9.000	44.191	0,08
				393.022	0,70

Nicht aufgeführt

IT

Bytedance*	CN	USD	3.564	175.664	0,31
Sensetime Group*	CN	USD	534.000	167.836	0,30
				343.500	0,61

Bruchteile

(3) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 46.317.136)

55.296.448 **98,58**

Sonstige Aktiva und Passiva

798.551 1,42

Nettovermögen

56.094.999 **100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	67,41
Hongkong	HK	31,13
Norwegen	NO	0,04
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,42

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Reliance Industries	IN	INR	2.630.167	52.591.880	4,88
PTT	TH	THB	12.640.510	19.274.664	1,79
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	15.103.103	11.586.236	1,07
CNOOC	CN	HKD	5.381.499	9.749.631	0,90
				93.202.411	8,65

Versorgungsbetriebe

Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	6.340.938	16.985.061	1,58
				16.985.061	1,58

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Asian Paints	IN	INR	507.976	10.675.209	0,99
UltraTech Cement	IN	INR	110.512	7.326.486	0,68
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	7.019.123	6.658.360	0,62
				24.660.055	2,29

Industrie

Airports of Thailand	TH	THB	7.401.936	15.870.806	1,47
Container	IN	INR	1.614.990	11.441.678	1,06
Cummins India	IN	INR	436.178	4.552.644	0,42
DMCI Holdings	PH	PHP	17.721.905	3.815.132	0,35
PP Persero	ID	IDR	15.012.434	2.530.087	0,23
				38.210.347	3,54

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	1.552.005	76.411.097	7,09
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.066.645	34.641.641	3,21
Infosys	IN	INR	3.093.242	33.345.978	3,09
Cognizant Technology Solutions	US	USD	138.341	10.026.982	0,93
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	544.356	6.607.715	0,61
Fang Holdings ADR	CN	USD	1.107.516	1.639.124	0,15
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	66.420	430.460	0,04
				163.102.997	15,13

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	346.121	63.931.925	5,93
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	155.903	14.748.468	1,37
Astra International	ID	IDR	25.550.192	13.685.149	1,27
Midea Group (A)	CN	CNY	1.551.956	12.074.433	1,12
Maruti Suzuki India	IN	INR	124.497	11.916.634	1,11
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	689.123	9.227.689	0,86
Eicher Motors	IN	INR	25.475	7.450.582	0,69
Samsonite International	US	HKD	1.423.625	4.073.345	0,38
Matahari Department Store	ID	IDR	4.888.146	1.398.954	0,13
				138.507.179	12,85

Basiskonsumgüter

Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	175.778	25.420.252	2,36
CP ALL	TH	THB	7.930.002	19.242.723	1,79
ITC	IN	INR	3.912.904	16.940.521	1,57
China Mengniu Dairy	HK	HKD	3.636.148	13.382.509	1,24
Vietnam Dairy Products	VN	VND	1.735.600	9.713.315	0,90
Gudang Garam	ID	IDR	1.461.344	8.683.490	0,81
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	3.434.540	5.167.711	0,48
Angel Yeast (B)	CN	CNY	1.149.918	4.763.508	0,44
First Resources	SG	SGD	2.477.138	3.324.521	0,31
Carabao Group	TH	THB	1.061.270	1.934.304	0,18
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	13.222	1.912.107	0,18
				110.484.961	10,25

Gesundheitswesen

Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.735.271	17.381.526	1,61
Cipla (India)	IN	INR	793.208	6.437.982	0,60
Innovent Biologics	CN	HKD	939.096	2.994.147	0,28
Bumrungrad Hospital	TH	THB	480.650	2.663.429	0,25
Dong-E-E-Jiao (A)	CN	CNY	381.981	2.483.547	0,23
Dong-E-E-Jiao (B)	CN	CNY	179.673	1.168.192	0,11
				33.128.823	3,07

Finanzwesen

HDFC Bank	IN	INR	1.562.982	51.845.743	4,81
Housing Development Finance	IN	INR	1.736.660	49.756.807	4,62
Bank Central Asia	ID	IDR	21.677.161	43.832.844	4,07
Axis Bank	IN	INR	2.761.238	30.406.098	2,82
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	95.159.053	29.239.681	2,71
AIA Group	HK	HKD	2.822.038	28.730.862	2,67
China Construction Bank (H)	CN	HKD	30.337.108	26.666.955	2,47
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	26.357.121	19.758.846	1,83
Kasikornbank	TH	THB	3.094.022	18.497.570	1,72
Public Bank	MY	MYR	3.366.200	18.304.264	1,70
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5.495.916	15.601.819	1,45
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	2.804.779	11.462.483	1,06
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	455.094	9.063.904	0,84
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	1.051.940	6.111.034	0,57
GT Capital Holdings	PH	PHP	225.659	3.765.342	0,35
Ayala	PH	PHP	80.626	1.405.970	0,13
				364.450.222	33,81

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

Grundeigentum

China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3.153.267	11.773.108	1,09
Central Pattana	TH	THB	4.937.404	11.672.395	1,08
SM Prime Holdings	PH	PHP	12.539.571	10.026.335	0,93
Oberoi Realty	IN	INR	588.495	4.289.060	0,40
Vincom Retail	VN	VND	817.509	1.268.931	0,12
				39.029.829	3,62

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	154	2.744.919	0,25
				2.744.919	0,25

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	764.561	7.307.316	0,68
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	19.752.912	5.259.276	0,49
				12.566.592	1,17

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	1.033.881	10.403.066	0,97
MSAP (Shanghai Int'l Airport (H)) ELN 15.04.2020	CN	USD	856.533	8.982.280	0,83
CITI (Vincom Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	3.978.314	6.158.430	0,57
				25.543.776	2,37

Nicht aufgeführt

IT

Bytedance*	CN	USD	57.051	2.811.936	0,26
Sensetime Group*	CN	USD	8.626.882	2.711.429	0,25
				5.523.365	0,51

Bruchteile

(1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 759.080.010)

1.068.140.536 **99,09**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Differenzkontrakte

Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)	USD	3.775.958	(3.109.712)	(0,29)
			(3.109.712)	(0,29)

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)

Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	110.405	877	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14875 16.05.2019	241.828	675	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	604.597	494	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,13899 16.05.2019	31.610	155	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14916 16.05.2019	18.037	100	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 16.05.2019	483.662	22	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01432 16.05.2019	51.049	(83)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019	168.586	(1.357)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	1.958.931	(6.648)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80238 16.05.2019	5.829.717	(35.921)	(0,00)
		(41.686)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

12.911.509 1,20

Nettovermögen

1.077.900.647 **100,00**

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	34,06
Indien	IN	33,93
Indonesien	ID	10,32
Thailand	TH	8,27
Hongkong	HK	5,68
Philippinen	PH	2,24
Malaysia	MY	1,70
USA	US	1,31
Vietnam	VN	1,02
Singapur	SG	0,31
Irland	IE	0,25
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,91

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Tatneft (Pref'd)	RU	USD	1.029.708	10.116.431	1,98
Surgutneftegas (Pref'd)	RU	USD	16.143.570	9.788.062	1,92
TMK	RU	USD	8.673.216	7.935.361	1,55
Gazprom	RU	USD	1.577.888	4.004.853	0,78
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	TR	TRY	159.117	3.289.984	0,64
Exxaro Resources	ZA	ZAR	95.177	1.084.988	0,21
				36.219.679	7,09

Versorgungsbetriebe

Inter RAO UES P	RU	USD	80.718.234	4.898.428	0,96
				4.898.428	0,96

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Sasol	ZA	ZAR	402.826	13.340.465	2,61
Glencore (B)	CH	ZAR	2.252.417	8.839.821	1,73
African Rainbow Minerals	ZA	ZAR	734.293	8.715.621	1,71
SEMAFO	CA	CAD	1.769.910	4.731.710	0,93
PPC	ZA	ZAR	11.829.527	4.119.974	0,81
Severstal	RU	USD	181.257	2.932.966	0,57
Evraz	RU	GBP	262.204	2.144.209	0,42
				44.824.766	8,77

Industrie

Wizz Air Holdings	CH	GBP	151.270	6.701.551	1,31
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	3.392.381	1.065.476	0,21
				7.767.027	1,52

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	194.256	49.556.437	9,70
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	8.479.733	11.777.735	2,31
Foschini Group	ZA	ZAR	818.580	10.555.908	2,07
Jumbo	GR	EUR	485.653	8.812.155	1,72
Spur	ZA	ZAR	3.784.984	6.073.368	1,19
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	TR	TRY	674.276	4.310.265	0,84
Detsky Mir	RU	USD	2.597.417	3.556.226	0,70
Vivo Energy	GB	GBP	2.003.340	3.393.458	0,66
City Lodge Hotels	ZA	ZAR	369.070	3.089.581	0,60
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	806.153	3.088.426	0,60
				104.213.559	20,40

Basiskonsumgüter

Clover Industries	ZA	ZAR	4.037.775	6.453.631	1,26
				6.453.631	1,26

Finanzwesen

Sberbank of Russia	RU	USD	9.781.527	34.097.003	6,67
Absa Group	ZA	ZAR	2.179.137	24.982.904	4,89
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	8.860.011	23.833.186	4,67
Discovery	ZA	ZAR	1.463.307	14.713.139	2,88
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	3.753.360	11.527.604	2,26
Zenith Bank	NG	NGN	150.982.798	8.944.950	1,75
Banca Transilvania	RO	RON	12.037.162	6.245.163	1,22
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	14.632.234	5.927.678	1,16
Union National Bank	AE	AED	3.683.130	5.866.294	1,15
JSE	ZA	ZAR	356.621	3.452.065	0,68
Old Mutual	ZA	ZAR	2.058.696	3.303.374	0,65
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	27.555.671	2.529.273	0,50
Moscow Exchange MICEX-RTS	RU	USD	1.758.079	2.478.092	0,49
United Bank for Africa	NG	NGN	91.899.360	1.738.170	0,34
				149.638.895	29,29

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	821	14.612.975	2,86
				14.612.975	2,86

Kommunikationsdienste

Safaricom	KE	KES	21.361.509	5.956.086	1,17
				5.956.086	1,17

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Lukoil ADR	RU	USD	177.850	15.078.093	2,95
Gazprom ADR	RU	USD	1.903.961	9.508.379	1,86
Rosneft Oil GDR	RU	USD	1.105.294	7.352.415	1,44
				31.938.887	6,25

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	1.685.753	14.935.770	2,92
PhosAgro GDR	RU	USD	917.912	11.556.509	2,26
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	253.696	6.682.361	1,31
				33.174.640	6,49

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en

IT

Mail.Ru Group GDR	RU	USD	423.303	9.778.289	1,91
				9.778.289	1,91

Basiskonsumgüter

X5 Retail Group GDR	RU	USD	235.531	7.148.376	1,40
				7.148.376	1,40

Finanzwesen

Emirates Wts 03.01.2022	AE	USD	7.030.543	22.874.256	4,48
TCS Group Holding GDR	CY	USD	596.359	11.867.547	2,32
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	584.304	7.905.824	1,55
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	1.221.245	5.397.902	1,06
				48.045.529	9,40

Nicht aufgeführt

Energie

Kalahari Energy*	BW	USD	248.136	2	0,00
				2	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

Tiger Wheels*	ZA	ZAR	1.129.932	1	0,00
				1	0,00

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Bupa Arabia For Cooperati) ELN 10.10.2019	CN	USD	223.088	5.532.282	1,08
				5.532.282	1,08

Bruchteile

(2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 431.368.819)

510.203.050 99,87

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)

Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019	419.223	6.170	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07094 16.05.2019	16.471	298	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019	49.793	287	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,84717 16.05.2019	41.823	232	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01558 16.05.2019	13.745	116	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	27.646	63	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12664 16.05.2019	3.701	17	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30161 16.05.2019	3.390	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01539 16.05.2019	17.308	(63)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88469 16.05.2019	9.495	(75)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06925 16.05.2019	16.102	(98)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80170 16.05.2019	49.373	(313)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01529 16.05.2019	435.768	(4.485)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80238 16.05.2019	1.178.814	(7.263)	(0,00)
		(5.120)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

670.492 0,13

Nettovermögen

510.868.422 100,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Russland	RU	34,36
Südafrika	ZA	32,37
Vereinigte Arabische Emirate	AE	10,29
Nigeria	NG	3,64
Schweiz	CH	3,04
Irland	IE	2,86
Kenia	KE	2,33
Zypern	CY	2,32
Griechenland	GR	1,72
Slovenia	SI	1,55
Türkei	TR	1,49
Rumänien	RO	1,22
China	CN	1,08
Kanada	CA	0,93
Vereinigtes Königreich	GB	0,66
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,13

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
MOL Hungarian Oil & Gas	HU	HUF	255.907	2.934.056	2,92
				2.934.056	2,92
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
International Flavors & Fragrances	US	USD	13.157	1.815.534	1,81
African Rainbow Minerals	ZA	ZAR	138.149	1.639.746	1,63
				3.455.280	3,44
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	313.200	2.690.176	2,68
Copa Holdings	PA	USD	18.150	1.479.044	1,47
				4.169.220	4,15
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	631.000	5.282.745	5,25
Tata Consultancy Services	IN	INR	104.381	3.390.002	3,37
Samsung Electronics	KR	KRW	75.006	2.940.105	2,92
Cognizant Technology Solutions	US	USD	39.008	2.827.300	2,81
Tencent Holdings	CN	HKD	48.700	2.397.686	2,38
Baidu ADR	CN	USD	10.995	1.811.316	1,80
Catcher Technology	TW	TWD	224.000	1.763.400	1,75
				20.412.554	20,30
Nicht-Basiskonsumgüter					
Li Ning	CN	HKD	2.030.500	3.681.281	3,66
Technronic Industries	HK	HKD	467.500	3.368.072	3,35
Midea Group (B)	CN	CNY	388.772	3.021.693	3,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	297.490	2.990.432	2,97
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	815.000	2.134.923	2,12
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	131.600	1.762.188	1,75
				16.958.589	16,86
Basiskonsumgüter					
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	223.095	2.954.392	2,94
China Mengniu Dairy	HK	HKD	754.000	2.775.028	2,76
Clicks Group	ZA	ZAR	186.505	2.546.942	2,53
AVI	ZA	ZAR	300.773	1.930.056	1,92
				10.206.418	10,15
Gesundheitswesen					
Lupin	IN	INR	133.953	1.678.561	1,67
				1.678.561	1,67
Finanzwesen					
AIA Group	HK	HKD	544.600	5.544.512	5,51
Bank Central Asia	ID	IDR	2.474.900	5.004.433	4,98
Housing Development Finance	IN	INR	146.116	4.186.349	4,16
Chailease Holding	TW	TWD	640.600	2.719.628	2,70
HDFC Bank	IN	INR	79.352	2.632.188	2,62
Tisco Financial Group	TH	THB	783.900	2.055.901	2,04
Moscow Exchange MICEX-RTS	RU	USD	1.240.312	1.748.276	1,74
HDFC Bank ADR	IN	USD	14.524	1.665.612	1,66
Credicorp	PE	USD	1.296	308.979	0,31
				25.865.878	25,72
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	295	5.247.811	5,22
				5.247.811	5,22
Kommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	170.000	1.624.781	1,62
				1.624.781	1,62
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Lojas Renner	BR	BRL	264.500	3.061.663	3,04
				3.061.663	3,04
Finanzwesen					
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	249.740	2.137.983	2,13
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	858.800	1.763.125	1,75
Itausa - Investimentos Itau	BR	BRL	3	11	0,00
				3.901.119	3,88
Bruchteile					
				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 92.552.950)				99.515.932	98,96

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovermögen
Differenzkontrakte				
Credicorp (UBS)	USD	2.255.597	30.148	0,03
			30.148	0,03
Devisenterminkontrakte				
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)				
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019		537.729	10.855	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25809 16.05.2019		291.483	5.090	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019		237.419	3.494	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14875 16.05.2019		689.855	1.925	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019		465.314	1.572	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2019		41.507	948	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019		89.228	709	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17169 16.05.2019		21.123	699	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26299 16.05.2019		46.681	289	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019		646.178	174	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14912 16.05.2019		19.758	105	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03250 16.05.2019		14.003	69	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019		88.971	26	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 16.05.2019		96.328	4	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12751 16.05.2019		18.716	3	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88765 16.05.2019		74.354	(337)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019		45.607	(367)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05221 16.05.2019		109.372	(637)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019		373.371	(1.267)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01529 16.05.2019		154.039	(1.585)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88679 16.05.2019		4.008.042	(22.031)	(0,02)
			(262)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva				1.018.991 1,01
Nettovermögen				100.564.809 100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG				
Land	Ländercode	% Nettovermögen		
China	CN	20,64		
Indien	IN	13,48		
Hongkong	HK	13,24		
Taiwan	TW	9,71		
Südafrika	ZA	6,08		
Irland	IE	5,22		
Brasilien	BR	5,17		
Indonesien	ID	4,98		
USA	US	4,62		
Korea	KR	2,92		
Ungarn	HU	2,92		
Singapur	SG	2,68		
Thailand	TH	2,04		
Mexiko	MX	1,75		
Russland	RU	1,74		
Panama	PA	1,47		
Peru	PE	0,31		
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,04		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Lukoil	RU	USD	665.574	56.783.987	1,04
				56.783.987	1,04

Versorgungsbetriebe

Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	1.491.796	3.995.977	0,07
				3.995.977	0,07

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Evraz	RU	GBP	5.195.839	42.489.639	0,78
Vale ADR	BR	USD	2.183.609	27.764.587	0,51
Severstal	RU	USD	538.723	8.717.225	0,16
				78.971.451	1,44

Industrie

Copa Holdings	PA	USD	721.745	58.814.993	1,07
Wizz Air Holdings	CH	GBP	435.006	19.271.618	0,35
BOC Aviation	SG	HKD	917.402	7.879.862	0,14
				85.966.473	1,57

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	30.426.486	254.731.147	4,65
SK Hynix	KR	KRW	2.042.923	137.760.565	2,51
Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.748.636	126.741.168	2,31
Samsung Electronics	KR	KRW	2.399.490	94.055.822	1,72
Infosys	IN	INR	7.036.435	75.854.660	1,38
Catcher Technology	TW	TWD	7.528.253	59.264.833	1,08
Infosys ADR	IN	USD	4.838.928	52.284.615	0,95
Tencent Holdings	CN	HKD	159.500	7.852.791	0,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	177.547	7.780.108	0,14
Baidu ADR	CN	USD	18.551	3.056.092	0,06
				819.381.801	14,95

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	1.664.633	424.662.880	7,75
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	949.922	175.460.075	3,20
ANTA Sports Products	CN	HKD	17.697.120	124.135.676	2,26
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	39.099.902	102.423.670	1,87
Midea Group (A)	CN	CNY	10.935.185	85.077.233	1,55
Techntron Industries	HK	HKD	9.632.701	69.398.142	1,27
adidas	DE	EUR	248.091	63.661.538	1,16
Samsonite International	US	HKD	20.730.630	59.315.508	1,08
Midea Group (B)	CN	CNY	6.445.439	50.146.399	0,91
MakeMyTrip	IN	USD	1.007.411	26.686.316	0,49
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	18.569.063	25.791.085	0,47
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	860.199	11.518.478	0,21
Ctrip.com International ADR	CN	USD	61.891	2.720.728	0,05
Li Ning	CN	HKD	1.000	1.813	0,00
				1.220.999.541	22,27

Basiskonsumgüter

China Mengniu Dairy	HK	HKD	52.323.981	192.573.629	3,51
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	27.972.752	128.751.662	2,35
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	517.200	74.795.100	1,36
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	445.926	64.487.883	1,18
WH Group	HK	HKD	35.196.948	41.493.580	0,76
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	6.682.580	30.758.261	0,56
CP ALL	TH	THB	3.159.752	7.667.367	0,14
ITC	IN	INR	1.432.210	6.200.608	0,11
Gudang Garam	ID	IDR	705.900	4.194.548	0,08
Philip Morris International	US	USD	39.096	3.337.235	0,06
				554.259.873	10,11

Gesundheitswesen

Sinopharm Group (H)	CN	HKD	10.192.562	39.922.393	0,73
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	5.467.951	23.949.839	0,44
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	10.994.300	21.111.653	0,39
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	4.538.402	19.878.377	0,36
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	3.233.800	2.581.183	0,05
				107.443.445	1,96

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	37.691.418	383.732.155	7,00
HDFC Bank	IN	INR	8.659.249	287.236.305	5,24
Housing Development Finance	IN	INR	7.425.964	212.760.261	3,88
Bank Central Asia	ID	IDR	88.940.446	179.844.242	3,28
Sberbank of Russia	RU	USD	46.269.360	161.288.363	2,94
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	37.576.017	115.406.304	2,11
Chailease Holding	TW	TWD	23.623.517	100.292.181	1,83
KB Financial Group	KR	KRW	2.082.421	82.375.280	1,50
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	26.520.441	71.339.256	1,30
Credicorp	PE	USD	215.987	51.493.475	0,94
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.461.714	38.672.067	0,71
Abisa Group	ZA	ZAR	2.807.143	32.182.737	0,59
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	5.432.583	31.559.485	0,58
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	110.473	28.798.401	0,53
Banco Macro ADR	AR	USD	627.747	25.247.979	0,46
Discovery	ZA	ZAR	2.470.853	24.843.734	0,45
Zenith Bank	NG	NGN	276.938.669	16.407.186	0,30
Noah Holdings ADR	CN	USD	290.793	16.141.903	0,29

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	8.697.700	2.672.557	0,05
Kasikornbank	TH	THB	405.200	2.422.483	0,04
				1.864.716.354	34,02

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.935	52.250.958	0,95
				52.250.958	0,95

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.966.135	8.611.698	0,16
				8.611.698	0,16

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Lukoil ADR	RU	USD	566.096	47.993.628	0,88
				47.993.628	0,88

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	31.070.706	91.201.145	1,66
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	8.151.352	85.701.286	1,56
PhosAgro GDR	RU	USD	3.992.307	50.263.148	0,92
Vale	BR	BRL	3.821.710	48.682.472	0,89
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	915.185	24.105.973	0,44
				299.954.024	5,47

Industrie

Rumo	BR	BRL	11.800.060	53.311.085	0,97
Localiza Rent a Car	BR	BRL	637.727	5.909.710	0,11
				59.220.795	1,08

IT

Mail.Ru Group GDR	RU	USD	1.389.411	32.095.398	0,59
				32.095.398	0,59

Finanzwesen

Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	12.392.507	77.630.526	1,42
TCS Group Holding GDR	CY	USD	1.646.252	32.760.410	0,60
Itaúsa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	5.721.278	17.188.390	0,31
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	2.648.181	11.704.962	0,21
Itaú Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	1.189.114	10.179.813	0,19
				149.464.101	2,73

Bruchteile

(3) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.527.991.679)

5.442.109.501 **99,27**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Credicorp (HSBC)	USD	11.118.801	1.045.142	0,02
			1.045.142	0,02

Differenzkontrakte

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	15.808.691	316.622	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25809 16.05.2019	8.818.733	153.987	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019	7.182.867	105.716	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14875 16.05.2019	20.870.642	58.242	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	14.077.457	47.555	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2019	1.255.728	28.688	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	2.699.303	21.433	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17169 16.05.2019	639.026	21.157	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 16.05.2019	550.875	20.425	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26299 16.05.2019	1.412.563	8.758	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	19.549.206	5.249	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00351 16.05.2019	388.943	5.061	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04392 16.05.2019	201.083	943	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	2.691.701	790	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 16.05.2019	2.914.239	135	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	38.339	87	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019	1.379.773	(11.104)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05221 16.05.2019	3.308.947	(19.262)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	11.295.815	(38.333)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01529 16.05.2019	4.660.238	(47.961)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88657 16.05.2019	122.498.662	(704.115)	(0,01)
		(25.927)	(0,00)
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36058 16.05.2019	6.468	(2)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35354 16.05.2019	170.368	(945)	(0,00)
		(947)	(0,00)
A-Anteile (USD) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	393.036	7.872	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25809 16.05.2019	219.240	3.828	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019	178.578	2.628	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14875 16.05.2019	518.886	1.448	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	349.996	1.182	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 16.05.2019	31.220	713	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	67.108	533	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17169 16.05.2019	15.888	526	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26299 16.05.2019	35.128	218	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	486.032	131	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	66.921	20	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 16.05.2019	72.455	3	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019	34.303	(276)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05221 16.05.2019	82.268	(479)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	280.837	(953)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01529 16.05.2019	115.864	(1.192)	(0,00)
		16.202	0,00
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88658 16.05.2019	188.476	(1.080)	(0,00)
		(1.080)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva	38.854.044	0,71	
Nettovermögen	5.481.996.935	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	18,07
Indien	IN	13,41
Hongkong	HK	12,54
Russland	RU	9,83
Südafrika	ZA	9,26
Taiwan	TW	7,70
Korea	KR	6,26
Brasilien	BR	4,54
USA	US	3,45
Indonesien	ID	3,41
Mexiko	MX	3,08
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,30
Deutschland	DE	1,16
Panama	PA	1,07
Irland	IE	0,95
Peru	PE	0,94
Zypern	CY	0,60
Nigeria	NG	0,51
Argentinien	AR	0,46
Schweiz	CH	0,35
Thailand	TH	0,23
Singapur	SG	0,14
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,73

Fidelity Funds

Euro Blue Chip Fund

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Galp Energia SGPS	PT	EUR	1.089.529	16.310.254	3,55
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	553.832	15.773.122	3,44
				32.083.376	6,99
Versorgungsbetriebe					
RWE	DE	EUR	490.695	11.173.119	2,43
E.ON	DE	EUR	1.154.573	11.046.953	2,41
				22.220.072	4,84
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Arcelormittal	LU	EUR	542.817	10.491.565	2,29
				10.491.565	2,29
Industrie					
Siemens	DE	EUR	152.993	16.330.518	3,56
Airbus Group	FR	EUR	133.879	16.317.160	3,56
Royal BAM Group	NL	EUR	2.911.650	12.636.563	2,75
Atlantia	IT	EUR	515.342	12.533.125	2,73
Randstad Holding	NL	EUR	240.254	12.233.732	2,67
OSRAM Licht	DE	EUR	226.421	6.903.587	1,50
				76.954.685	16,77
IT					
SAP	DE	EUR	154.552	17.708.526	3,86
ASML Holding	NL	EUR	89.665	16.636.378	3,63
Altran Technologies	FR	EUR	1.013.990	11.767.356	2,56
				46.112.260	10,05
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	297.056	15.708.303	3,42
Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	203.024	12.554.994	2,74
Takeaway.com	NL	EUR	146.832	11.261.978	2,45
adidas	DE	EUR	25.048	5.738.395	1,25
				45.263.670	9,86
Basiskonsumgüter					
Heineken	NL	EUR	122.108	11.751.687	2,56
Beiersdorf	DE	EUR	55.909	5.447.791	1,19
				17.199.478	3,75
Gesundheitswesen					
Fresenius Medical Care	DE	EUR	217.298	16.288.671	3,55
Sanofi	FR	EUR	209.058	16.199.884	3,53
Grifols ADR	ES	USD	917.123	15.639.384	3,41
				48.127.939	10,49
Finanzwesen					
AXA	FR	EUR	696.283	16.533.248	3,60
Hannover Rueck	DE	EUR	118.930	15.984.165	3,48
Amundi	FR	EUR	201.695	12.918.577	2,82
BNP Paribas	FR	EUR	262.161	12.439.561	2,71
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	5.190.415	12.130.000	2,64
Societe Generale	FR	EUR	419.494	11.838.107	2,58
ABN AMRO Group	NL	EUR	549.064	11.513.880	2,51
				93.357.538	20,34
Grundeigentum					
Vonovia	DE	EUR	348.875	15.514.450	3,38
				15.514.450	3,38
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	15.352	0,00
				15.352	0,00
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Endesa	ES	EUR	147.245	3.270.306	0,71
				3.270.306	0,71
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
CRH	IE	EUR	473.604	14.174.962	3,09
				14.174.962	3,09
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	792.799	17.409.857	3,79
				17.409.857	3,79
Kommunikationsdienste					
Cellnex Telecom	ES	EUR	598.567	16.412.721	3,58
				16.412.721	3,58
Bruchteile			(2) (0,00)		

	Marktwert	% Nettov ermög en
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 426.329.928)	458.608.229	99,94
Zugrunde liegendes Engagement EUR		
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR		
% Nettov ermög en		
Devisenterminkontrakte		
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)		
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,68150 16.05.2019	5.595.779	5.599 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88522 16.05.2019	199.116	(1.445) (0,00)
	4.154	0,00
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12966 16.05.2019	13.160.066	96.229 0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89455 16.05.2019	2.046.975	6.562 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89544 16.05.2019	682.860	2.869 0,00
	105.660	0,02
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12966 16.05.2019	515.376	3.769 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12208 16.05.2019	17.289	10 0,00
	3.779	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		
	165.093	0,04
Nettovermögen		
	458.886.915	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Deutschland	DE	29,35
Frankreich	FR	24,78
Niederlande	NL	20,01
Spanien	ES	11,49
Italien	IT	5,37
Portugal	PT	3,55
Irland	IE	3,09
Luxemburg	LU	2,29
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,06

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Total	FR	EUR	186.925	9.261.199	5,17
Eni	IT	EUR	179.742	2.735.314	1,53
				11.996.513	6,69

Versorgungsbetriebe

Enel	IT	EUR	549.662	3.099.544	1,73
Engie	FR	EUR	131.578	1.737.487	0,97
				4.837.031	2,70

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Linde	GB	EUR	39.050	6.263.620	3,49
BASF	DE	EUR	64.988	4.710.980	2,63
Air Liquide	FR	EUR	30.386	3.602.260	2,01
				14.576.860	8,13

Industrie

Siemens	DE	EUR	56.871	6.070.411	3,39
Airbus Group	FR	EUR	40.431	4.927.730	2,75
Vinci	FR	EUR	39.281	3.536.076	1,97
Safran	FR	EUR	25.616	3.327.518	1,86
Schneider Electric	FR	EUR	38.863	2.932.602	1,64
Deutsche Post	DE	EUR	69.529	2.148.446	1,20
				22.942.783	12,80

IT

SAP	DE	EUR	76.537	8.769.609	4,89
ASML Holding	NL	EUR	30.118	5.588.094	3,12
Nokia	FI	EUR	398.781	1.865.896	1,04
				16.223.599	9,05

Nicht-Basiskonsumgüter

LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	18.893	6.594.602	3,68
Daimler	DE	EUR	63.185	3.686.213	2,06
adidas	DE	EUR	13.033	2.985.860	1,67
Kering	FR	EUR	5.281	2.783.087	1,55
EssilorLuxottica	FR	EUR	20.619	2.237.162	1,25
Volkswagen (Pref'd)	DE	EUR	12.953	2.008.233	1,12
Vivendi	FR	EUR	68.098	1.761.695	0,98
BMW	DE	EUR	22.673	1.720.881	0,96
				23.777.733	13,27

Basiskonsumgüter

Unilever	GB	EUR	102.935	5.554.373	3,10
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	60.515	4.796.419	2,68
L'Oreal	FR	EUR	17.318	4.244.642	2,37
Danone	FR	EUR	45.564	3.284.253	1,83
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	83.756	1.797.404	1,00
				19.677.091	10,98

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	79.921	6.193.078	3,46
Bayer	DE	EUR	65.984	3.915.491	2,18
Koninklijke Philips	NL	EUR	65.534	2.487.998	1,39
Fresenius SE & Co	DE	EUR	29.014	1.467.528	0,82
				14.064.095	7,85

Finanzwesen

Allianz	DE	EUR	30.033	6.451.088	3,60
BNP Paribas	FR	EUR	81.587	3.871.303	2,16
AXA	FR	EUR	147.317	3.498.042	1,95
ING Groep	NL	EUR	275.359	3.126.977	1,74
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.154.787	2.698.737	1,51
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	10.581	2.359.563	1,32
Societe Generale	FR	EUR	57.165	1.613.196	0,90
				23.618.906	13,18

Grundeigentum

Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	9.785	1.499.551	0,84
				1.499.551	0,84

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	2.776	0,00
				2.776	0,00

Kommunikationsdienste

Deutsche Telekom	DE	EUR	229.465	3.422.241	1,91
Orange	FR	EUR	145.021	2.025.218	1,13
				5.447.459	3,04

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	421.826	3.415.947	1,91
				3.415.947	1,91

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

CRH	IE	EUR	59.675	1.786.073	1,00
				1.786.073	1,00

IT

Amadeus IT Group	ES	EUR	31.050	2.202.066	1,23
				2.202.066	1,23

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	78.639	2.120.894	1,18
				2.120.894	1,18

Finanzwesen

Banco Santander	ES	EUR	1.148.843	5.183.005	2,89
BBVA	ES	EUR	471.796	2.556.191	1,43
				7.739.196	4,32

Kommunikationsdienste

Telefonica	ES	EUR	329.978	2.452.397	1,37
				2.452.397	1,37

Bruchteile

1 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 149.395.415)

178.380.971 99,53

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Terminkontrakte				
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	794.880	26.132	0,01
			26.132	0,01

Sonstige Aktiva und Passiva

816.963 0,46

Nettovermögen

179.224.066 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Frankreich	FR	38,46
Deutschland	DE	27,74
Spanien	ES	10,00
Niederlande	NL	7,25
Vereinigtes Königreich	GB	6,59
Italien	IT	4,76
Belgien	BE	2,68
Finnland	FI	1,04
Irland	IE	1,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,47

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Sika	CH	CHF	295.742	40.377.617	1,72
				40.377.617	1,72
Industrie					
Experian	GB	GBP	4.946.783	128.043.056	5,47
Assa Abloy	SE	SEK	3.516.707	66.919.895	2,86
Edenred	FR	EUR	1.277.514	53.668.373	2,29
HomeServe	GB	GBP	3.528.286	44.534.510	1,90
Bunzl	GB	GBP	1.349.179	36.240.707	1,55
Brenntag	DE	EUR	715.884	34.405.369	1,47
IMCD	NL	EUR	476.818	34.330.929	1,47
Elis	FR	EUR	1.840.298	29.260.734	1,25
DCC	IE	GBP	348.942	27.798.409	1,19
Schindler Holding	CH	CHF	143.982	27.697.344	1,18
RELX Group	GB	GBP	1.167.893	23.898.567	1,02
Ferguson	CH	GBP	368.201	23.301.650	1,00
SGS	CH	CHF	9.850	23.181.911	0,99
				553.281.454	23,63
IT					
SAP	DE	EUR	1.196.167	137.056.806	5,85
Worldpay (A)	US	GBP	982.428	101.945.681	4,35
Ingenico Group	FR	EUR	1.041.872	78.307.087	3,34
Scout24	DE	EUR	1.500.896	68.891.141	2,94
Sage Group	GB	GBP	7.985.556	67.388.506	2,88
Worldline (France)	FR	EUR	668.080	37.512.716	1,60
Auto Trader Group	GB	GBP	5.275.159	34.697.207	1,48
Alten	FR	EUR	346.334	33.698.298	1,44
Rightmove	GB	GBP	3.692.471	23.221.819	0,99
				582.719.261	24,89
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	179.356	62.604.087	2,67
Takeaway.com	NL	EUR	614.134	47.104.042	2,01
Informa	GB	GBP	3.737.668	33.872.038	1,45
Just Eat	GB	GBP	4.143.008	33.689.615	1,44
Hermes International	FR	EUR	42.894	26.902.818	1,15
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	4.635.078	19.611.170	0,84
				223.783.770	9,56
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco	GB	GBP	2.227.498	77.480.374	3,31
Heineken	NL	EUR	735.590	70.793.136	3,02
Beiersdorf	DE	EUR	678.950	66.156.868	2,83
Imperial Brands	GB	GBP	1.410.142	39.961.624	1,71
Swedish Match	SE	SEK	668.453	29.043.998	1,24
				283.436.000	12,11
Gesundheitswesen					
Novo Nordisk	DK	DKK	1.742.267	75.956.635	3,24
Qiagen	NL	EUR	1.923.755	66.234.881	2,83
Sonova Holding	CH	CHF	316.698	56.958.683	2,43
Coloplast	DK	DKK	394.427	37.941.299	1,62
Eurofins Scientific	LU	EUR	62.106	25.339.417	1,08
Convatec Group	GB	GBP	11.017.518	17.757.974	0,76
				280.188.889	11,97
Finanzwesen					
Prudential	GB	GBP	2.620.140	52.884.335	2,26
London Stock Exchange Group	GB	GBP	847.298	49.422.382	2,11
Deutsche Boerse	DE	EUR	218.681	26.001.215	1,11
Julius Baer Group	CH	CHF	573.716	24.663.710	1,05
				152.971.642	6,53
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	4.299	59.667.523	2,55
				59.667.523	2,55
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
IT					
Amadeus IT Group	ES	EUR	523.382	37.118.236	1,59
Micro Focus International	GB	GBP	736.001	16.591.696	0,71
				53.709.932	2,29
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	846.247	22.823.285	0,97
				22.823.285	0,97
Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	2.852.875	70.580.134	3,01
				70.580.134	3,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Nicht aufgeführt					
Finanzwesen					
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	5.821.525	58	0,00
				58	0,00
Bruchteile					
				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.875.435.010)				2.323.539.562	99,24
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008			1.069.744	18.024	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588			602.505	12.574	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86615			316.920	2.269	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09558			55.515	979	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86238			251.977	699	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,88173			84.907	621	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13399			842.037	234	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46210			92.615	(39)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,47668			44.146	(708)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13188			94.798	(875)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15769			237.676	(1.043)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864			5.804.112	(20.741)	(0,00)
Kauf HUF verkauft EUR zu 321,67000			14.661.057	(105.817)	(0,00)
				(93.823)	(0,00)
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008			853.975	14.388	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,29574			11.704.805	13.856	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588			480.993	10.038	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86615			221.440	1.585	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09558			42.968	758	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86238			251.397	698	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,88173			65.562	479	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13399			670.642	186	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46269			76.393	(26)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,47668			37.245	(598)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13188			79.160	(731)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15769			178.722	(785)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864			4.633.638	(16.558)	(0,00)
				23.290	0,00
A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)					
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,52914			2.442.353	4.365	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008			179.093	3.017	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588			100.868	2.105	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86615			68.233	488	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,53472			69.785	380	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09558			9.166	162	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,88173			13.918	102	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,87888			10.241	42	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13399			140.732	39	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09390			4.649	(1)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46210			11.900	(5)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,47668			4.458	(72)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13188			10.779	(99)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15769			37.326	(164)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15527			38.954	(252)	(0,00)
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,52130			92.158	(309)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864			971.751	(3.473)	(0,00)
				6.325	0,00
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12975			161.738.172	1.195.646	0,05
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008			11.876.955	200.111	0,01
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588			6.689.287	139.605	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86615			3.183.860	22.792	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09558			573.512	10.118	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86238			3.065.470	8.506	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,88173			869.118	6.352	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13399			9.296.307	2.582	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46269			1.018.869	(348)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,47668			482.577	(7.744)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13188			1.039.951	(9.597)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15769			2.254.551	(9.898)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864			64.440.466	(229.609)	(0,01)
				1.328.516	0,06
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13108			1.766.183	15.156	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12966			775.278	5.669	0,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12964 16.05.2019	421.373	3.074	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12987 16.05.2019	260.827	1.956	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,88688 16.05.2019	126.486	1.668	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09589 16.05.2019	72.646	1.523	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008 16.05.2019	56.897	959	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588 16.05.2019	32.064	669	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86615 16.05.2019	67.309	482	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,88885 16.05.2019	30.987	479	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09597 16.05.2019	17.422	380	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,88622 16.05.2019	16.631	207	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09558 16.05.2019	11.496	203	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09503 16.05.2019	17.093	203	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09579 16.05.2019	7.457	148	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,88173 16.05.2019	17.419	127	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,87735 16.05.2019	33.963	78	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13399 16.05.2019	52.363	15	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13397 16.05.2019	94.920	10	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398 16.05.2019	7.890	2	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13396 16.05.2019	22.879	0	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13394 16.05.2019	11.466	(2)	(0,00)
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46210 16.05.2019	11.605	(5)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,47668 16.05.2019	4.668	(75)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12122 16.05.2019	362.193	(76)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16141 16.05.2019	75.466	(90)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13188 16.05.2019	12.987	(120)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15769 16.05.2019	45.000	(198)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15640 16.05.2019	167.908	(924)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15569 16.05.2019	158.722	(971)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019	308.839	(1.104)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15489 16.05.2019	685.354	(4.663)	(0,00)
	24.780	0,00	

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	25.054.553	364.466	0,02
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	11.056.612	(41.206)	(0,00)
		323.260	0,01	

Sonstige Aktiva und Passiva 16.281.952 0,70

Nettovermögen 2.341.433.862 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	29,87
Deutschland	DE	14,20
Frankreich	FR	13,75
Niederlande	NL	9,33
Schweiz	CH	8,38
Spanien	ES	5,57
Dänemark	DK	4,86
USA	US	4,35
Schweden	SE	4,10
Irland	IE	3,74
Luxemburg	LU	1,08
Portugal	PT	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,76

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

BP	GB	GBP	1.293.259	8.410.086	3,43
Royal Dutch Shell	NL	GBP	244.730	7.016.478	2,86
Tenaris	LU	EUR	338.641	4.192.376	1,71
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	120.058	3.419.252	1,40
John Wood Group	GB	GBP	412.530	2.257.971	0,92
				25.296.163	10,33

Versorgungsbetriebe

E.ON	DE	EUR	438.351	4.194.142	1,71
Rubis	FR	EUR	77.469	3.780.487	1,54
				7.974.629	3,26

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Linde	GB	EUR	37.837	6.069.055	2,48
Essentra	GB	GBP	755.611	3.714.761	1,52
Symrise	DE	EUR	40.342	3.457.309	1,41
Novozymes	DK	DKK	49.966	2.075.947	0,85
				15.317.072	6,25

Industrie

Airbus Group	FR	EUR	57.869	7.053.074	2,88
Bureau Veritas	FR	EUR	230.210	5.198.142	2,12
Edenred	FR	EUR	122.875	5.161.979	2,11
Weir Group	GB	GBP	191.514	3.697.268	1,51
Getlink	FR	EUR	207.465	2.977.123	1,22
Wolters Kluwer	NL	EUR	36.336	2.259.372	0,92
Elis	FR	EUR	115.693	1.839.519	0,75
				28.186.477	11,51

IT

SAP	DE	EUR	78.381	8.980.895	3,67
ASML Holding	NL	EUR	34.132	6.332.851	2,59
Scout24	DE	EUR	81.159	3.725.198	1,52
Adevinta	NO	NOK	116.920	1.025.187	0,42
Adevinta	NO	NOK	65.777	591.292	0,24
				20.655.423	8,43

Nicht-Basiskonsumgüter

Takeaway.com	NL	EUR	53.475	4.101.533	1,67
Puma	DE	EUR	5.950	3.281.425	1,34
Axel Springer	DE	EUR	59.402	2.999.801	1,22
Informa	GB	GBP	307.444	2.786.164	1,14
GVC Holdings	GB	GBP	228.819	1.737.702	0,71
Schibsted (A)	NO	NOK	65.777	1.538.365	0,63
				16.444.990	6,71

Basiskonsumgüter

Nestle	CH	CHF	150.381	12.904.577	5,27
Coca-Cola HBC	CH	GBP	169.999	5.420.739	2,21
Pernod Ricard	FR	EUR	30.591	4.752.312	1,94
				23.077.628	9,42

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	34.024	7.998.243	3,27
Sanofi	FR	EUR	92.012	7.130.010	2,91
Lonza Group	CH	CHF	23.080	6.356.759	2,60
Sonova Holding	CH	CHF	35.070	6.307.406	2,57
Getinge	SE	SEK	476.765	5.984.846	2,44
Grifols ADR	ES	USD	241.070	4.110.884	1,68
Bayer	DE	EUR	35.083	2.081.825	0,85
				39.969.973	16,32

Finanzwesen

AXA	FR	EUR	271.177	6.439.098	2,63
London Stock Exchange Group	GB	GBP	104.488	6.094.722	2,49
Julius Baer Group	CH	CHF	125.482	5.394.398	2,20
Prudential	GB	GBP	259.760	5.242.940	2,14
Credit Suisse Group	CH	CHF	331.454	3.945.167	1,61
ABN AMRO Group	NL	EUR	176.594	3.703.176	1,51
Barclays	GB	GBP	1.915.546	3.660.837	1,49
DNB	NO	NOK	208.811	3.573.169	1,46
				38.053.507	15,53

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	450	6.242.028	2,55
				6.242.028	2,55

Kommunikationsdienste

Iliad	FR	EUR	50.312	4.563.298	1,86
Tele2	SE	SEK	332.611	3.958.156	1,62
Koninklijke KPN	NL	EUR	736.796	2.015.874	0,82
				10.537.328	4,30

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

CRH	IE	EUR	212.029	6.346.028	2,59
				6.346.028	2,59

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	159.965	4.314.256	1,76
				4.314.256	1,76

Finanzwesen

Bank of Ireland Group	IE	EUR	312.393	1.777.516	0,73
				1.777.516	0,73

Bruchteile				(4)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 223.029.774)				244.193.014	99,69

Sonstige Aktiva und Passiva				767.700	0,31

Nettovermögen				244.960.714	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Frankreich	FR	19,96
Schweiz	CH	19,73
Vereinigtes Königreich	GB	17,83
Niederlande	NL	11,78
Deutschland	DE	11,72
Irland	IE	5,86
Schweden	SE	4,06
Spanien	ES	3,44
Norwegen	NO	2,75
Luxemburg	LU	1,71
Dänemark	DK	0,85
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,31

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	10.528.224	301.847.138	4,07
John Wood Group	GB	GBP	37.159.922	241.651.627	3,26
Royal Dutch Shell (NL)	GB	GBP	24.448.125	133.816.080	1,80
	NL	EUR	2.395.296	68.218.022	0,92
			745.532.867	10,05	
Versorgungsbetriebe					
Engie	FR	EUR	8.050.631	106.308.588	1,43
			106.308.588	1,43	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Arcelormittal	LU	EUR	6.352.949	122.789.794	1,66
Johnson Matthey	GB	GBP	1.924.193	74.697.818	1,01
			197.487.612	2,66	
Industrie					
Wolters Kluwer	NL	EUR	3.571.061	222.048.597	2,99
Siemens	DE	EUR	1.834.999	195.867.765	2,64
SKF	SE	SEK	10.920.420	180.266.194	2,43
Randstad Holding	NL	EUR	2.362.366	120.291.689	1,62
Schneider Electric	FR	EUR	1.534.399	115.785.771	1,56
Meggitt	GB	GBP	17.929.957	113.553.491	1,53
Assa Abloy	SE	SEK	2.593.727	49.356.382	0,67
RELX	GB	EUR	2.064.051	42.230.492	0,57
Weir Group	GB	GBP	2.176.317	42.014.816	0,57
Alstom	FR	EUR	914.938	35.865.561	0,48
Wizz Air Holdings	CH	GBP	481.197	19.032.890	0,26
			1.136.313.648	15,32	
IT					
SAP	DE	EUR	3.555.547	407.394.551	5,49
Sage Group	GB	GBP	19.750.216	166.668.119	2,25
			574.062.670	7,74	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Kering	FR	EUR	479.048	252.458.495	3,40
Publicis Groupe	FR	EUR	3.769.910	199.352.833	2,69
Just Eat	GB	GBP	15.003.022	121.999.784	1,65
Continental	DE	EUR	652.906	96.212.216	1,30
Puma	DE	EUR	82.830	45.680.895	0,62
Takeaway.com	NL	EUR	516.815	39.639.707	0,53
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	105.408	36.792.674	0,50
Informa	GB	GBP	831.451	7.534.894	0,10
			799.671.498	10,78	
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco	GB	GBP	4.702.461	163.568.456	2,21
Associated British Foods	GB	GBP	5.346.416	159.160.808	2,15
Imperial Brands	GB	GBP	5.578.849	158.097.505	2,13
Heineken	NL	EUR	1.351.683	130.086.018	1,75
Beiersdorf	DE	EUR	1.235.198	120.357.652	1,62
Nestle	CH	CHF	1.192.219	102.307.313	1,38
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	558.211	50.372.927	0,68
Unilever	GB	EUR	927.334	50.038.961	0,67
Coca-Cola European Partners	GB	USD	877.446	41.911.446	0,57
L'Oreal	FR	EUR	151.597	37.156.421	0,50
Unilever	GB	GBP	559.261	30.301.955	0,41
Henkel	DE	EUR	205.923	17.493.140	0,24
			1.060.852.602	14,31	
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	1.459.504	343.094.995	4,63
Sanofi	FR	EUR	3.849.972	298.334.313	4,02
Fresenius Medical Care	DE	EUR	3.916.294	293.565.381	3,96
Sonova Holding	CH	CHF	737.676	132.672.428	1,79
Smith & Nephew	GB	GBP	5.297.640	91.241.821	1,23
Bayer	DE	EUR	1.023.167	60.714.736	0,82
			1.219.623.674	16,45	
Finanzwesen					
AXA	FR	EUR	11.349.554	269.495.163	3,63
Prudential	GB	GBP	10.426.063	210.437.416	2,84
DNB	NO	NOK	11.440.360	195.767.178	2,64
Barclays	GB	GBP	100.595.840	192.250.661	2,59
Legal & General Group	GB	GBP	37.791.158	122.306.756	1,65
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	254.450	56.742.442	0,77
ABN AMRO Group	NL	EUR	2.564.797	53.783.797	0,73
Amundi	FR	EUR	799.877	51.232.108	0,69
Deutsche Boerse	DE	EUR	294.055	34.963.142	0,47
			1.186.978.663	16,01	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	8.816	122.369.351	1,65
			122.369.351	1,65	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Industrie					
Ryanair Holdings	IE	EUR	5.133.975	61.273.993	0,83
Ferrovial	ES	EUR	1.708.594	37.520.718	0,51
			98.794.711	1,33	
IT					
Amadeus IT Group	ES	EUR	525.279	37.252.801	0,50
			37.252.801	0,50	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3.400.402	91.708.833	1,24
			91.708.833	1,24	
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 6.541.108.136)				7.376.957.516	99,48
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12903 16.05.2019			77.545.816	523.601	0,01
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008 16.05.2019			6.119.103	103.099	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588 16.05.2019			2.384.502	49.764	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10366 16.05.2019			2.149.919	8.908	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019			25.530.068	(91.232)	(0,00)
			594.140	0,01	
Terminkontrakte					
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR		25.870.757	201.998	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP		14.734.633	(3.499)	(0,00)
			198.499	0,00	
Sonstige Aktiva und Passiva					
				37.528.127	0,51
Nettovermögen				7.415.278.282	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG			
Land	Ländercode	% Nettovermögen	
Vereinigtes Königreich	GB	29,18	
Frankreich	FR	18,92	
Deutschland	DE	18,60	
Niederlande	NL	12,62	
Schweiz	CH	8,05	
Schweden	SE	3,10	
Norwegen	NO	2,64	
Irland	IE	2,48	
Spanien	ES	2,25	
Luxemburg	LU	1,66	
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,52	

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	2.842.174	81.485.931	5,01
John Wood Group	GB	GBP	8.179.559	53.191.819	3,27
	GB	GBP	5.383.450	29.466.152	1,81
			164.143.902	10,10	

Versorgungsbetriebe

Engie	FR	EUR	1.771.951	23.398.610	1,44
			23.398.610	1,44	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Arcelormittal	LU	EUR	1.399.273	27.045.142	1,66
Johnson Matthey	GB	GBP	421.828	16.375.521	1,01
			43.420.663	2,67	

Industrie

Wolters Kluwer	NL	EUR	786.128	48.881.428	3,01
Siemens	DE	EUR	404.091	43.132.652	2,65
SKF	SE	SEK	2.404.665	39.694.423	2,44
Randstad Holding	NL	EUR	517.459	26.349.002	1,62
Schneider Electric	FR	EUR	337.985	25.504.356	1,57
Meggitt	GB	GBP	3.947.071	24.997.478	1,54
Assa Abloy	SE	SEK	570.282	10.851.977	0,67
RELX	GB	EUR	450.700	9.221.320	0,57
Weir Group	GB	GBP	441.285	8.519.205	0,52
Alstom	FR	EUR	198.196	7.769.272	0,48
Wizz Air Holdings	CH	GBP	104.301	4.125.431	0,25
			249.046.544	15,32	

IT

SAP	DE	EUR	779.098	89.269.013	5,49
Sage Group	GB	GBP	4.327.705	36.520.634	2,25
			125.789.647	7,74	

Nicht-Basiskonsumgüter

Kering	FR	EUR	105.171	55.424.870	3,41
Publicis Groupe	FR	EUR	830.130	43.897.275	2,70
Just Eat	GB	GBP	3.303.649	26.864.217	1,65
Continental	DE	EUR	143.806	21.191.305	1,30
Puma	DE	EUR	17.002	9.376.485	0,58
Takeaway.com	NL	EUR	106.063	8.135.040	0,50
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	23.142	8.077.674	0,50
Informa	GB	GBP	180.131	1.632.410	0,10
			174.599.276	10,74	

Basiskonsumgüter

British American Tobacco	GB	GBP	1.035.477	36.017.609	2,22
Associated British Foods	GB	GBP	1.177.275	35.047.043	2,16
Imperial Brands	GB	GBP	1.228.457	34.812.903	2,14
Heineken	NL	EUR	297.480	28.629.461	1,76
Beiersdorf	DE	EUR	271.981	26.501.866	1,63
Nestle	CH	CHF	262.617	22.535.870	1,39
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	122.949	11.094.879	0,68
Unilever	GB	EUR	204.305	11.024.278	0,68
Coca-Cola European Partners	GB	USD	189.823	9.066.949	0,56
L'Oreal	FR	EUR	32.778	8.033.908	0,49
Unilever	GB	GBP	121.094	6.561.147	0,40
Henkel	DE	EUR	44.640	3.792.187	0,23
			233.118.100	14,34	

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	321.381	75.549.150	4,65
Sanofi	FR	EUR	847.760	65.692.901	4,04
Fresenius Medical Care	DE	EUR	862.364	64.642.778	3,98
Sonova Holding	CH	CHF	162.492	29.224.519	1,80
Smith & Nephew	GB	GBP	1.166.835	20.096.523	1,24
Bayer	DE	EUR	225.359	13.372.791	0,82
			268.578.662	16,52	

Finanzwesen

AXA	FR	EUR	2.499.159	59.342.530	3,65
Prudential	GB	GBP	2.295.808	46.338.086	2,85
Barclays	GB	GBP	22.151.094	42.333.385	2,60
DNB	NO	NOK	2.447.759	41.886.001	2,58
Legal & General Group	GB	GBP	8.323.716	26.938.753	1,66
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	54.989	12.262.464	0,75
ABN AMRO Group	NL	EUR	564.544	11.838.490	0,73
Amundi	FR	EUR	175.347	11.230.985	0,69
Deutsche Boerse	DE	EUR	63.699	7.573.857	0,47
			259.744.551	15,98	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.738	24.120.260	1,48
			24.120.260	1,48	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Industrie

Ryanair Holdings	IE	EUR	1.131.064	13.499.247	0,83

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Ferrovial	ES	EUR	370.176	8.129.059	0,50
			21.628.306	1,33	

IT

Amadeus IT Group	ES	EUR	113.517	8.050.639	0,50
			8.050.639	0,50	

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	748.958	20.199.389	1,24
			20.199.389	1,24	

Bruchteile

				4	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.508.620.428)

				1.615.838.553	99,38

Devisenterminkontrakte

I-ACC-Anteile (SGD) (SGD/EUR abgesichert)

Kauf SGD verkauft EUR zu 1,53153 16.05.2019	19.808.747	66.427	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,52625 16.05.2019	203.954.005	(21.620)	(0,00)
	44.807	0,00	

I-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf SGD verkauft EUR zu 1,52912 16.05.2019	103.675.317	183.943	0,01
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008 16.05.2019	8.066.368	135.908	0,01
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588 16.05.2019	3.124.428	65.206	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86102 16.05.2019	34.402.104	41.052	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10366 16.05.2019	2.820.320	11.685	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,65520 16.05.2019	103.755.094	11.000	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12987 16.05.2019	567.322	4.254	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,52980 16.05.2019	36.410	81	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,88507 16.05.2019	2.889	32	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09570 16.05.2019	1.127	21	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10412 16.05.2019	970	8	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86360 16.05.2019	579	2	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61436 16.05.2019	94	(1)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13456 16.05.2019	353	(2)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,65279 16.05.2019	4.520	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15958 16.05.2019	11.977	(33)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88522 16.05.2019	571.577	(4.149)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,59266 16.05.2019	2.845.135	(27.633)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,43986 16.05.2019	3.183.414	(62.094)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12839 16.05.2019	8.158.468	(100.240)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019	34.477.575	(123.206)	(0,01)
	135.818	0,01	

Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12966 16.05.2019	429.244	3.139	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008 16.05.2019	34.663	584	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10366 16.05.2019	12.130	50	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,87735 16.05.2019	5.690	13	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10374 16.05.2019	1.311	6	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12122 16.05.2019	62.789	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15569 16.05.2019	25.930	(159)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019	148.257	(530)	(0,00)
	3.090	0,00	

Terminkontrakte

Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	5.359.659	33.428	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	3.044.371	(2.505)	(0,00)
		30.923	0,00	

Sonstige Aktiva und Passiva

			9.887.539	0,61

Nettovermögen

			1.625.940.730	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	29,22
Frankreich	FR	18,97
Deutschland	DE	18,59
Niederlande	NL	12,63
Schweiz	CH	8,08
Schweden	SE	3,11
Norwegen	NO	2,58
Irland	IE	2,31
Spanien	ES	2,24
Luxemburg	LU	1,66
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,62

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
		Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Jadestone Energy	SG	GBP	12.829.064	7.947.265	0,81
Cairn Energy	GB	GBP	2.926.072	5.827.629	0,59
CGG	FR	EUR	3.214.039	5.187.459	0,53
Tekmar Group	GB	GBP	3.548.674	5.057.144	0,52
Diversified Gas & Oil	US	GBP	3.153.873	4.549.556	0,46
Premier Oil	GB	GBP	3.105.531	3.604.811	0,37
Savannah Petroleum	GB	GBP	13.488.008	3.373.567	0,34
SBM Offshore	NL	EUR	204.146	3.372.500	0,34
Kosmos Energy	US	GBP	532.129	3.184.971	0,32
Hurricane Energy	GB	GBP	3.324.038	1.817.469	0,19
Amerisur Resources	GB	GBP	5.546.150	829.728	0,08
			44.752.099	4,56	

Versorgungsbetriebe

Rubis	FR	EUR	128.539	6.272.717	0,64
				6.272.717	0,64

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Huhtamaki	FI	EUR	316.173	10.753.044	1,10
SEMAFO	CA	CAD	3.996.525	9.539.118	0,97
Wienerberger	AT	EUR	455.271	9.314.848	0,95
Ivanhoe Mines	CA	CAD	2.770.167	6.022.613	0,61
Base Resources	AU	AUD	34.934.868	5.823.762	0,59
Essentra	GB	GBP	1.102.595	5.420.616	0,55
Tharisa	CY	ZAR	3.563.478	4.829.683	0,49
Accsys Technologies	GB	GBP	3.171.783	4.215.633	0,43
Ahlstrom-Munksjö	SE	EUR	304.268	4.077.189	0,42
Rhi Magnesita	AT	GBP	66.113	3.816.347	0,39
Clariant	CH	CHF	196.028	3.592.506	0,37
Buzzi Unicem	IT	EUR	179.436	3.558.216	0,36
Nevada Copper	CA	CAD	12.942.885	3.442.091	0,35
SolGold	AU	GBP	7.704.356	3.361.017	0,34
Navigator	PT	EUR	842.680	3.320.160	0,34
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	990.900	2.925.121	0,30
Kenmare Resources	IE	GBP	1.246.687	2.864.360	0,29
Mandalay Resources	CA	CAD	19.157.541	1.273.711	0,13
Pensana Metals	AU	AUD	57.479.449	650.667	0,07
Byotrol	GB	GBP	22.290.667	648.285	0,07
Tharisa	CY	GBP	360.159	486.022	0,05
Firestone Diamonds	GB	GBP	5.949.878	145.355	0,01
Synthomer	GB	GBP	18.637	90.845	0,01
RM2 International	LU	GBP	12.061	6.174	0,00
			90.177.383	9,19	

Industrie

DCC	IE	GBP	139.438	11.108.297	1,13
Wizz Air Holdings	CH	GBP	260.659	10.309.904	1,05
LISI	FR	EUR	247.767	7.395.859	0,75
Washtec	DE	EUR	104.790	7.345.794	0,75
JTC	GB	GBP	1.493.639	6.898.254	0,70
Royal BAM Group	NL	EUR	1.365.755	5.927.376	0,60
GlobalData	GB	GBP	824.361	5.849.930	0,60
IWG	CH	GBP	1.353.707	5.352.774	0,55
Rosenblatt Group	GB	GBP	4.400.178	5.323.616	0,54
BBA Aviation	GB	GBP	1.676.346	5.304.393	0,54
Balfour Beatty	GB	GBP	1.727.405	5.047.972	0,51
Simplybiz Group	GB	GBP	2.071.601	4.868.112	0,50
Porr	AT	EUR	197.791	4.687.655	0,48
MPC Container Ships	NO	NOK	1.448.893	4.624.914	0,47
Caverion	FI	EUR	657.008	4.263.982	0,43
Konecranes	FI	EUR	111.010	4.120.694	0,42
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	1.250.565	4.064.769	0,41
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	1.416.462	3.905.318	0,40
Senior	GB	GBP	1.429.545	3.854.910	0,39
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	188.857	3.599.619	0,37
OC Oerlikon	CH	CHF	304.613	3.545.710	0,36
Valmet	FI	EUR	140.493	3.442.079	0,35
RPS Group	GB	GBP	1.489.069	3.360.622	0,34
GYG	ES	GBP	3.120.693	2.976.926	0,30
Kendrion	NL	EUR	116.817	2.552.441	0,26
Aumann	DE	EUR	48.128	1.590.638	0,16
va-Qtec	DE	EUR	105.712	822.441	0,08
			132.144.999	13,47	

IT

8x8	US	USD	672.117	14.311.727	1,46
Altran Technologies	FR	EUR	1.072.781	12.449.627	1,27
Blue Prism Group	GB	GBP	410.416	8.832.810	0,90
Ingenico Group	FR	EUR	92.697	6.967.112	0,71
Wix.com	IL	USD	58.128	6.950.573	0,71
Scout24	DE	EUR	150.715	6.917.829	0,71
WANdisco	GB	GBP	832.745	4.843.786	0,49
Aptitude Software Group	GB	GBP	968.756	4.778.411	0,49
Alten	FR	EUR	45.269	4.404.658	0,45
accesso Technology Group	GB	GBP	420.995	4.162.928	0,42
Sopra Steria Group	FR	EUR	34.387	3.913.207	0,40
Castleton Technology	GB	GBP	3.050.947	3.762.215	0,38
Adevinta	NO	NOK	428.763	3.759.510	0,38
Seeing Machines	AU	GBP	99.032.789	3.502.319	0,36
SDL	GB	GBP	507.768	3.107.090	0,32
Lime Technologies	SE	SEK	245.197	2.924.820	0,30

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
		Währung			
Shearwater Group	GB	GBP	84.169.559	2.692.718	0,27
Worldline (France)	FR	EUR	46.660	2.619.932	0,27
Blanco Technology Group	GB	GBP	1.432.410	2.041.299	0,21
Adevinta	NO	NOK	121.761	1.094.547	0,11
Proactis Holdings	GB	GBP	1.064.383	373.945	0,04
Microsaic Systems	GB	GBP	15.429.329	197.444	0,02
			104.608.507	10,66	

Nicht-Basiskonsumgüter

Takeaway.com	NL	EUR	348.835	26.755.669	2,73
Basic-Fit	NL	EUR	506.226	15.996.757	1,63
4imprint Group	GB	GBP	473.161	14.696.810	1,50
Team17 Group	GB	GBP	4.179.032	12.883.228	1,31
Just Eat	GB	GBP	1.478.575	12.023.302	1,23
Boozt	SE	SEK	1.328.475	9.969.646	1,02
GVC Holdings	GB	GBP	1.275.889	9.689.386	0,99
Future	GB	GBP	931.100	9.163.677	0,93
Puma	DE	EUR	16.234	8.952.967	0,91
Maisons du Monde	FR	EUR	431.729	8.280.566	0,84
Cairn Homes	IE	EUR	6.432.528	8.246.501	0,84
Technicolor	FR	EUR	7.385.339	7.887.542	0,80
Lotto24	DE	EUR	561.877	7.585.343	0,77
CTS Eventim	DE	EUR	149.108	6.805.272	0,69
HelloFresh	DE	EUR	754.802	6.793.219	0,69
Technogym	IT	EUR	555.324	6.069.689	0,62
Farfetch	GB	USD	261.404	5.806.602	0,59
Ted Baker	GB	GBP	306.050	5.725.086	0,58
TomTom	NL	EUR	735.752	5.656.458	0,58
Bovis Homes Group	GB	GBP	426.705	5.510.022	0,56
BCA Marketplace	GB	GBP	2.282.698	5.475.708	0,56
Westwing Group	DE	EUR	434.121	5.417.836	0,55
Gym Group	GB	GBP	1.890.686	5.058.834	0,52
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	131.127	4.536.997	0,46
B&S Group	LU	EUR	337.271	4.431.736	0,45
ASOS	GB	GBP	96.420	4.398.103	0,45
William Hill	GB	GBP	2.332.835	4.361.170	0,44
Spotify Technology	SE	USD	33.451	4.076.343	0,42
Byggghemma Group First	SE	SEK	1.044.348	3.943.220	0,40
Schibsted (B)	NO	NOK	175.279	3.737.210	0,38
NOS SGPS	PT	EUR	624.147	3.735.518	0,38
On the Beach Group	GB	GBP	635.173	3.584.238	0,34
Headlam Group	GB	GBP	676.470	3.383.919	0,34
Coats Group	GB	GBP	3.360.524	3.577.721	0,34
Hostelworld Group	IE	GBP	1.167.923	3.362.733	0,34
Vivo Energy	GB	GBP	2.166.282	3.276.132	0,33
Schibsted (A)	NO	NOK	121.761	2.847.684	0,29
Takkt	DE	EUR	198.740	2.786.341	0,28
Angling Direct	GB	GBP	2.891.545	2.674.239	0,27
XXL	NO	NOK	908.015	2.466.933	0,25
SRP Groupe	FR	EUR	798.065	2.234.581	0,23
LeoVegas	SE	SEK	387.257	941.332	0,10
			274.406.270	27,97	

Basiskonsumgüter

Bakkavor Group	GB	GBP	2.890.969	4.351.920	0,44
Britvic	GB	GBP	394.403	4.191.333	0,43
SiS Science in Sport	GB	GBP	6.899.556	4.133.629	0,42
Royal Unibrew	DK	DKK	52.153	3.331.967	0,34
			16.008.849	1,63	

Gesundheitswesen

Decbra Pharmaceuticals	GB	GBP	305.028	9.438.973	0,96
Nexus	DE	EUR	261.934	6.679.319	0,68
Craneware	GB	GBP	209.048	6.493.232	0,66
Angle	GB	GBP	6.531.684	5.774.865	0,59
LivaNova	GB	USD	90.853	5.654.504	0,58
Eurofins Scientific	LU	EUR	13.431	5.479.674	0,56
Evotec	DE	EUR	242.984	5.365.094	0,55
Creo Medical Group	GB	GBP	1.975.579	4.412.643	0,45
MorphoSys	DE	EUR	42.813	3.784.690	0,39
Ion Beam Applications	BE	EUR	236.232	3.779.713	0,39
Argenx ADR	NL	USD	32.321	3.686.758	0,38
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	167.398	3.438.116	0,35
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	31.814	3.113.357	0,32
Galapagos	BE	EUR	28.445	2.902.779	0,30
Kiadis Pharma	NL	EUR	269.302	2.659.362	0,27
Oxford Biomedica	GB	GBP	315.961	2.569.296	0,26
Oxford Immunotec Global	GB	USD	142.479	2.049.302	0,21
Hansa Medical	SE	SEK	116.583	2.006.041	0,20
Oxford BioDynamics	GB	GBP	996.823	1.687.269	0,17
Oncimmune Holdings	GB	GBP	1.404.096	1.527.255	0,16
Immunomedics	US	USD	89.893	1.262.446	0,13
Verona Pharma	GB	GBP	1.610.228	1.105.204	0,11
Avacta Group	GB	GBP	2.742.079	1.012.807	0,10
CytomX Therapeutics	US	USD	100.715	871.314	0,09
			86.754.013	8,84	

Finanzwesen

Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	594.559	30.144.166	3,07
Banca Generali	IT	EUR	611.385	15.382.438	1,57
IG Group Holdings	GB	GBP	2.040.025	12.098.692	1,23
VZ Holding	CH	CHF	52.322	11.402.055	1,16
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	171.172	7.576.065	0,77
Cerved Group	IT	EUR	824.753	7.175.350	0,73

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
St James's Place	GB	GBP	436.083	5.689.467	0,58
Euronext	NL	EUR	82.547	5.113.758	0,52
Van Lanschot Kempen	NL	EUR	217.335	5.031.308	0,51
KBC Ancora	BE	EUR	105.422	4.786.148	0,49
AJ Bell	GB	GBP	985.318	4.653.777	0,47
Sanne Group	GB	GBP	585.419	4.263.283	0,43
Arix Bioscience	GB	GBP	2.291.347	4.131.670	0,42
Anima Holding	IT	EUR	939.173	3.330.306	0,34
				120.778.483	12,31

Grundeigentum

Aroundtown	LU	EUR	1.186.279	8.572.052	0,87
Urban & Civic	GB	GBP	1.427.100	4.814.550	0,49
Shurgard Self Storage Europe Sarl	BE	EUR	159.853	4.715.665	0,48
UBM Development	AT	EUR	19.502	819.070	0,08
				18.921.337	1,93

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	4.770.487	11.571.028	1,18
Syncona	GB	GBP	1.804.551	5.363.683	0,55
Gemfields Group	GB	ZAR	20.985.485	2.288.455	0,23
KRM22	GB	GBP	441.399	421.064	0,04
				19.644.230	2,00

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	658	9.134.129	0,93
				9.134.129	0,93

Kommunikationsdienste

DNA	FI	EUR	188.684	4.003.885	0,41
Tele2	SE	SEK	305.537	3.635.971	0,37
NFON	DE	EUR	262.295	2.977.050	0,30
1&1 Drillisch	DE	EUR	79.241	2.633.986	0,27
				13.250.892	1,35

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Industrie

Irish Continental Group	IE	EUR	1.228.139	6.177.537	0,63
CPL Resources	IE	EUR	527.375	3.533.412	0,36
				9.710.949	0,99

IT

Mail.Ru Group GDR	RU	USD	209.594	4.322.640	0,44
				4.322.640	0,44

Nicht-Basiskonsumgüter

Glenveagh Properties	IE	EUR	10.299.259	8.414.494	0,86
Dalata Hotel Group	IE	EUR	778.187	4.583.519	0,47
Applegreen	IE	EUR	722.507	3.858.189	0,39
				16.856.202	1,72

Basiskonsumgüter

Origin Enterprises	IE	EUR	536.865	2.958.124	0,30
				2.958.124	0,30

Finanzwesen

Bankinter	ES	EUR	464.219	3.304.312	0,34
				3.304.312	0,34

Kommunikationsdienste

Cellnex Telecom	ES	EUR	129.427	3.548.875	0,36
				3.548.875	0,36

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	15.603.467	3.267.358	0,33
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	1.604.928	19	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	1.283.140	15	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	72.060	0	0,00
				3.267.392	0,33

IT

Bond International Software*	GB	GBP	1.223.654	14	0,00
MathEngine*	GB	GBP	160.849	2	0,00
				16	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	321.966	2.388.087	0,24
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	108.286	2.180.886	0,22
Global Fashion Group*	SE	EUR	139.468	1.566.228	0,16
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	80.229	217.819	0,02
WG Limited*	CA	CAD	289.513	2	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	77.777	0	0,00
				6.353.022	0,65

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Gesundheitswesen					
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	198.622	10.560	0,00
				10.560	0,00
Kommunikationsdienste					
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	243.837	3	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	210.798	2	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	202.156	2	0,00
				7	0,00

Bruchteile

2 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 933.242.230)

987.186.009 100,62

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13105 16.05.2019	4.626.222	39.562	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019	2.151.578	13.598	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019	585.537	(1.228)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019	527.603	(3.493)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12772 16.05.2019	5.225.611	(67.274)	(0,01)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	17.758.511	(137.207)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	33.858.784	(287.094)	(0,03)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	72.597.420	(298.967)	(0,03)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	49.060.955	(631.605)	(0,06)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	56.120.045	(1.088.632)	(0,11)
	(2.462.340)	(0,25)	

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12966 16.05.2019	27.689.305	202.470	0,02
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588 16.05.2019	2.236.599	46.678	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008 16.05.2019	2.020.706	34.046	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10366 16.05.2019	1.069.947	4.433	0,00
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,06261 16.05.2019	225.976	1.750	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,63061 16.05.2019	351.847	1.481	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,57336 16.05.2019	56.694	(680)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,66373 16.05.2019	962.546	(805)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019	9.419.487	(33.661)	(0,00)
	255.712	0,03	

Sonstige Aktiva und Passiva

(3.884.212) (0,40)

Nettovermögen

981.095.169 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	33,53
Niederlande	NL	8,65
Deutschland	DE	8,57
Frankreich	FR	6,89
Irland	IE	6,55
Luxemburg	LU	4,96
Italien	IT	3,62
Schweiz	CH	3,49
Schweden	SE	3,38
Finnland	FI	2,71
USA	US	2,71
Kanada	CA	2,36
Österreich	AT	1,90
Norwegen	NO	1,89
Belgien	BE	1,65
Australien	AU	1,36
Bermuda	BM	1,18
Spanien	ES	1,00
Singapur	SG	0,81
Portugal	PT	0,72
Israel	IL	0,71
Dänemark	DK	0,66
Zypern	CY	0,54
Russland	RU	0,44
Jordan	JO	0,35
Türkei	TR	0,00
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,62)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Marathon Petroleum	US	USD	51.821	3.190.623	1,72
Suncor Energy	CA	CAD	76.575	2.526.158	1,36
EOG Resources	US	USD	18.808	1.800.912	0,97
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	2.046.806	1.570.192	0,85
Concho Resources	US	USD	10.894	1.262.090	0,68
				10.349.975	5,58
Versorgungsbetriebe					
NextEra Energy	US	USD	22.040	4.255.271	2,29
Exelon	US	USD	50.616	2.557.122	1,38
Edison International	US	USD	36.168	2.303.153	1,24
				9.115.546	4,91
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Scotts Miracle-Gro	US	USD	33.974	2.839.564	1,53
CCL Industries	CA	CAD	60.317	2.546.585	1,37
Ivanhoe Mines	CA	CAD	423.668	1.031.681	0,56
Lynas	MY	AUD	606.092	843.648	0,45
				7.261.478	3,91
Industrie					
Airbus Group	FR	EUR	22.676	3.095.596	1,67
SKF	SE	SEK	164.652	3.044.265	1,64
Recruit Holdings	JP	JPY	95.794	2.875.725	1,55
Sany Heavy Equipment International Holdings	CN	HKD	5.827.865	2.781.223	1,50
Woodward	US	USD	23.571	2.592.860	1,40
General Electric	US	USD	210.000	2.122.054	1,14
Atlanta	IT	EUR	75.481	2.056.093	1,11
SITC International Holdings	HK	HKD	1.280.637	1.359.056	0,73
DCC	IE	GBP	14.956	1.334.554	0,72
LT Group	PH	PHP	2.671.082	826.469	0,45
				22.087.895	11,90
IT					
Microsoft	US	USD	35.945	4.670.028	2,52
SAP	DE	EUR	33.169	4.256.833	2,29
Genpact	US	USD	87.038	3.158.613	1,70
Alphabet (A)	US	USD	2.641	3.151.645	1,70
Apple	US	USD	14.574	2.921.029	1,57
Chicony Electronics	TW	TWD	1.174.608	2.888.355	1,56
Qualcomm	US	USD	32.623	2.844.363	1,53
Oracle	US	USD	47.561	2.613.454	1,41
Konica Minolta	JP	JPY	256.865	2.572.775	1,39
Facebook	US	USD	11.766	2.289.029	1,23
Infineon Technologies	DE	EUR	89.937	2.117.946	1,14
Cisco Systems	US	USD	30.901	1.722.435	0,93
HP	US	USD	86.915	1.714.824	0,92
Salesforce.com	US	USD	9.151	1.510.506	0,81
Splunk	US	USD	10.576	1.459.923	0,79
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	118.844	1.442.598	0,78
				41.334.356	22,28
Nicht-Basiskonsumgüter					
Quebecor	CA	CAD	95.937	2.381.549	1,28
Charter Communications	US	USD	6.396	2.357.878	1,27
Naspers	ZA	ZAR	9.068	2.313.257	1,25
Lowe's Cos	US	USD	15.560	1.754.116	0,95
Cie Generale des Etablissements Michelin	FR	EUR	12.091	1.559.423	0,84
adidas	DE	EUR	5.463	1.401.775	0,76
eBay	US	USD	27.116	1.035.272	0,56
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	837.430	1.027.313	0,55
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	872.197	844.854	0,46
				14.675.437	7,91
Basiskonsumgüter					
Heineken	NL	EUR	37.636	4.056.992	2,19
Monster Beverage	US	USD	38.419	2.290.547	1,23
Walmart	US	USD	22.079	2.251.151	1,21
Nestle	CH	CHF	22.276	2.141.069	1,15
British American Tobacco	GB	GBP	34.552	1.346.147	0,73
Kroger	US	USD	30.917	793.173	0,43
				12.879.079	6,94
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	14.256	3.753.529	2,02
Merck	US	USD	40.962	3.196.669	1,72
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	204.865	3.122.399	1,68
Abbott Laboratories	US	USD	30.733	2.431.556	1,31
AmerisourceBergen	US	USD	29.671	2.200.721	1,19
Mylan	US	USD	77.219	2.091.476	1,13
ICON	IE	USD	13.153	1.805.122	0,97
Koninklijke Philips	NL	EUR	37.376	1.589.357	0,86
Sysmex	JP	JPY	25.723	1.471.026	0,79
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	12.361	1.354.894	0,73
Nippon Shinyaku	JP	JPY	13.369	921.453	0,50
CSL	AU	AUD	6.516	909.353	0,49
				24.847.555	13,39

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Finanzwesen					
JPMorgan Chase	US	USD	36.770	4.249.838	2,29
Discover Financial Services	US	USD	44.949	3.647.578	1,97
Morgan Stanley	US	USD	70.148	3.378.341	1,82
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	9.475.512	2.911.556	1,57
PNC Financial Services Group	US	USD	19.641	2.676.288	1,44
Lloyds Banking Group	GB	GBP	3.111.241	2.536.554	1,37
Citigroup	US	USD	34.058	2.403.651	1,30
Essent Group	US	USD	41.701	1.974.977	1,06
AXA	FR	EUR	58.093	1.545.040	0,83
Kasikornbank	TH	THB	243.496	1.453.068	0,78
Barclays	GB	GBP	627.254	1.342.680	0,72
Swedbank	SE	SEK	75.504	1.223.638	0,66
Alia Group	HK	HKD	101.050	1.028.774	0,55
IG Group Holdings	GB	GBP	106.271	705.924	0,38
				31.077.907	16,75
Grundeigentum					
Equinix REIT	US	USD	6.700	3.047.791	1,64
				3.047.791	1,64
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	153	2.731.972	1,47
				2.731.972	1,47
Kommunikationsdienste					
T-Mobile US	US	USD	50.069	3.676.088	1,98
TPG Telecom	AU	AUD	186.422	882.911	0,48
				4.558.999	2,46
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
IT					
Amadeus IT Group	ES	EUR	17.714	1.407.113	0,76
				1.407.113	0,76
Bruchteile					
					(2) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 171.573.929)				185.375.101	99,90
Sonstige Aktiva und Passiva					
				179.463	0,10
Nettovermögen				185.554.564	100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG					
Land	Ländercode	% Nettvermögen			
USA	US	51,97			
Japan	JP	5,91			
Kanada	CA	4,57			
Deutschland	DE	4,19			
China	CN	3,58			
Frankreich	FR	3,34			
Vereinigtes Königreich	GB	3,20			
Schweiz	CH	3,18			
Irland	IE	3,16			
Niederlande	NL	3,04			
Schweden	SE	2,30			
Indonesien	ID	1,57			
Taiwan	TW	1,56			
Australien	AU	1,52			
Hongkong	HK	1,29			
Südafrika	ZA	1,25			
Italien	IT	1,11			
Thailand	TH	0,78			
Spanien	ES	0,76			
Dänemark	DK	0,73			
Malaysia	MY	0,45			
Philippinen	PH	0,45			
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,10			

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Marathon Petroleum	US	USD	9.041	556.637	1,61
Suncor Energy	CA	CAD	14.570	480.663	1,39
Royal Dutch Shell	NL	GBP	12.139	389.819	1,13
Origin Energy	AU	AUD	70.529	365.265	1,06
Concho Resources	US	USD	1.980	229.364	0,66
Viper Energy Partners	US	USD	5.059	172.245	0,50
Baker Hughes	US	USD	5.985	146.023	0,42
			2.340.016	6,77	
Versorgungsbetriebe					
NextEra Energy	US	USD	3.776	729.094	2,11
Exelon	US	USD	12.804	646.861	1,87
Edison International	US	USD	9.340	594.759	1,72
			1.970.714	5,70	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Scotts Miracle-Gro	US	USD	6.503	543.523	1,57
CCL Industries	CA	CAD	8.155	344.287	1,00
CSR	AU	AUD	118.612	296.802	0,86
Ivanhoe Mines	CA	CAD	82.093	199.906	0,58
			1.384.518	4,00	
Industrie					
Atlantia	IT	EUR	23.582	642.363	1,86
Woodward	US	USD	5.414	595.559	1,72
Safran	FR	EUR	4.065	591.376	1,71
DCC	IE	GBP	5.183	462.465	1,34
Recruit Holdings	JP	JPY	15.405	462.440	1,34
SITC International Holdings	HK	HKD	259.083	274.948	0,80
Royal BAM Group	NL	EUR	55.783	271.166	0,78
Jacobs Engineering Group	US	USD	2.334	182.311	0,53
SKF	SE	SEK	9.532	176.230	0,51
			3.658.858	10,58	
IT					
Microsoft	US	USD	6.739	875.577	2,53
SAP	DE	EUR	6.475	830.970	2,40
Facebook	US	USD	3.910	760.692	2,20
Intel	US	USD	13.235	677.518	1,96
Apple	US	USD	3.257	652.817	1,89
Alphabet (A)	US	USD	519	619.732	1,79
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	15.206	617.675	1,79
Cisco Systems	US	USD	11.048	615.818	1,78
Salesforce.com	US	USD	3.588	592.258	1,71
Qualcomm	US	USD	6.336	552.476	1,60
Oracle	US	USD	9.982	548.524	1,59
Konica Minolta	JP	JPY	36.855	369.140	1,07
HP	US	USD	17.730	349.816	1,01
			8.063.013	23,32	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Charter Communications	US	USD	1.458	537.566	1,55
Panasonic	JP	JPY	48.458	444.878	1,29
Cie Generale des Etablissements Michelin	FR	EUR	3.340	430.715	1,25
Quebecor	CA	CAD	17.231	427.753	1,24
Amazon.com	US	USD	167	321.232	0,93
Lowe's Cos	US	USD	2.638	297.330	0,86
eBay	US	USD	7.705	294.177	0,85
Tapestry	US	USD	7.480	240.401	0,70
IPSOS	FR	EUR	6.825	197.599	0,57
			3.191.651	9,23	
Basiskonsumgüter					
Heineken	NL	EUR	5.483	591.090	1,71
Monster Beverage	US	USD	7.071	421.580	1,22
Nestle	CH	CHF	2.994	287.801	0,83
Walmart	US	USD	2.043	208.340	0,60
British American Tobacco	GB	GBP	5.238	204.082	0,59
			1.712.893	4,95	
Gesundheitswesen					
Abbott Laboratories	US	USD	9.344	739.291	2,14
Roche Holding	CH	CHF	2.739	721.076	2,09
Merck	US	USD	8.509	664.016	1,92
AmerisourceBergen	US	USD	6.823	506.075	1,46
Koninklijke Philips	NL	EUR	11.231	477.587	1,38
CSL	AU	AUD	3.225	450.076	1,30
Mylan	US	USD	13.879	375.921	1,09
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	18.641	284.114	0,82
Nippon Shinyaku	JP	JPY	3.832	264.126	0,76
ICON	IE	USD	1.461	200.474	0,58
			4.682.756	13,54	
Finanzwesen					
Discover Financial Services	US	USD	9.620	780.684	2,26
JPMorgan Chase	US	USD	6.663	770.130	2,23
Morgan Stanley	US	USD	14.737	709.735	2,05
Wells Fargo	US	USD	12.753	617.879	1,79

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
DNB					
PNC Financial Services Group	US	NOK	28.581	547.789	1,58
Essent Group	US	USD	2.858	389.369	1,13
Hannover Rueck	US	USD	7.982	378.010	1,09
Barclays	DE	EUR	2.474	372.385	1,08
IG Group Holdings	GB	GBP	102.640	219.707	0,64
	GB	GBP	20.944	139.125	0,40
				4.924.813	14,24
Grundeigentum					
Equinix REIT	US	USD	1.540	700.597	2,03
SBA Communications REIT	US	USD	1.129	228.276	0,66
				928.873	2,69
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	15	264.870	0,77
				264.870	0,77
Kommunikationsdienste					
SoftBank Group	JP	JPY	6.427	678.717	1,96
T-Mobile US	US	USD	7.044	517.166	1,50
				1.195.883	3,46
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
IT					
Amadeus IT Group	ES	EUR	2.705	214.909	0,62
				214.909	0,62
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 31.302.916)					
				34.533.766	99,89
Sonstige Aktiva und Passiva					
				39.090	0,11
Nettovermögen					
				34.572.856	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	58,83
Japan	JP	9,03
Niederlande	NL	5,00
Kanada	CA	4,20
Frankreich	FR	3,53
Deutschland	DE	3,48
Australien	AU	3,22
Schweiz	CH	2,92
Irland	IE	2,68
Italien	IT	1,86
Vereinigtes Königreich	GB	1,63
Norwegen	NO	1,58
Hongkong	HK	0,80
Spanien	ES	0,62
Schweden	SE	0,51
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,11

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Kosmos Energy	US	USD	216.428	1.442.493	1,30
Caltex (Australia)	AU	AUD	73.033	1.397.166	1,26
ConocoPhillips	US	USD	14.713	933.981	0,84
				3.773.640	3,41
Versorgungsbetriebe					
Exelon	US	USD	40.081	2.024.892	1,83
NextEra Energy	US	USD	4.812	929.053	0,84
				2.953.945	2,67
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Scotts Miracle-Gro	US	USD	18.603	1.554.839	1,40
				1.554.839	1,40
Industrie					
IHS Markit	GB	USD	31.003	1.771.821	1,60
Acuity Brands	US	USD	11.906	1.746.967	1,58
Siemens	DE	EUR	13.901	1.661.937	1,50
DCC	IE	GBP	16.613	1.482.369	1,34
Experian	GB	GBP	36.673	1.063.214	0,96
Royal BAM Group	NL	EUR	207.987	1.011.037	0,91
AGCO	US	USD	10.171	719.090	0,65
Assa Abloy	SE	SEK	29.668	632.337	0,57
Hitachi Transport System	JP	JPY	21.600	598.144	0,54
SKF	SE	SEK	31.383	580.244	0,52
ISS	DK	DKK	17.618	547.102	0,49
Balfour Beatty	GB	GBP	133.035	435.442	0,39
				12.249.704	11,06
IT					
Microsoft	US	USD	34.701	4.508.354	4,07
SAP	DE	EUR	18.640	2.392.192	2,16
Salesforce.com	US	USD	12.671	2.091.602	1,89
Alphabet (A)	US	USD	1.738	2.074.390	1,87
Intel	US	USD	40.514	2.073.912	1,87
CGI	CA	CAD	24.247	1.739.009	1,57
Tokyo Electron	JP	JPY	10.900	1.724.292	1,56
Tencent Holdings	CN	HKD	31.900	1.570.558	1,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	159.000	1.331.151	1,20
Oracle	US	USD	21.935	1.205.328	1,09
Konica Minolta	JP	JPY	112.600	1.127.808	1,02
Cisco Systems	US	USD	19.994	1.114.466	1,01
Apple	US	USD	4.852	972.486	0,88
Infineon Technologies	DE	EUR	28.198	664.042	0,60
HP	US	USD	31.629	624.040	0,56
				25.213.630	22,77
Nicht-Basiskonsumgüter					
PVH	US	USD	13.599	1.761.206	1,59
Informa	GB	GBP	154.323	1.566.436	1,41
Kering	FR	EUR	2.279	1.345.229	1,22
Quebecor	CA	CAD	47.926	1.189.718	1,07
Tapestry	US	USD	30.713	987.116	0,89
Panasonic	JP	JPY	101.700	933.680	0,84
adidas	DE	EUR	2.894	742.617	0,67
Cie Generale des Etablissements Michelin	FR	EUR	4.910	633.267	0,57
IPSO	FR	EUR	17.911	518.587	0,47
				9.677.856	8,74
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	GBP	22.620	1.372.745	1,24
Loblaw Cos	CA	CAD	26.929	1.304.889	1,18
Kao	JP	JPY	16.900	1.302.616	1,18
Nestle	CH	CHF	13.109	1.259.974	1,14
Kroger	US	USD	18.599	477.157	0,43
				5.717.381	5,16
Gesundheitswesen					
Merck	US	USD	31.410	2.451.236	2,21
Abbott Laboratories	US	USD	27.143	2.147.554	1,94
Gilead Sciences	US	USD	29.340	1.878.347	1,70
Roche Holding	CH	CHF	6.800	1.790.438	1,62
Ramsay Health Care	AU	AUD	33.388	1.533.703	1,39
Zoetis	US	USD	14.446	1.464.680	1,32
Sysmex	JP	JPY	21.300	1.218.070	1,10
AmerisourceBergen	US	USD	14.688	1.089.409	0,98
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	6.037	784.689	0,71
Koninklijke Philips	NL	EUR	18.243	775.749	0,70
				15.133.875	13,67
Finanzwesen					
Discover Financial Services	US	USD	27.951	2.268.224	2,05
DBS Group Holdings	SG	SGD	103.000	2.132.502	1,93
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	41.400	2.094.179	1,89
DNB	NO	NOK	104.227	1.997.661	1,80
Morgan Stanley	US	USD	38.345	1.846.695	1,67
Kasikornbank	TH	THB	302.900	1.807.561	1,63
PNC Financial Services Group	US	USD	9.871	1.345.022	1,21

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
JPMorgan Chase					
Invesco	US	USD	10.598	1.224.917	1,11
Shinhan Financial Group	KR	KRW	52.080	1.134.302	1,02
Travelers	US	USD	23.392	883.147	0,80
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	5.508	786.763	0,71
ANZ Banking Group	AU	AUD	292.487	765.608	0,69
Voya Financial	US	USD	33.780	645.324	0,58
Absa Group	ZA	ZAR	10.896	596.774	0,54
			47.746	547.388	0,49
				20.076.067	18,13
Grundeigentum					
Equinix REIT	US	USD	4.286	1.949.659	1,76
Swire Properties	HK	HKD	316.600	1.284.808	1,16
City Developments	SG	SGD	181.000	1.186.638	1,07
American Campus Communities REIT	US	USD	18.206	858.231	0,78
				5.279.336	4,77
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	48	847.070	0,77
				847.070	0,77
Kommunikationsdienste					
Tele2	SE	SEK	168.987	2.252.428	2,03
Vodafone Group	GB	GBP	605.469	1.120.275	1,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	195.452	598.960	0,54
				3.971.663	3,59
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	48.443	1.191.529	1,08
				1.191.529	1,08
IT					
Amadeus IT Group	ES	EUR	9.519	756.138	0,68
				756.138	0,68
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	43.940	1.327.340	1,20
				1.327.340	1,20
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 102.519.699)					
				109.724.014	99,11
Sonstige Aktiva und Passiva					
				989.777	0,89
Nettovermögen					
				110.713.791	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	43,61
Japan	JP	8,13
Vereinigtes Königreich	GB	6,62
Deutschland	DE	4,93
Kanada	CA	3,82
Australien	AU	3,23
Schweden	SE	3,13
Singapur	SG	3,00
Spanien	ES	2,96
Irland	IE	2,81
Schweiz	CH	2,76
Frankreich	FR	2,26
Niederlande	NL	2,15
Norwegen	NO	1,80
Thailand	TH	1,63
China	CN	1,42
Taiwan	TW	1,20
Hongkong	HK	1,16
Korea	KR	0,80
Italien	IT	0,69
Südafrika	ZA	0,49
Dänemark	DK	0,49
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,89

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Funds FIRST European Value Fund					
Vermögensaufstellung zum 30. April 2019					
	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	40.950	1.174.048	6,23
Eni	GB	GBP	92.143	599.205	3,18
Cairn Energy	IT	EUR	26.818	408.113	2,16
	GB	GBP	38.194	76.067	0,40
				2.257.433	11,97
Versorgungsbetriebe					
Enel	IT	EUR	70.381	396.880	2,10
Engie	FR	EUR	26.654	351.964	1,87
United Utilities Group	GB	GBP	23.618	227.715	1,21
				976.559	5,18
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Arcelormittal	LU	EUR	20.982	405.549	2,15
Glencore	CH	GBP	35.258	124.834	0,66
HeidelbergCement	DE	EUR	1.467	105.626	0,56
				636.009	3,37
Industrie					
Atlantia	IT	EUR	12.664	307.994	1,63
Deutsche Post	DE	EUR	8.332	257.449	1,37
Royal BAM Group	NL	EUR	57.611	250.030	1,33
Siemens	DE	EUR	1.976	210.891	1,12
SKF	SE	SEK	11.920	196.764	1,04
YIT	FI	EUR	34.394	187.965	1,00
Inwido	SE	SEK	24.261	142.764	0,76
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	7.205	137.322	0,73
Meggitt	GB	GBP	21.141	133.887	0,71
Eiffage	FR	EUR	1.432	133.283	0,71
Balfour Beatty	GB	GBP	39.732	116.107	0,62
				2.074.456	11,00
IT					
Infineon Technologies	DE	EUR	12.350	259.663	1,38
SAP	DE	EUR	1.177	134.889	0,72
				394.552	2,09
Nicht-Basiskonsumgüter					
El Group	GB	GBP	63.345	157.109	0,83
IPSOs	FR	EUR	5.419	140.086	0,74
Bovis Homes Group	GB	GBP	9.228	119.164	0,63
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	24.971	111.839	0,59
Renault	FR	EUR	1.496	90.986	0,48
				619.184	3,28
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco	GB	GBP	11.421	397.254	2,11
Nestle	CH	CHF	4.278	367.124	1,95
Diageo	GB	GBP	7.073	266.077	1,41
Imperial Brands	GB	GBP	7.493	212.329	1,13
				1.242.784	6,59
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	6.669	516.815	2,74
Roche Holding	CH	CHF	1.893	445.051	2,36
AstraZeneca	GB	GBP	4.986	332.099	1,76
Koninklijke Philips	NL	EUR	6.503	246.902	1,31
				1.540.867	8,17
Finanzwesen					
Lloyds Banking Group	GB	GBP	763.269	555.581	2,95
Allianz	DE	EUR	2.553	548.385	2,91
BNP Paribas	FR	EUR	9.914	470.442	2,49
AXA	FR	EUR	18.632	442.417	2,35
DNB	NO	NOK	24.152	413.292	2,19
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1.385	393.899	2,09
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	168.110	392.874	2,08
HSBC Holdings	GB	GBP	49.525	384.341	2,04
UBS Group	CH	CHF	28.449	340.232	1,80
Barclays	GB	GBP	175.623	335.637	1,78
Swedbank	SE	SEK	18.222	263.662	1,40
Sampo	FI	EUR	5.939	242.084	1,28
Hannover Rueck	DE	EUR	1.590	213.651	1,13
Societe Generale	FR	EUR	7.130	201.213	1,07
RBS Group	GB	GBP	70.450	196.367	1,04
ABN AMRO Group	NL	EUR	8.724	182.942	0,97
UniCredit	IT	EUR	13.257	163.459	0,87
Prudential	GB	GBP	7.627	153.950	0,82
St James's Place	GB	GBP	11.472	149.667	0,79
Amundi	FR	EUR	2.209	141.473	0,75
Legal & General Group	GB	GBP	41.618	134.691	0,71
				6.320.259	33,52
Grundeigentum					
Vonovia	DE	EUR	4.257	189.324	1,00
				189.324	1,00
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	24	337.693	1,79
				337.693	1,79
Kommunikationsdienste					
Vodafone Group	GB	GBP	250.949	414.549	2,20
Tele2	SE	SEK	19.102	227.318	1,21
Koninklijke KPN	NL	EUR	74.890	204.900	1,09
				846.767	4,49
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	5.621	142.783	0,76
				142.783	0,76
Versorgungsbetriebe					
Red Electrica	ES	EUR	11.140	205.919	1,09
				205.919	1,09
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
CRH	IE	EUR	3.400	101.753	0,54
				101.753	0,54
Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	13.944	344.972	1,83
				344.972	1,83
Finanzwesen					
Banco Santander	ES	EUR	75.298	339.708	1,80
CaixaBank	ES	EUR	56.235	159.650	0,85
				499.358	2,65
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 18.526.072)				18.730.670	99,34
Sonstige Aktiva und Passiva					
				125.276	0,66
Nettovermögen				18.855.946	100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG					
Land	Ländercode		% Nettovermögen		
Vereinigtes Königreich	GB		26,91		
Frankreich	FR		13,20		
Niederlande	NL		11,65		
Deutschland	DE		10,18		
Schweiz	CH		8,86		
Italien	IT		8,85		
Spanien	ES		6,33		
Schweden	SE		4,40		
Irland	IE		2,33		
Finnland	FI		2,28		
Norwegen	NO		2,19		
Luxemburg	LU		2,15		
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände			0,66		

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Technipfmc	GB	EUR	152.354	3.368.556	2,88
Vallourec 4,125% 04.10.2022	FR	EUR	428.482	2.337.286	2,00
Vallourec	FR	EUR	1.026.999	2.269.668	1,94
CGG	FR	EUR	1.027.037	1.657.637	1,42
				9.633.147	8,23
Versorgungsbetriebe					
Albioma	FR	EUR	105.606	2.212.442	1,89
				2.212.442	1,89
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
LafargeHolcim	CH	EUR	62.977	2.891.267	2,47
Eramet	FR	EUR	25.342	1.579.307	1,35
				4.470.574	3,82
Industrie					
Europcar Mobility Group	FR	EUR	534.154	3.971.438	3,39
Tarkett	FR	EUR	169.050	3.651.472	3,12
Bolloré	FR	EUR	822.085	3.482.354	2,97
Rexel	FR	EUR	284.092	3.403.422	2,91
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	84.759	3.088.627	2,64
Jacquet Metal Service	FR	EUR	123.819	2.199.021	1,88
Nexans	FR	EUR	69.690	2.176.410	1,86
Derichebourg	FR	EUR	548.812	2.129.389	1,82
Alstom	FR	EUR	28.716	1.125.680	0,96
				25.227.813	21,54
IT					
Solocal Group	FR	EUR	6.664.466	6.317.914	5,39
Ingenico Group	FR	EUR	46.768	3.515.117	3,00
Neopost	FR	EUR	134.323	2.936.296	2,51
Linedata Services	FR	EUR	81.082	2.262.181	1,93
Groupe SFPI	FR	EUR	908.472	2.098.569	1,79
AtoS	FR	EUR	22.284	2.045.182	1,75
Altran Technologies	FR	EUR	149.905	1.739.650	1,49
				20.914.909	17,86
Nicht-Basiskonsumgüter					
Technicolor	FR	EUR	4.675.046	4.992.950	4,26
IPSO	FR	EUR	177.509	4.588.601	3,92
Beneteau	FR	EUR	245.332	2.774.702	2,37
Renault	FR	EUR	42.436	2.580.947	2,20
Television Francaise 1	FR	EUR	256.667	2.499.939	2,13
Accor	FR	EUR	62.284	2.339.381	2,00
Pierre & Vacances	FR	EUR	130.159	2.316.831	1,98
Altice	NL	EUR	818.597	2.308.444	1,97
Elior Group	FR	EUR	185.329	2.286.958	1,95
Publicis Groupe	FR	EUR	36.579	1.934.280	1,65
SRP Groupe	FR	EUR	492.640	1.379.391	1,18
Société des Bains de Mer Monaco	MC	EUR	24.966	1.213.327	1,04
Lagardere	FR	EUR	48.800	1.183.896	1,01
				32.399.647	27,66
Basiskonsumgüter					
Laurent-Perrier	FR	EUR	31.778	2.999.884	2,56
Vilmorin & Cie	FR	EUR	60.404	2.996.044	2,56
Marie Brizard Wine & Spirits	FR	EUR	575.785	1.704.323	1,46
Marie Brizard Wine & Spirits Wts 22.09.2022	FR	EUR	575.785	122.066	0,10
				7.822.317	6,68
Gesundheitswesen					
Virbac	FR	EUR	20.624	3.275.032	2,80
Korian	FR	EUR	81.849	2.935.093	2,51
				6.210.125	5,30
Finanzwesen					
BNP Paribas	FR	EUR	62.932	2.986.101	2,55
				2.986.101	2,55
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	8.447	0,01
				8.447	0,01
Kommunikationsdienste					
Iliad	FR	EUR	52.937	4.801.417	4,10
				4.801.417	4,10
Nicht aufgeführt					
Basiskonsumgüter					
Marie Brizard Wine Spirits Wts 29.07.2019	FR	EUR	575.785	6	0,00
				6	0,00
Bruchteile				(1)	(0,00)

	Marktwert	% Nettovermögen
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 142.831.008)	116.686.944	99,63
Sonstige Aktiva und Passiva	429.039	0,37
Nettovermögen	117.115.983	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Frankreich	FR	91,27
Vereinigtes Königreich	GB	2,88
Schweiz	CH	2,47
Niederlande	NL	1,97
Monaco	MC	1,04
Irland	IE	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,37

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Linde	GB	EUR	353.940	56.771.985	7,28
BASF	DE	EUR	368.802	26.734.493	3,43
Symrise	DE	EUR	135.236	11.589.764	1,49
				95.096.242	12,20

Industrie

Airbus	FR	EUR	469.697	57.274.847	7,35
Siemens	DE	EUR	392.841	41.931.849	5,38
MTU Aero Engines	DE	EUR	81.041	16.994.394	2,18
Brenntag	DE	EUR	283.494	13.624.703	1,75
Washtec	DE	EUR	70.443	4.938.048	0,63
OSRAM Licht	DE	EUR	160.708	4.899.987	0,63
MBB	DE	EUR	36.701	2.855.318	0,37
Varta	DE	EUR	45.961	1.838.455	0,24
				144.357.601	18,52

IT

SAP	DE	EUR	626.323	71.764.033	9,21
Scout24	DE	EUR	299.789	13.760.320	1,77
Infineon Technologies	DE	EUR	479.874	10.089.342	1,29
Wirecard	DE	EUR	56.833	7.598.566	0,97
Cancom	DE	EUR	132.200	5.943.729	0,76
Dialog Semiconductor	GB	EUR	111.434	3.844.473	0,49
XING	DE	EUR	9.462	3.136.760	0,40
AIXTRON	DE	EUR	225.760	2.314.036	0,30
				118.451.259	15,20

Nicht-Basiskonsumgüter

Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	620.357	38.362.872	4,92
adidas	DE	EUR	146.444	33.550.233	4,30
Axel Springer	DE	EUR	343.575	17.350.533	2,23
Takeaway.com	NL	EUR	146.204	11.213.850	1,44
Hugo Boss	DE	EUR	179.385	11.150.581	1,43
Continental	DE	EUR	69.819	10.288.575	1,32
EDAG Engineering Group	CH	EUR	661.888	9.266.431	1,19
Puma	DE	EUR	12.727	7.018.681	0,90
Amazon.com	US	USD	3.845	6.583.708	0,84
CTS Eventim	DE	EUR	87.972	4.015.020	0,52
Takkt	DE	EUR	226.795	3.179.659	0,41
HelloFresh	DE	EUR	232.005	2.088.048	0,27
Lotto24	DE	EUR	49.660	670.407	0,09
Zeal Network	GB	EUR	28.563	578.403	0,07
Tele Columbus	DE	EUR	27.194	51.941	0,01
				155.368.942	19,93

Gesundheitswesen

Qiagen	NL	EUR	893.695	30.769.920	3,95
Bayer	DE	EUR	498.142	29.559.750	3,79
Fresenius SE & Co	DE	EUR	551.818	27.910.968	3,58
Evotec	DE	EUR	322.082	7.111.568	0,91
MorphoSys	DE	EUR	70.668	6.247.087	0,80
Sonova Holding	CH	CHF	30.566	5.497.361	0,71
Nexus	DE	EUR	130.159	3.319.047	0,43
				110.415.701	14,16

Finanzwesen

Allianz	DE	EUR	349.270	75.023.219	9,62
Deutsche Boerse	DE	EUR	207.101	24.624.304	3,16
Hannover Rueck	DE	EUR	109.595	14.729.555	1,89
Hypoport	DE	EUR	32.265	5.878.699	0,75
Erste Group Bank	AT	EUR	136.913	4.887.811	0,63
				125.143.588	16,05

Grundeigentum

Aroundtown	LU	EUR	1.178.601	8.516.568	1,09
ADLER Real Estate	DE	EUR	37.142	475.418	0,06
				8.991.986	1,15

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	354	4.917.340	0,63
				4.917.340	0,63

Kommunikationsdienste

United Internet	DE	EUR	334.172	11.939.983	1,53
				11.939.983	1,53

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Gesundheitswesen

Grifols (Pref'd)	ES	EUR	409.701	7.038.665	0,90
				7.038.665	0,90

Bruchteile (2) (0,00)

	Marktwert	% Nettov ermög en
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 724.890.300)	781.721.305	100,28

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)

Kauf CHF verkauft EUR zu 1,14147 16.05.2019	78.758	(66)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88522 16.05.2019	22.827	(166)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12349 16.05.2019	2.488.489	(41.233)	(0,01)
		(41.465)	(0,01)

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12966 16.05.2019	36.665.368	268.105	0,03
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008 16.05.2019	365.189	6.153	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12985 16.05.2019	8.674	(95)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13731 16.05.2019	113.953	(510)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88395 16.05.2019	2.038.861	(17.719)	(0,00)
		255.934	0,03

Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88522 16.05.2019	79.183	(575)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12349 16.05.2019	8.623.997	(142.896)	(0,02)
		(143.471)	(0,02)

Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12966 16.05.2019	2.784.378	20.360	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12798 16.05.2019	722.617	4.203	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89638 16.05.2019	228.006	1.199	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008 16.05.2019	27.748	468	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,87469 16.05.2019	8.316	(6)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13589 16.05.2019	2.201	(13)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12755 16.05.2019	3.104	(40)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13731 16.05.2019	9.320	(42)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88411 16.05.2019	274.464	(2.335)	(0,00)
		23.794	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva (2.303.845) (0,30)

Nettovermögen

779.512.252	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Deutschland	DE	73,71
Vereinigtes Königreich	GB	7,85
Frankreich	FR	7,35
Niederlande	NL	5,39
Schweiz	CH	1,89
Luxemburg	LU	1,09
Spanien	ES	0,90
USA	US	0,84
Irland	IE	0,63
Österreich	AT	0,63
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,28)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

IT

Facebook	US	USD	606	105.254	9,54
Alphabet (A)	US	USD	96	102.299	9,27
Tencent Holdings	CN	HKD	1.800	79.122	7,17
Twitter	US	USD	1.025	36.752	3,33
Salesforce.com	US	USD	175	25.791	2,34
Akamai Technologies	US	USD	312	22.106	2,00
Microsoft	US	USD	172	19.951	1,81
Nuance Communications	US	USD	1.250	18.743	1,70
Apple	US	USD	87	15.568	1,41
Keywords Studios	IE	GBP	791	14.327	1,30
Auto Trader Group	GB	GBP	1.923	12.648	1,15
TripAdvisor	US	USD	221	10.503	0,95
Momo ADR	CN	USD	187	5.889	0,53
				468.953	42,49

Nicht-Basiskonsumgüter

Walt Disney	US	USD	730	88.827	8,05
Netflix	US	USD	163	54.296	4,92
Charter Communications	US	USD	161	52.992	4,80
Comcast	US	USD	1.050	40.446	3,66
Naspers	ZA	ZAR	153	34.848	3,16
Activision Blizzard	US	USD	583	25.031	2,27
Spotify Technology	SE	USD	165	20.107	1,82
Vivendi	FR	EUR	687	17.773	1,61
Electronic Arts	US	USD	208	17.556	1,59
CBS	US	USD	315	14.326	1,30
New York Times	US	USD	424	12.589	1,14
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	134	11.395	1,03
News Corp	US	USD	972	10.744	0,97
Liberty Media-Liberty Formula One	US	USD	301	9.970	0,90
JCDecaux	FR	EUR	322	9.402	0,85
Team17 Group	GB	GBP	1.729	5.330	0,48
Fox Corp	US	USD	147	5.080	0,46
				430.712	39,02

Grundeigentum

Outfront Media REIT	US	USD	861	18.403	1,67
Equinix REIT	US	USD	37	15.027	1,36
SBA Communications REIT	US	USD	59	10.655	0,97
Crown Castle International REIT	US	USD	95	10.599	0,96
				54.684	4,95

Kommunikationsdienste

SoftBank Group	JP	JPY	400	37.711	3,42
Verizon Communications	US	USD	643	32.912	2,98
T-Mobile US	US	USD	346	22.680	2,05
AT&T	US	USD	696	19.301	1,75
Sprint	US	USD	1.647	8.146	0,74
				120.750	10,94

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Nicht-Basiskonsumgüter

Paradox Interactive	SE	SEK	317	4.332	0,39
				4.332	0,39

Bruchteile				1	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 915.010)

				1.079.432	97,79

Sonstige Aktiva und Passiva				24.372	2,21

Nettovermögen				1.103.804	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	74,88
China	CN	7,70
Frankreich	FR	3,49
Japan	JP	3,42
Südafrika	ZA	3,16
Schweden	SE	2,21
Vereinigtes Königreich	GB	1,63
Irland	IE	1,30
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,21

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Funds							Global Consumer Industries Fund						
Vermögensaufstellung zum 30. April 2019													
		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen			Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere							Equity Linked Schuldverschreibungen						
IT							CITI (Vincor Retail (A)) ELN 19.02.2020						
Alphabet (A)	US	USD		20.166	21.489.143	1,84			CN	USD	4.691.975	6.484.632	0,56
Infineon Technologies	DE	EUR		431.220	9.066.401	0,78						6.484.632	0,56
Match Group	US	USD		63.188	3.453.152	0,30							
Pinterest	US	USD		17.062	494.924	0,04							
					34.503.620	2,96							
Nicht-Basiskonsumgüter							Anlagen insgesamt (Kosten EUR 909.439.796)						
Amazon.com	US	USD		67.799	116.101.383	9,95							
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR		206.738	72.161.899	6,18							
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD		308.146	50.816.606	4,35							
Nike	US	USD		489.770	38.252.486	3,28							
Naspers	ZA	ZAR		100.233	22.829.440	1,96							
Puma	DE	EUR		40.827	22.516.091	1,93							
Kering	FR	EUR		42.044	22.157.188	1,90							
Marriott International	US	USD		179.745	21.852.291	1,87							
Booking Holdings	US	USD		12.384	20.606.093	1,77							
Walt Disney	US	USD		164.000	19.955.681	1,71							
adidas	DE	EUR		83.373	19.100.754	1,64							
PVH	US	USD		162.084	18.741.406	1,61							
Tiffany & Co	US	USD		184.329	17.646.911	1,51							
Burberry Group	GB	GBP		702.540	16.484.663	1,41							
Starbucks	US	USD		221.380	15.325.791	1,31							
Continental	DE	EUR		68.222	10.053.194	0,86							
EssilorLuxottica	FR	EUR		89.670	9.729.195	0,83							
InterContinental Hotels Group	GB	GBP		165.895	9.587.779	0,82							
Salvatore Ferragamo	IT	EUR		461.888	9.320.900	0,80							
Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP		1.639.592	8.506.948	0,73							
Spin Master	CA	CAD		250.058	7.401.626	0,63							
Li Ning	CN	HKD		4.566.000	7.390.785	0,63							
Accor	FR	EUR		187.332	7.036.190	0,60							
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR		64.668.200	6.703.478	0,57							
Huazhu Group ADR	CN	USD		170.322	6.496.220	0,56							
Entertainment One	CA	GBP		1.121.864	6.220.100	0,53							
eBay	US	USD		175.554	5.984.190	0,51							
Activision Blizzard	US	USD		134.771	5.786.420	0,50							
Tesla	US	USD		26.154	5.616.037	0,48							
CD Projekt	PL	PLN		108.729	5.450.219	0,47							
PVR	IN	INR		230.037	5.219.876	0,45							
Prada	IT	HKD		1.827.300	4.608.538	0,39							
Asics	JP	JPY		406.700	4.465.475	0,38							
MakeMyTrip	IN	USD		169.729	4.014.179	0,34							
Square Enix Holdings	JP	JPY		130.300	4.012.037	0,34							
JNBY Design	CN	HKD		2.199.500	3.870.462	0,33							
Eicher Motors	IN	INR		12.595	3.288.722	0,28							
Farfetch	GB	USD		110.410	2.452.548	0,21							
zooplus	DE	EUR		11.389	1.101.316	0,09							
					638.865.117	54,72							
Basiskonsumgüter							Devisenterminkontrakte						
Nestle	CH	CHF		692.882	59.457.969	5,09							
Walmart	US	USD		503.224	45.808.902	3,92							
L'Oreal	FR	EUR		181.212	44.415.061	3,80							
Diageo	GB	GBP		971.554	36.546.260	3,13							
Coca-Cola	US	USD		829.882	36.346.143	3,11							
Colgate-Palmolive	US	USD		562.572	36.293.995	3,11							
Estee Lauder	US	USD		163.645	25.138.616	2,15							
Heineken	NL	EUR		211.411	20.346.195	1,74							
Kao	JP	JPY		292.500	20.128.626	1,72							
Davide Campari-Milano	IT	EUR		1.977.750	17.770.084	1,52							
PepsiCo	US	USD		155.426	17.743.980	1,52							
Unilever	GB	GBP		320.445	17.362.389	1,49							
Shiseido	JP	JPY		180.300	12.663.383	1,08							
Remy Cointreau	FR	EUR		98.796	11.736.965	1,01							
Kose	JP	JPY		48.900	8.177.830	0,70							
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY		55.722	7.187.345	0,62							
Amorepacific	KR	KRW		34.864	5.537.044	0,47							
China Mengniu Dairy	HK	HKD		1.563.000	5.135.866	0,44							
Kroger	US	USD		221.517	5.073.852	0,43							
Puregold Price Club	PH	PHP		6.257.400	4.515.457	0,39							
Universal Robina	PH	PHP		1.661.820	4.358.907	0,37							
Delfi	SG	SGD		3.424.000	3.032.400	0,26							
					444.777.269	38,10							
Gesundheitswesen							Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)						
Sonova Holding	CH	CHF		98.575	17.728.901	1,52							
					17.728.901	1,52							
Offener Fonds							E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)						
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD		255	4.053.319	0,35							
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR		1	3.609	0,00							
					4.056.928	0,35							
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere							Sonstige Aktiva und Passiva						
Nicht-Basiskonsumgüter							Nettovermögen						
Industria de Diseno Textil	ES	EUR		532.402	14.358.882	1,23							
					14.358.882	1,23							
							1.160.775.346 99,43						
							1.167.427.769 100,00						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	40,92
Frankreich	FR	14,33
Vereinigtes Königreich	GB	7,79
China	CN	7,05
Schweiz	CH	6,61
Deutschland	DE	5,30
Japan	JP	4,24
Italien	IT	2,72
Südafrika	ZA	1,96
Niederlande	NL	1,74
Spanien	ES	1,23
Kanada	CA	1,17
Indien	IN	1,07
Philippinen	PH	0,76
Indonesien	ID	0,57
Korea	KR	0,47
Polen	PL	0,47
Hongkong	HK	0,44
Irland	IE	0,35
Singapur	SG	0,26
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,57

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Baker Hughes	US	USD	217.050	5.296.023	1,01
				5.296.023	1,01

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Linde	GB	USD	66.156	11.900.146	2,27
Ecolab	US	USD	48.894	9.046.379	1,73
Novozymes	DK	DKK	77.791	3.620.036	0,69
Vale Indonesia	ID	IDR	9.106.373	1.950.814	0,37
Mosaic	US	USD	70.286	1.832.348	0,35
				28.349.723	5,41

Industrie

Airbus Group	FR	EUR	68.145	9.302.657	1,78
Siemens	DE	EUR	70.793	8.463.651	1,62
				17.766.308	3,39

IT

Alphabet (A)	US	USD	15.627	18.651.992	3,56
Keyence	JP	JPY	18.001	11.218.856	2,14
Infineon Technologies	DE	EUR	432.926	10.195.095	1,95
Dassault Systemes	FR	EUR	51.180	8.085.651	1,54
Trimble	US	USD	194.994	7.891.391	1,51
				56.042.985	10,70

Nicht-Basiskonsumgüter

LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	47.457	18.553.586	3,54
Amazon.com	US	USD	8.449	16.205.498	3,09
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	75.283	13.905.436	2,66
Walt Disney	US	USD	88.318	12.036.866	2,30
Naspers	ZA	ZAR	35.197	8.978.960	1,71
Tiffany & Co	US	USD	55.844	5.988.146	1,14
PVR	IN	INR	133.744	3.399.221	0,65
Panasonic	JP	JPY	316.573	2.906.368	0,55
				81.974.081	15,65

Basiskonsumgüter

L'Oréal	FR	EUR	57.257	15.718.564	3,00
Diageo	GB	GBP	291.706	12.290.284	2,35
Colgate-Palmolive	US	USD	150.481	10.873.747	2,08
Heineken	NL	EUR	87.592	9.441.962	1,80
Estée Lauder	US	USD	51.551	8.869.816	1,69
Kao	JP	JPY	107.621	8.295.205	1,58
Puregold Price Club	PH	PHP	2.170.617	1.754.415	0,33
				67.243.993	12,84

Gesundheitswesen

Boston Scientific	US	USD	441.276	16.327.199	3,12
Abbott Laboratories	US	USD	192.081	15.197.485	2,90
CSL	AU	AUD	90.471	12.626.558	2,41
Sonova Holding	CH	CHF	62.237	12.537.395	2,39
Zoetis	US	USD	106.831	10.831.635	2,07
Johnson & Johnson	US	USD	77.029	10.823.406	2,07
Merck	US	USD	114.508	8.936.213	1,71
Smith & Nephew	GB	GBP	443.312	8.551.893	1,63
Becton Dickinson	US	USD	35.754	8.524.117	1,63
Agilent Technologies	US	USD	104.392	8.151.934	1,56
UnitedHealth Group	US	USD	29.579	6.857.678	1,31
Thermo Fisher Scientific	US	USD	23.404	6.429.471	1,23
Koninklijke Philips	NL	EUR	101.208	4.303.692	0,82
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	31.632	3.467.194	0,66
Cochlear	AU	AUD	24.785	3.263.602	0,62
Ambea	SE	SEK	234.607	1.902.904	0,36
Heron Therapeutics	US	USD	80.569	1.772.512	0,34
				140.504.888	26,83

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	1.011.368	10.296.622	1,97
HDFC Bank ADR	IN	USD	75.193	8.623.078	1,65
DBS Group Holdings	SG	SGD	308.830	6.393.986	1,22
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	18.051.799	5.546.806	1,06
Julius Baer Group	CH	CHF	112.876	5.435.079	1,04
Standard Chartered	GB	GBP	580.907	5.298.455	1,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	3.282.348	4.177.098	0,80
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	776.672	3.468.492	0,66
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	6.892.978	2.792.421	0,53
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	18.546.480	1.702.340	0,33
				53.734.377	10,26

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.325	23.581.451	4,50
				23.581.451	4,50

Kommunikationsdienste

Safaricom	KE	KES	30.623.534	8.538.555	1,63
				8.538.555	1,63

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	971.300	2.851.035	0,54
				2.851.035	0,54

Industrie

Siemens Gamesa Renewable Energy	ES	EUR	100.266	1.795.735	0,34
				1.795.735	0,34

IT

Amadeus IT Group	ES	EUR	128.281	10.189.964	1,95
				10.189.964	1,95

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	245.958	7.429.899	1,42
				7.429.899	1,42

Gesundheitswesen

Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	516.039	3.894.835	0,74
				3.894.835	0,74

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Shangai INTL Airport (A)) ELN 11.05.2020	CN	USD	654.876	6.867.542	1,31
CITI (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	335.029	3.513.377	0,67
CITI (Vincor Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	1.908.620	2.954.544	0,56
				13.335.463	2,55

Bruchteile

					(1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 450.028.989)

					522.529.314 99,77

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)

Kauf CZK verkauft USD zu 22,90098 16.05.2019	4.878	5	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,84428 16.05.2019	8.024	(12)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,68396 16.05.2019	4.796	(41)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,65867 16.05.2019	4.797	(46)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,72234 16.05.2019	8.014	(54)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,69897 16.05.2019	22.750	(177)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,77040 16.05.2019	102.831	(480)	(0,00)
		(805)	(0,00)

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	3.811.658	85.740	0,02
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	3.466.811	34.531	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019	1.780.076	26.199	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	802.793	22.329	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25809 16.05.2019	841.092	14.687	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	5.681.418	12.913	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880 16.05.2019	1.354.501	7.557	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	919.212	7.299	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	5.024.147	5.844	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019	831.403	4.977	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	3.071.099	825	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	1.686.223	495	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	714.744	(2.426)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06870 16.05.2019	247.181	(3.470)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019	445.948	(3.589)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05221 16.05.2019	616.834	(3.591)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,23436 16.05.2019	134.270	(3.677)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,20815 16.05.2019	254.818	(7.681)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88649 16.05.2019	89.436.426	(521.564)	(0,10)
		(322.602)	(0,06)

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,35354 16.05.2019	102.398	(568)	(0,00)
		(568)	(0,00)

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019	406.754	2.344	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	68.814	1.548	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	62.536	623	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019	32.120	473	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	14.482	403	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25809 16.05.2019	15.169	265	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	102.497	233	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880 16.05.2019	24.466	136	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	16.584	132	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	90.658	105	0,00

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019	15.007	90	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	55.422	15	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	30.427	9	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06870 16.05.2019	4.243	(60)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,23435 16.05.2019	2.372	(65)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,20814 16.05.2019	4.746	(143)	(0,00)
		6.108	0,00

D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	98.067	2.206	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	89.227	889	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019	45.805	674	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	20.654	574	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25809 16.05.2019	21.637	378	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	146.182	332	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880 16.05.2019	34.825	194	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	23.643	188	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	129.286	150	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019	21.392	128	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	79.033	21	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	43.391	13	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06870 16.05.2019	6.062	(85)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,23436 16.05.2019	3.314	(91)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,20816 16.05.2019	6.766	(204)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88649 16.05.2019	2.255.403	(13.153)	(0,00)
		(7.786)	(0,00)

E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	2.656.548	59.757	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	2.416.232	24.067	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019	1.240.635	18.259	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	559.512	15.562	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25809 16.05.2019	586.213	10.236	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	3.959.701	9.000	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880 16.05.2019	944.022	5.267	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	640.649	5.087	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	3.501.609	4.073	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019	579.446	3.469	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	2.140.419	575	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	1.175.223	345	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	498.145	(1.690)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06870 16.05.2019	162.685	(2.284)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,23436 16.05.2019	90.640	(2.482)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019	310.806	(2.501)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05221 16.05.2019	429.905	(2.503)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,20815 16.05.2019	182.176	(5.492)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88679 16.05.2019	62.312.236	(342.509)	(0,07)
		(203.764)	(0,04)

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	764.315	17.193	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	695.151	6.924	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019	356.927	5.253	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	160.969	4.477	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25809 16.05.2019	168.660	2.945	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	1.139.205	2.589	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880 16.05.2019	271.620	1.515	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	184.307	1.463	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	1.007.402	1.172	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019	166.704	998	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	615.796	165	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	338.108	99	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	143.315	(486)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06870 16.05.2019	47.700	(670)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,23436 16.05.2019	25.990	(712)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019	89.419	(720)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05221 16.05.2019	123.683	(720)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,20815 16.05.2019	52.758	(1.590)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88656 16.05.2019	17.931.777	(103.229)	(0,02)
		(63.334)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva

1.790.402 0,34

Nettovermögen

523.726.965 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	36,38
Frankreich	FR	9,86
Vereinigtes Königreich	GB	7,26
China	CN	5,20
Irland	IE	4,50
Japan	JP	4,28
Spanien	ES	3,71
Deutschland	DE	3,56
Schweiz	CH	3,43
Australien	AU	3,03
Hongkong	HK	2,63
Niederlande	NL	2,62
Indien	IN	2,30
Kenia	KE	2,16
Südafrika	ZA	1,71
Indonesien	ID	1,43
Dänemark	DK	1,35
Singapur	SG	1,22
Malaysia	MY	0,80
Brasilien	BR	0,74
Mexiko	MX	0,54
Schweden	SE	0,36
Philippinen	PH	0,33
Nigeria	NG	0,33
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,23

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Industrie					
Equifax	US	USD	58.801	6.637.831	0,59
				6.637.831	0,59

IT					
SS&C Technologies Holdings	US	USD	405.595	24.348.875	2,16
Ingenico Group	FR	EUR	171.193	12.866.837	1,14
Worldpay	US	USD	95.560	9.982.877	0,89
Visa	US	USD	52.305	7.699.574	0,68
Broadridge Financial Solutions	US	USD	72.815	7.625.695	0,68
Fidelity National Information Services	US	USD	69.765	7.192.241	0,64
Global Payments	US	USD	51.164	6.628.529	0,59
Total System Services	US	USD	63.807	5.798.705	0,52
			82.143.333	7,30	

Finanzwesen					
JPMorgan Chase	US	USD	627.751	64.778.161	5,76
Berkshire Hathaway	US	USD	286.919	55.274.982	4,91
Bank of America	US	USD	1.485.130	40.474.242	3,60
Citigroup	US	USD	625.881	39.436.761	3,51
Allianz	DE	EUR	172.193	36.987.061	3,29
AIA Group	HK	HKD	3.651.392	33.189.663	2,95
Wells Fargo	US	USD	558.948	24.178.176	2,15
AXA	FR	EUR	1.004.476	23.851.286	2,12
Morgan Stanley	US	USD	539.422	23.193.898	2,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	28.629.477	22.468.360	2,00
Travelers	US	USD	156.663	19.978.997	1,78
Sompo Holdings	JP	JPY	583.676	19.628.499	1,74
ANZ Banking Group	AU	AUD	1.123.473	19.161.931	1,70
Intercontinental Exchange	US	USD	244.428	17.803.016	1,58
BNP Paribas	FR	EUR	371.615	17.633.137	1,57
Voya Financial	US	USD	330.384	16.155.484	1,44
Athene Holding	US	USD	397.126	15.979.928	1,42
AXA Equitable Holdings	US	USD	794.612	15.948.144	1,42
ING Groep	NL	EUR	1.368.082	15.535.934	1,38
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	469.656	15.214.834	1,35
UniCredit	IT	EUR	1.220.250	15.045.679	1,34
Zurich Insurance Group	CH	CHF	52.755	15.000.791	1,33
Willis Towers Watson	GB	USD	91.640	14.939.717	1,33
HDFC Bank	IN	INR	495.581	14.676.840	1,30
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.353.130	14.604.704	1,30
Prudential	GB	GBP	708.576	14.301.740	1,27
Axis Bank	IN	INR	1.426.822	14.027.661	1,25
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5.199.997	13.179.439	1,17
Arthur J Gallagher	US	USD	175.889	12.991.547	1,15
Lloyds Banking Group	GB	GBP	17.649.659	12.847.115	1,14
Hannover Rueck	DE	EUR	95.413	12.823.544	1,14
SEI Investments	US	USD	262.896	12.748.599	1,13
Huntington Bancshares	US	USD	985.098	12.181.144	1,08
Deutsche Boerse	DE	EUR	101.396	12.056.020	1,07
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	42.259.852	11.593.322	1,03
KB Financial Group	KR	KRW	324.647	11.465.643	1,02
Barclays	GB	GBP	5.781.998	11.050.088	0,98
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	2.493.332	10.973.790	0,98
Reinsurance Group of America	US	USD	81.160	10.922.729	0,97
SCOR	FR	EUR	296.788	10.791.200	0,96
Standard Bank Group	ZA	ZAR	834.349	10.346.319	0,92
ABN AMRO Group	NL	EUR	490.908	10.294.340	0,91
HSBC Holdings ADR	GB	USD	261.012	10.124.174	0,90
Bangkok Bank	TH	THB	1.521.938	8.887.359	0,79
Zions Bancorp	US	USD	195.961	8.578.087	0,76
E*TRADE Financial	US	USD	184.312	8.364.346	0,74
ORIX	JP	JPY	659.636	8.342.813	0,74
Banco Santander Mexico Institucion ADR	MX	USD	1.079.344	8.085.010	0,72
DNB	NO	NOK	465.018	7.957.376	0,71
BAWAG Group	AT	EUR	169.505	7.336.156	0,65
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	49.157	6.775.861	0,60
RBS Group	GB	GBP	2.172.791	6.056.308	0,54
Bank OZK	US	USD	203.819	5.959.563	0,53
Axis Capital Holdings	BM	USD	108.716	5.505.388	0,49
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	418.262	3.232.778	0,29
Commerzbank	DE	EUR	361.086	2.893.020	0,26
Beazley	GB	GBP	186.966	1.252.816	0,11
			915.085.520	81,33	

Grundeigentum					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2.673.130	8.910.643	0,79
				8.910.643	0,79

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.206	19.161.153	1,70
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.247	17.308.757	1,54
				36.469.910	3,24

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Finanzwesen					
Banco Santander	ES	EUR	5.215.263	23.528.659	2,09
CaixaBank	ES	EUR	3.711.106	10.535.831	0,94
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.630.383	9.118.463	0,81
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	1.060.896	8.534.393	0,76
Banco do Brasil	BR	BRL	716.606	8.057.316	0,72

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Banco Santander Mexico Institucion	MX	MXN	2.226.423	3.329.607	0,30
				63.104.269	5,61

Bruchteile				(6)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 980.867.159)				1.112.351.500	98,87

			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Differenzkontrakte

Beazley (UBS)	GBP	14.767.309	4.436.529	0,39
Worldpay (GS)	USD	1.959.904	600.862	0,05
			5.037.391	0,45

			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12966 16.05.2019	8.943.487	65.397	0,01		
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25809 16.05.2019	305.558	5.336	0,00		
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008 16.05.2019	279.231	4.705	0,00		
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	212.643	4.259	0,00		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12632 16.05.2019	471.359	2.042	0,00		
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,06261 16.05.2019	184.735	1.431	0,00		
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,63061 16.05.2019	334.955	1.410	0,00		
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10366 16.05.2019	144.104	597	0,00		
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86238 16.05.2019	147.151	408	0,00		
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	244.928	96	0,00		
Kauf IDR verkauft USD zu 14274,00021 16.05.2019	42.823	53	0,00		
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11318 16.05.2019	48.419	(215)	(0,00)		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15476 16.05.2019	43.372	(300)	(0,00)		
Kauf EUR verkauft THB zu 0,02773 16.05.2019	173.397	(1.191)	(0,00)		
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	521.497	(1.769)	(0,00)		
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88395 16.05.2019	257.254	(2.236)	(0,00)		
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04629 16.05.2019	214.356	(2.460)	(0,00)		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019	1.058.729	(3.783)	(0,00)		
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00797 16.05.2019	806.100	(4.008)	(0,00)		
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11307 16.05.2019	1.888.157	(10.200)	(0,00)		
		59.572	0,01		

Sonstige Aktiva und Passiva			7.669.843	0,68

Nettovermögen			1.125.118.306	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG				
Land	Ländercode	% Nettovermögen		
USA	US	42,74		
Vereinigtes Königreich	GB	6,56		
Frankreich	FR	5,79		
Deutschland	DE	5,76		
China	CN	5,44		
Japan	JP	3,84		
Hongkong	HK	3,74		
Irland	IE	3,24		
Spanien	ES	3,03		
Indien	IN	2,55		
Niederlande	NL	2,30		
Mexiko	MX	1,82		
Australien	AU	1,70		
Brasilien	BR	1,47		
Italien	IT	1,34		
Schweiz	CH	1,33		
Bermuda	BM	1,09		
Indonesien	ID	1,03		
Korea	KR	1,02		
Südafrika	ZA	0,92		
Thailand	TH	0,79		
Norwegen	NO	0,71		
Österreich	AT	0,65		
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände			1,13	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	275.383	8.784.540	1,62
Reliance Industries	IN	INR	317.164	6.341.895	1,17
Hess	US	USD	84.857	5.476.642	1,01
Valero Energy	US	USD	59.694	5.448.272	1,00
Concho Resources	US	USD	43.604	5.051.538	0,93
Texas Pacific Land Trust	US	USD	6.094	4.804.540	0,88
Chevron	US	USD	36.898	4.451.320	0,82
Cabot Oil & Gas	US	USD	171.113	4.371.943	0,80
Baker Hughes	US	USD	166.867	4.071.547	0,75
			48.802.237	8,99	

Versorgungsbetriebe

American Water Works	US	USD	62.876	6.734.656	1,24
				6.734.656	1,24

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

LafargeHolcim	CH	CHF	101.018	5.186.931	0,95
Novozymes	DK	DKK	109.502	5.095.697	0,94
Arcelormittal	LU	EUR	201.703	4.366.581	0,80
Franco-Nevada	CA	USD	51.621	3.716.742	0,68
Agnico Eagle Mines	CA	USD	79.405	3.307.996	0,61
Royal Gold	US	USD	35.369	3.090.158	0,57
			24.764.105	4,56	

Industrie

Norfolk Southern	US	USD	37.664	7.601.027	1,40
Recruit Holdings	JP	JPY	213.123	6.397.900	1,18
Siemens	DE	EUR	45.782	5.473.425	1,01
General Electric	US	USD	537.521	5.431.651	1,00
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	427.679	5.096.746	0,94
Assa Abloy	SE	SEK	214.279	4.567.087	0,84
Komatsu	JP	JPY	171.528	4.408.182	0,81
Knorr-Bremse	DE	EUR	40.625	4.397.822	0,81
Flowserve	US	USD	83.518	4.109.912	0,76
Copa Holdings	PA	USD	40.786	3.323.691	0,61
			50.807.443	9,35	

IT

Microsoft	US	USD	112.904	14.668.511	2,70
Alphabet (A)	US	USD	10.886	12.993.519	2,39
Visa	US	USD	60.306	9.943.282	1,83
SAP	DE	EUR	69.049	8.861.443	1,63
Oracle	US	USD	146.344	8.041.596	1,48
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	728.402	7.203.113	1,33
Booz Allen Hamilton Holding	US	USD	108.236	6.393.479	1,18
Keyence	JP	JPY	9.849	6.138.268	1,13
KLA-Tencor	US	USD	40.167	5.089.624	0,94
TripAdvisor	US	USD	94.394	5.024.574	0,93
Workday	US	USD	24.366	4.992.894	0,92
Leidos	US	USD	61.355	4.431.039	0,82
NXP Semiconductors	NL	USD	34.522	3.588.255	0,66
Lenovo Group	CN	HKD	3.545.729	3.283.362	0,60
NAVER	KR	KRW	29.760	3.046.321	0,56
Apple	US	USD	12.543	2.514.072	0,46
Genpact	US	USD	67.267	2.441.131	0,45
			108.654.483	20,01	

Nicht-Basiskonsumgüter

Walt Disney	US	USD	56.701	7.727.724	1,42
Naspers	ZA	ZAR	25.338	6.464.034	1,19
Ocado Group	GB	GBP	353.565	6.276.976	1,16
Charter Communications	US	USD	16.194	5.969.960	1,10
eBay	US	USD	150.931	5.762.559	1,06
Nintendo	JP	JPY	16.516	5.667.483	1,04
Spotify Technology	SE	USD	35.534	4.850.009	0,89
Advance Auto Parts	US	USD	28.020	4.662.179	0,86
CBS	US	USD	90.914	4.631.151	0,85
Volkswagen (Pref'd)	DE	EUR	26.020	4.518.513	0,83
Amazon.com	US	USD	2.244	4.304.276	0,79
Autoliv	SE	USD	49.575	3.881.726	0,71
Vivo Energy	GB	GBP	1.239.217	2.099.110	0,39
			66.815.700	12,30	

Basiskonsumgüter

Coca-Cola	US	USD	157.782	7.739.991	1,43
Colgate-Palmolive	US	USD	86.855	6.276.156	1,16
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	50.246	4.815.031	0,89
Monster Beverage	US	USD	80.193	4.781.126	0,88
Bunge	US	USD	78.992	4.067.322	0,75
			27.679.626	5,10	

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	31.734	8.355.626	1,54
Merck	US	USD	106.728	8.329.049	1,53
Boston Scientific	US	USD	197.993	7.325.725	1,35
Sonova Holding	CH	CHF	33.417	6.731.680	1,24
AstraZeneca	GB	GBP	80.913	6.036.906	1,11
Illumina	US	USD	18.407	5.735.588	1,06
Sysmex	JP	JPY	67.354	3.851.713	0,71
Grifols ADR	ES	USD	193.857	3.702.676	0,68

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Gilead Sciences	US	USD	56.789	3.635.647	0,67
Elektro	SE	SEK	288.301	3.412.084	0,63
Mylan	US	USD	119.813	3.245.136	0,60
Heron Therapeutics	US	USD	45.048	991.060	0,18
				61.352.890	11,30

Finanzwesen

JPMorgan Chase	US	USD	77.581	8.966.811	1,65
Wells Fargo	US	USD	155.667	7.542.082	1,39
Beazley	GB	GBP	918.245	6.891.687	1,27
Voya Financial	US	USD	123.178	6.746.443	1,24
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	1.479.357	6.045.789	1,11
Deutsche Boerse	DE	EUR	45.130	6.010.194	1,11
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	379.043	5.954.540	1,10
AIA Group	HK	HKD	573.681	5.840.580	1,08
Fairfax India Holdings	CA	USD	418.851	5.671.236	1,04
ORIX	JP	JPY	384.802	5.451.140	1,00
CME Group	US	USD	28.703	5.127.500	0,94
BNP Paribas	FR	EUR	95.120	5.055.340	0,93
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	226.674	4.514.552	0,83
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	123.040	4.282.216	0,79
ICICI Prudential Life Insurance	IN	INR	782.761	4.150.055	0,76
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	7.517	3.592.784	0,66
Barclays	GB	GBP	1.624.139	3.476.581	0,64
Julius Baer Group	CH	CHF	63.529	3.058.975	0,56
Standard Chartered	GB	GBP	328.019	2.991.864	0,55
Standard Chartered	GB	HKD	292.210	2.645.188	0,49
Tradeweb Markets	US	USD	19.858	807.242	0,15
				104.822.799	19,30

Grundeigentum

American Tower REIT	US	USD	40.662	7.913.684	1,46
SBA Communications REIT	US	USD	35.247	7.129.519	1,31
Deutsche Wohnen	DE	EUR	106.373	4.774.088	0,88
				19.817.291	3,65

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	690	12.292.621	2,26
				12.292.621	2,26

Kommunikationsdienste

SoftBank Group	JP	JPY	43.943	4.640.210	0,85
T-Mobile US	US	USD	59.716	4.384.347	0,81
				9.024.557	1,66

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	166.768	5.037.737	0,93
				5.037.737	0,93

Nicht aufgeführt

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	30.365.174	39.566	0,01
				39.566	0,01

Bruchteile				3	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 478.639.194)

				546.645.714	100,65

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	1.563.478	35.169	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	1.008.347	28.046	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019	418.548	6.160	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	2.213.860	5.032	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	215.114	4.308	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	2.703.528	3.145	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019	357.535	2.140	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019	231.238	1.166	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	1.204.129	323	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	1.378.826	(4.679)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88679 16.05.2019	33.278.374	(182.920)	(0,03)
		(102.110)	(0,02)

E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	327.381	7.364	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	211.168	5.873	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019	87.652	1.290	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	463.584	1.054	0,00

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	45.050	902	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	566.183	659	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019	74.872	448	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019	48.423	244	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	252.170	68	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	288.758	(980)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88670 16.05.2019	6.970.019	(39.049)	(0,01)
		(22.127)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	601.949	13.540	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	388.231	10.798	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07070 16.05.2019	161.152	2.372	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	852.447	1.938	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	82.823	1.659	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	1.040.907	1.211	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019	137.651	824	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74872 16.05.2019	89.024	449	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	463.606	124	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	530.872	(1.802)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88658 16.05.2019	12.815.811	(73.427)	(0,01)
		(42.314)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva (3.344.163) (0,62)

Nettovermögen 543.135.000 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	49,89
Japan	JP	7,52
Vereinigtes Königreich	GB	6,55
Deutschland	DE	6,27
Schweden	SE	4,40
Schweiz	CH	4,30
Indien	IN	3,86
Kanada	CA	3,00
Niederlande	NL	2,28
Irland	IE	2,26
China	CN	1,72
Spanien	ES	1,61
Südafrika	ZA	1,19
Hongkong	HK	1,08
Dänemark	DK	0,94
Frankreich	FR	0,93
Mexiko	MX	0,89
Luxemburg	LU	0,80
Panama	PA	0,61
Korea	KR	0,56
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,65)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Gesundheitswesen

Abbott Laboratories	US	USD	755.720	53.383.343	7,11
Roche Holding	CH	CHF	186.114	43.751.086	5,83
UnitedHealth Group	US	USD	200.499	41.501.136	5,53
CSL	AU	AUD	315.251	39.281.608	5,23
Boston Scientific	US	USD	1.154.667	38.143.220	5,08
Merck	US	USD	486.771	33.915.721	4,52
Thermo Fisher Scientific	US	USD	136.342	33.441.064	4,45
Stryker	US	USD	194.601	32.571.344	4,34
Danaher	US	USD	261.169	30.846.659	4,11
Eli Lilly	US	USD	254.396	26.437.570	3,52
Sanofi	FR	EUR	299.223	23.186.814	3,09
Becton Dickinson	US	USD	107.397	22.860.003	3,05
Zoetis	US	USD	244.845	22.163.856	2,95
Smith & Nephew	GB	GBP	1.238.964	21.338.808	2,84
AstraZeneca	GB	GBP	315.822	21.037.639	2,80
Sonova Holding	CH	CHF	113.891	20.483.479	2,73
Johnson & Johnson	US	USD	145.220	18.217.668	2,43
Lonza Group	CH	CHF	64.497	17.763.848	2,37
Medtronic	IE	USD	222.849	17.705.578	2,36
Anthem	US	USD	74.274	17.415.086	2,32
Coloplast	DK	DKK	172.714	16.613.991	2,21
Baxter International	US	USD	234.062	15.879.855	2,12
Grifols ADR	ES	USD	769.155	13.116.130	1,75
Illumina	US	USD	38.951	10.835.814	1,44
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	83.367	9.934.274	1,32
ICON	IE	USD	80.944	9.918.001	1,32
Humana	US	USD	42.796	9.674.926	1,29
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	138.087	7.808.573	1,04
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	238.823	7.390.277	0,98
Intuitive Surgical	US	USD	14.724	6.707.687	0,89
Incyte	US	USD	80.878	5.561.492	0,74
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	56.322	5.511.734	0,73
LivaNova	GB	USD	84.062	5.231.805	0,70
ABIOMED	US	USD	13.564	3.356.192	0,45
Amgen	US	USD	18.169	2.898.767	0,39
Oxford Immunotec Global	GB	USD	139.350	2.004.297	0,27
iRhythm Technologies	US	USD	29.478	1.996.769	0,27
Bluebird Bio	US	USD	14.724	1.853.139	0,25
Myokardia	US	USD	41.156	1.753.825	0,23
Hansa Medical	SE	SEK	49.143	845.610	0,11
				714.338.688	95,15

Finanzwesen

eHealth	US	USD	22.449	1.226.200	0,16
				1.226.200	0,16

Geschlossener Fonds

Syncona	GB	GBP	604.242	1.795.993	0,24
				1.795.993	0,24

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.777	28.239.753	3,76
				28.239.753	3,76

Nicht aufgeführt

Gesundheitswesen

GRAIL*	US	USD	409.245	1.735.910	0,23
				1.735.910	0,23

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 627.053.268)

				747.336.544	99,55

Sonstige Aktiva und Passiva				3.382.762	0,45

Nettovermögen

				750.719.306	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	59,18
Schweiz	CH	10,92
Vereinigtes Königreich	GB	7,83
Irland	IE	7,44
Australien	AU	5,23
Frankreich	FR	5,09
Dänemark	DK	2,95
Spanien	ES	1,75
Japan	JP	1,04
Schweden	SE	0,11
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,45

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Chevron	US	USD	36.804	3.964.139	4,26
Royal Dutch Shell	NL	GBP	110.254	3.142.425	3,37
BP	GB	GBP	355.677	2.312.973	2,48
Marathon Petroleum	US	USD	31.469	1.729.840	1,86
ConocoPhillips	US	USD	29.684	1.682.336	1,81
Suncor Energy	CA	CAD	53.685	1.581.199	1,70
Viper Energy Partners	US	USD	47.306	1.438.103	1,54
Exxon Mobil	US	USD	20.057	1.436.881	1,54
EOG Resources	US	USD	16.477	1.408.538	1,51
Concho Resources	US	USD	12.679	1.311.414	1,41
Baker Hughes	US	USD	55.869	1.217.072	1,31
Phillips 66	US	USD	10.772	921.646	0,99
Diamondback Energy	US	USD	8.518	810.824	0,87
Enbridge	CA	CAD	23.045	761.340	0,82
CGG	FR	EUR	401.355	647.788	0,70
Idemitsu Kosan	JP	JPY	20.752	602.217	0,65
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	835.492	572.239	0,61
			25.540.974	27,43	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

DowDuPont	US	USD	94.779	3.220.621	3,46
Akzo Nobel	NL	EUR	28.706	2.173.044	2,33
Axalta Coating Systems	US	USD	83.234	1.998.624	2,15
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	22.800	1.946.236	2,09
Sika	CH	CHF	12.125	1.655.425	1,78
Linde	GB	EUR	9.563	1.533.905	1,65
BHP Group	AU	AUD	63.482	1.491.638	1,60
Dow	US	USD	25.818	1.305.122	1,40
Air Water	JP	JPY	91.300	1.242.110	1,33
Westlake Chemical	US	USD	18.155	1.138.517	1,22
Rio Tinto	GB	AUD	12.742	763.107	0,82
Reliance Steel & Aluminum	US	USD	8.955	737.309	0,79
Southern Copper	PE	USD	15.917	544.418	0,58
BlueScope Steel	AU	AUD	63.604	536.249	0,58
Anglo American	GB	GBP	21.624	498.438	0,54
Barrick Gold	CA	CAD	37.780	429.526	0,46
Nucor	US	USD	7.803	393.891	0,42
Franco-Nevada	CA	CAD	5.586	359.061	0,39
Alcoa	US	USD	11.364	268.663	0,29
Wheaton Precious Metals	CA	CAD	12.686	246.285	0,26
Royal Gold	US	USD	2.539	198.054	0,21
Rio Tinto	GB	GBP	1.228	63.786	0,07
			22.744.029	24,42	

Industrie

Union Pacific	US	USD	19.297	3.031.706	3,26
United Technologies	US	USD	23.323	2.966.443	3,19
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	247.032	2.628.376	2,82
General Electric	US	USD	218.869	1.974.601	2,12
ABB	CH	CHF	92.784	1.702.843	1,83
Huntington Ingalls Industries	US	USD	8.534	1.687.958	1,81
Harris	US	USD	11.250	1.678.571	1,80
Fastenal	US	USD	24.319	1.531.798	1,64
Kubota	JP	JPY	111.700	1.515.330	1,63
Brenntag	DE	EUR	30.563	1.468.858	1,58
Makita	JP	JPY	44.400	1.443.838	1,55
FANUC	JP	JPY	8.000	1.334.531	1,43
Safran	FR	EUR	10.004	1.299.520	1,40
Burckhardt Compression Holding	CH	CHF	4.805	1.293.129	1,39
WW Grainger	US	USD	5.145	1.291.923	1,39
Komatsu	JP	JPY	53.000	1.216.069	1,31
Weir Group	GB	GBP	62.701	1.210.472	1,30
Nabtesco	JP	JPY	24.800	677.205	0,73
Alfa Laval	SE	SEK	32.076	664.005	0,71
UniFirst	US	USD	4.590	646.090	0,69
			31.263.266	33,57	

IT

Leidos	US	USD	29.743	1.917.790	2,06
Science Applications International	US	USD	22.579	1.506.060	1,62
CDK Global	US	USD	25.140	1.364.221	1,46
Autodesk	US	USD	8.465	1.337.096	1,44
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	54.481	1.004.926	1,08
			7.130.093	7,66	

Nicht-Basiskonsumgüter

Genuine Parts	US	USD	12.756	1.161.987	1,25
			1.161.987	1,25	

Gesundheitswesen

Danaher	US	USD	15.803	1.866.488	2,00
			1.866.488	2,00	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	156	2.481.199	2,66
			2.481.199	2,66	

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
	Währung			

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Reliance Industries GDR	IN	USD	14.787	528.743	0,57
				528.743	0,57

Nicht aufgeführt

Industrie

Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	17.539.272	20.404	0,02
				20.404	0,02

Bruchteile

(4) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 85.571.699)

92.737.179 **99,58**

Sonstige Aktiva und Passiva

391.639 0,42

Nettovermögen

93.128.818 **100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	52,77
Japan	JP	10,71
Vereinigtes Königreich	GB	9,70
Niederlande	NL	5,71
Schweiz	CH	4,99
Kanada	CA	3,63
Irland	IE	2,66
Australien	AU	2,18
Frankreich	FR	2,09
China	CN	1,69
Deutschland	DE	1,58
Schweden	SE	0,71
Peru	PE	0,58
Indien	IN	0,57
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,42

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Enbridge	CA	CAD	92.767	3.064.755	3,48
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	3.076.532	2.107.154	2,39
ONEOK	US	USD	33.828	2.066.137	2,35
Pembina Pipeline	CA	CAD	62.113	1.998.752	2,27
Kinder Morgan	US	USD	107.456	1.921.159	2,18
Valero Energy	US	USD	14.961	1.219.142	1,39
Snam	IT	EUR	226.986	1.029.838	1,17
				13.406.937	15,23
Versorgungsbetriebe					
Enel	IT	EUR	468.121	2.639.732	3,00
Engie	FR	EUR	181.529	2.397.096	2,72
DTE Energy	US	USD	21.257	2.368.724	2,69
National Grid	GB	GBP	171.627	1.669.353	1,90
AGL Energy	AU	AUD	99.301	1.387.371	1,58
SSE	GB	GBP	94.971	1.264.478	1,44
Guangdong Investment	HK	HKD	681.923	1.138.459	1,29
Severn Trent	GB	GBP	39.661	939.380	1,07
E.ON	DE	EUR	96.731	925.519	1,05
Centrica	GB	GBP	719.113	888.852	1,01
Fortum	FI	EUR	46.566	877.304	1,00
Edison International	US	USD	14.738	837.908	0,95
				17.334.176	19,69
Industrie					
International Consolidated Airlines	GB	GBP	213.091	1.339.625	1,52
Jiangsu Expressway (H)	CN	HKD	766.320	972.397	1,10
Auckland International Airport	NZ	NZD	203.510	965.717	1,10
Vinci	FR	EUR	10.447	940.453	1,07
Go-Ahead Group	GB	GBP	36.362	819.369	0,93
				5.037.561	5,72
Nicht-Basiskonsumgüter					
SES	LU	EUR	41.562	630.502	0,72
				630.502	0,72
Gesundheitswesen					
Ramsay Health Care	AU	AUD	24.793	1.016.802	1,16
				1.016.802	1,16
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	26	411.828	0,47
				411.828	0,47
Kommunikationsdienste					
AT&T	US	USD	168.746	4.679.427	5,32
Singapore Telecommunications	SG	SGD	1.675.663	3.478.689	3,95
BT Group	GB	GBP	1.272.325	3.390.249	3,85
Verizon Communications	US	USD	61.869	3.166.739	3,60
China Mobile	HK	HKD	348.276	2.971.859	3,38
HKBN	HK	HKD	1.803.271	2.878.718	3,27
Telstra	AU	AUD	1.286.250	2.728.725	3,10
Spark New Zealand	NZ	NZD	1.160.597	2.536.027	2,88
Deutsche Telekom	DE	EUR	159.209	2.374.449	2,70
Koninklijke KPN	NL	EUR	810.612	2.217.835	2,52
Orange	FR	EUR	129.847	1.813.310	2,06
SmaTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	1.870.225	1.737.212	1,97
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	755.629	1.653.194	1,88
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	42.817	1.588.164	1,80
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	27.000.391	1.313.431	1,49
Elisa	FI	EUR	30.029	1.135.990	1,29
Bezeq The Israeli Telecommunication	IL	ILS	1.640.239	1.000.132	1,14
XL Axiata	ID	IDR	28	5	0,00
				40.664.155	46,20
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	62.321	1.582.943	1,80
				1.582.943	1,80
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	236.043	1.911.474	2,17
Endesa	ES	EUR	69.572	1.545.192	1,76
Red Electrica	ES	EUR	28.832	532.951	0,61
				3.989.617	4,53
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	179.989	1.618.256	1,84
Aena	ES	EUR	8.499	1.405.264	1,60
				3.023.520	3,44
Bruchteile				(3)	(0,00)

	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 83.802.405)		
	87.098.038	98,96
Differenzkontrakte		
Ferrovial (GS)	EUR	996.495
		107.501
		107.501
Devisenterminkontrakte		
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)		
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,84397 16.05.2019	1.015.460	5.515
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,63061 16.05.2019	70.332	296
Kauf EUR verkauft NZD zu 0,59775 16.05.2019	45.563	224
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	21.382	72
Kauf EUR verkauft ILS zu 0,24843 16.05.2019	12.861	33
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,66373 16.05.2019	68.288	(57)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,65396 16.05.2019	45.401	(81)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00797 16.05.2019	21.826	(109)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04629 16.05.2019	20.755	(238)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019	132.094	(472)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88522 16.05.2019	256.808	(1.864)
		3.319
A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)		
Kauf EUR verkauft NZD zu 0,59775 16.05.2019	45.087	222
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	21.140	71
Kauf EUR verkauft ILS zu 0,24843 16.05.2019	12.712	33
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,66373 16.05.2019	67.558	(56)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,65396 16.05.2019	44.876	(80)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00797 16.05.2019	21.580	(107)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04629 16.05.2019	20.521	(236)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019	130.582	(467)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11307 16.05.2019	150.281	(812)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88522 16.05.2019	253.866	(1.843)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,58578 16.05.2019	1.084.641	(4.546)
		(7.821)
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12966 16.05.2019	2.689.393	19.665
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13347 16.05.2019	428.684	4.591
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13159 16.05.2019	184.872	1.670
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,63061 16.05.2019	208.232	876
Kauf EUR verkauft NZD zu 0,59775 16.05.2019	134.905	664
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13129 16.05.2019	68.152	597
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12676 16.05.2019	117.417	555
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,63340 16.05.2019	56.140	486
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	63.291	214
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,63505 16.05.2019	14.066	159
Kauf EUR verkauft ILS zu 0,24843 16.05.2019	38.086	98
Kauf EUR verkauft NZD zu 0,59724 16.05.2019	22.068	90
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	59.027	52
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03246 16.05.2019	12.985	47
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,80782 16.05.2019	30.462	40
Kauf EUR verkauft ILS zu 0,24767 16.05.2019	10.655	(5)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04681 16.05.2019	13.932	(6)
Kauf EUR verkauft NZD zu 0,59440 16.05.2019	16.833	(12)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,65425 16.05.2019	16.902	(23)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,66227 16.05.2019	12.954	(39)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00794 16.05.2019	7.499	(67)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,58233 16.05.2019	12.703	(81)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,65230 16.05.2019	28.826	(125)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,66194 16.05.2019	39.259	(138)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00790 16.05.2019	10.925	(162)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,66373 16.05.2019	202.208	(169)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89022 16.05.2019	103.258	(171)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11313 16.05.2019	40.893	(198)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15374 16.05.2019	28.140	(219)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,65396 16.05.2019	134.367	(240)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00797 16.05.2019	64.603	(321)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11270 16.05.2019	44.678	(386)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15568 16.05.2019	73.140	(448)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04629 16.05.2019	61.430	(705)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11254 16.05.2019	76.158	(768)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019	391.049	(1.397)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11307 16.05.2019	449.899	(2.430)
		21.694

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Verträge	Marktwert	%
Währung		EUR	Nettovermögen
Optionen			
geschrieben Anruf Severn Trent 2200 17.05.2019	GBP	(11)	0,00
geschrieben Anruf Red Electrica 21 17.05.2019	EUR	(84)	0,00
geschrieben Anruf Engie 15 17.05.2019	EUR	(79)	0,00
geschrieben Anruf Elisa 43 20.06.2019	EUR	(75)	0,00
geschrieben Anruf E.ON 10,5 17.05.2019	EUR	(77)	0,00
geschrieben Anruf KPN 3 17.05.2019	EUR	(202.551)	(2) (0,00)
geschrieben Anruf Enel 6 20/0/2019	EUR	(23)	(12) (0,00)
geschrieben Anruf Snam 4,6 17.05.2019	EUR	(28)	(14) (0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 92,5 27.06.2019	HKD	(66)	(32) (0,00)
geschrieben Anruf AT&T 33 17.05.2019	USD	(51)	(45) (0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 90 30.05.2019	HKD	(133)	(62) (0,00)
geschrieben Anruf ONEOK 72,5 17.05.2019	USD	(17)	(75) (0,00)
geschrieben Anruf Elisa 40 17.05.2019	EUR	(75)	(75) (0,00)
geschrieben Anruf Edison International 72,5 21.06.2019	USD	(6)	(75) (0,00)
geschrieben Anruf Red Electrica 20,5 21.06.2019	EUR	(5.908)	(96) (0,00)
geschrieben Anruf Ramsay Health Care 67 30.05.2019	AUD	(3)	(132) (0,00)
geschrieben Anruf Verizon Communications 62,5 21.06.2019	USD	(17)	(136) (0,00)
geschrieben Anruf Ramsay Health Care 69 25.07.2019	AUD	(3)	(191) (0,00)
geschrieben Anruf National Grid 920 17.05.2019	GBP	(34)	(197) (0,00)
geschrieben Anruf Ramsay Health Care 70 25.07.2019	AUD	(6)	(295) (0,00)
geschrieben Anruf Edison International 67,5 17.05.2019	USD	(8)	(301) (0,00)
geschrieben Anruf AGL Energie 23 30.05.2019	AUD	(28)	(316) (0,00)
geschrieben Anruf Ramsay Health Care 68 30.05.2019	AUD	(12)	(357) (0,00)
geschrieben Anruf ONEOK 75 19.07.2019	USD	(17)	(527) (0,00)
geschrieben Anruf AT&T 34 19.07.2019	USD	(84)	(527) (0,00)
geschrieben Anruf Verizon Communications 60 17.05.2019	USD	(96)	(598) (0,00)
geschrieben Anruf ONEOK 72,5 21.06.2019	USD	(11)	(603) (0,00)
geschrieben Anruf AGL Energie 23,5 25.07.2019	AUD	(30)	(608) (0,00)
geschrieben Anruf Valero Energie 105 20.09.2019	USD	(6)	(628) (0,00)
geschrieben Anruf Valero Energie 95 17.05.2019	USD	(15)	(653) (0,00)
geschrieben Anruf Edison International 70 21.06.2019	USD	(17)	(678) (0,00)
geschrieben Anruf National Grid 920 21.06.2019	GBP	(34)	(682) (0,00)
geschrieben Anruf Severn Trent 2250 21.06.2019	GBP	(11)	(702) (0,00)
geschrieben Anruf AT&T 32 17.05.2019	USD	(82)	(801) (0,00)
geschrieben Anruf Ramsay Health Care 68 27.06.2019	AUD	(15)	(899) (0,00)
geschrieben Anruf National Grid 880 19.07.2019	GBP	(11)	(916) (0,00)
geschrieben Anruf DTE Energie 130 19.07.2019	USD	(14)	(1.067) (0,00)
geschrieben Anruf DTE Energie 125 21.06.2019	USD	(6)	(1.206) (0,00)
geschrieben Anruf AT&T 33 21.06.2019	USD	(101)	(1.266) (0,00)
geschrieben Anruf Enel 5,6 16.05.2019	EUR	(27)	(1.425) (0,00)
geschrieben Anruf Verizon Communications 57,5 17.05.2019	USD	(23)	(1.427) (0,00)
geschrieben Anruf Verizon Communications 60 21.06.2019	USD	(39)	(1.442) (0,00)
geschrieben Anruf Severn Trent 2100 19.07.2019	GBP	(6)	(1.505) (0,00)
geschrieben Anruf Vinci 94 19.07.2019	EUR	(14)	(1.814) (0,00)
geschrieben Anruf AGL Energie 23 27.06.2019	AUD	(90)	(1.896) (0,00)
geschrieben Anruf Vinci 90 21.06.2019	EUR	(9)	(1.981) (0,00)
geschrieben Anruf Valero Energie 95 21.06.2019	USD	(15)	(1.998) (0,00)
geschrieben Anruf Vinci 88 17.05.2019	EUR	(10)	(2.380) (0,00)
geschrieben Anruf Vinci 92 19.07.2019	EUR	(12)	(2.478) (0,00)
geschrieben Anruf National Grid 850 19.07.2019	GBP	(11)	(2.502) (0,00)
geschrieben Anruf KPN 3 21.06.2019	EUR	(202.551)	(2.617) (0,00)
geschrieben Anruf Enel 5,8 20.06.2019	EUR	(93)	(2.685) (0,00)
geschrieben Anruf Enel 5,8 19.07.2019	EUR	(63)	(2.694) (0,00)
geschrieben Anruf ONEOK 72,5 19.07.2019	USD	(34)	(2.863) (0,00)
geschrieben Anruf Vinci 88 21.06.2019	EUR	(14)	(4.304) (0,00)
geschrieben Anruf Snam 4,6 20.06.2019	EUR	(73.144)	(5.728) (0,01)
geschrieben Anruf Ferrovial 21,5 21.06.2019	EUR	(9.002)	(5.831) (0,01)
geschrieben Anruf Iberdrola 8 21.06.2019	EUR	(33.759)	(8.102) (0,01)
geschrieben Anruf Ferrovial 21,5 19.07.2019	EUR	(11.253)	(8.526) (0,01)
geschrieben Anruf Ferrovial 21 17.05.2019	EUR	(90)	(9.182) (0,01)
geschrieben Anruf Iberdrola 7,75 17.05.2019	EUR	(33.759)	(12.491) (0,01)
geschrieben Anruf Iberdrola 7,75 21.06.2019	EUR	(33.759)	(14.179) (0,02)
geschrieben Anruf Iberdrola 8 19.07.2019	EUR	(59.078)	(15.360) (0,02)
		(130.184)	(0,15)
Sonstige Aktiva und Passiva			
		922.701	1,05
Nettovermögen		88.015.248	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	18,47
Vereinigtes Königreich	GB	11,72
Hongkong	HK	9,91
Spanien	ES	7,93
Frankreich	FR	5,85
Australien	AU	5,83
Kanada	CA	5,75
Italien	IT	4,17
Neuseeland	NZ	3,98
Singapur	SG	3,95
Deutschland	DE	3,75
China	CN	3,50
Niederlande	NL	2,52
Finnland	FI	2,29
Taiwan	TW	1,88
Mexiko	MX	1,84
Japan	JP	1,80
Indonesien	ID	1,49
Israel	IL	1,14
Luxemburg	LU	0,72
Irland	IE	0,47
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Snam	IT	EUR	7.995	40.628	0,75
				40.628	0,75

Versorgungsbetriebe

Xcel Energy	US	USD	932	52.108	0,96
CMS Energy	US	USD	932	51.297	0,95
NextEra Energy	US	USD	262	50.584	0,93
American Electric Power	US	USD	589	49.894	0,92
Atmos Energy	US	USD	460	46.681	0,86
FirstEnergy	US	USD	1.114	46.398	0,85
Exelon	US	USD	898	45.367	0,84
Entergy	US	USD	474	45.348	0,84
Public Service Enterprise Group	US	USD	731	43.283	0,80
Dominion Energy	US	USD	559	43.071	0,79
CenterPoint Energy	US	USD	1.387	42.706	0,79
Orsted	DK	DKK	542	41.435	0,76
Duke Energy	US	USD	457	41.267	0,76
Enel	IT	EUR	6.447	40.719	0,75
Evergy	US	USD	704	40.557	0,75
Sempra Energy	US	USD	309	39.163	0,72
Pinnacle West Capital	US	USD	206	19.446	0,36
				739.324	13,62

Industrie

Waste Management	US	USD	517	55.086	1,01
SGS	CH	CHF	17	44.811	0,83
Kamigumi	JP	JPY	1.830	43.630	0,80
Raytheon	US	USD	236	41.781	0,77
Northrop Grumman	US	USD	143	41.317	0,76
Lockheed Martin	US	USD	121	40.056	0,74
Ryanair Holdings ADR	IE	USD	517	39.845	0,73
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	13.711	39.821	0,73
Thales	FR	EUR	307	36.604	0,67
East Japan Railway	JP	JPY	386	36.380	0,67
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	3.179	33.326	0,61
Elbit Systems	IL	ILS	211	29.336	0,54
Waste Connections	US	USD	315	29.106	0,54
Mitsubishi Heavy Industries	JP	JPY	678	28.238	0,52
SATS	SG	SGD	6.962	26.701	0,49
United Technologies	US	USD	109	15.528	0,29
CH Robinson Worldwide	US	USD	177	14.364	0,26
Hoshizaki	JP	JPY	195	12.631	0,23
				608.561	11,21

IT

Visa	US	USD	385	63.479	1,17
Accenture	IE	USD	299	54.415	1,00
Nice	IL	ILS	360	49.612	0,91
Jack Henry & Associates	US	USD	329	49.014	0,90
F5 Networks	US	USD	244	38.364	0,71
Oracle Japan	JP	JPY	487	33.338	0,61
Fidelity National Information Services	US	USD	279	32.216	0,59
Cisco Systems	US	USD	418	23.299	0,43
CGI	CA	CAD	248	17.787	0,33
Yahoo (Japan)	JP	JPY	4.405	11.719	0,22
				373.243	6,88

Nicht-Basiskonsumgüter

Ross Stores	US	USD	618	60.131	1,11
Dollar General	US	USD	432	54.376	1,00
McDonald's	US	USD	266	52.825	0,97
Yum! Brands	US	USD	446	46.411	0,86
TXJ	US	USD	831	45.447	0,84
Compass Group	GB	GBP	1.915	43.492	0,80
Bridgestone	JP	JPY	1.018	40.358	0,74
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	607	39.144	0,72
Nitori Holdings	JP	JPY	221	26.361	0,49
Tapestry	US	USD	785	25.230	0,46
Hakuhodo DY Holdings	JP	JPY	1.267	21.385	0,39
Iida Group Holdings	JP	JPY	803	13.585	0,25
Subaru	JP	JPY	522	12.798	0,24
Ryohin Keikaku	JP	JPY	64	12.168	0,22
				493.711	9,10

Basiskonsumgüter

Tyson Foods	US	USD	689	51.579	0,95
Sysco	US	USD	725	50.801	0,94
Walmart	US	USD	464	47.309	0,87
Mondelez International	US	USD	915	46.326	0,85
Coca-Cola European Partners	GB	USD	846	45.261	0,83
Diageo	GB	GBP	1.071	45.124	0,83
Unilever	GB	GBP	737	44.726	0,82
JM Smucker	US	USD	365	44.672	0,82
General Mills	US	USD	856	43.964	0,81
Constellation Brands	US	USD	202	42.719	0,79
Imperial Brands	GB	GBP	1.237	39.264	0,72
Philip Morris International	US	USD	456	38.924	0,72
Asahi Group Holdings	JP	JPY	888	38.707	0,71
Monster Beverage	US	USD	646	38.515	0,71
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1.579	37.954	0,70

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Archer-Daniels-Midland	US	USD	838	37.023	0,68
Kao	JP	JPY	476	36.689	0,68
Kellogg	US	USD	603	36.301	0,67
Coca-Cola	US	USD	739	36.252	0,67
Japan Tobacco	JP	JPY	1.496	34.600	0,64
Bunge	US	USD	667	34.344	0,63
Conagra Brands	US	USD	1.041	31.792	0,59
British American Tobacco	GB	GBP	753	29.337	0,54
Altria Group	US	USD	517	27.835	0,51
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	3.324	25.998	0,48
Tsuruha Holdings	JP	JPY	300	25.504	0,47
Kirin Holdings	JP	JPY	650	14.773	0,27
Ingredion	US	USD	67	6.282	0,12
				1.032.575	19,02

Gesundheitswesen

Danaher	US	USD	418	55.297	1,02
HCA Healthcare	US	USD	369	45.941	0,85
Roche Holding	CH	CHF	171	45.024	0,83
Universal Health Services	US	USD	353	44.439	0,82
Becton Dickinson	US	USD	172	41.007	0,76
Stryker	US	USD	210	39.369	0,73
AstraZeneca	GB	GBP	522	38.946	0,72
Shionogi	JP	JPY	658	38.360	0,71
Medtronic	IE	USD	416	37.020	0,68
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	NZD	3.497	36.870	0,68
UnitedHealth Group	US	USD	153	35.472	0,65
Novartis	CH	CHF	424	34.585	0,64
Humana	US	USD	127	32.158	0,59
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	640	23.569	0,43
Alcon	CH	CHF	85	4.889	0,09
				552.946	10,19

Finanzwesen

Marsh & McLennan	US	USD	517	48.340	0,89
United Overseas Bank	SG	SGD	2.250	45.896	0,85
Allstate	US	USD	448	43.989	0,81
Intact Financial	CA	CAD	494	40.234	0,74
Zurich Insurance Group	CH	CHF	124	39.493	0,73
Fidelity National Financial	US	USD	989	39.382	0,73
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	9.135	39.208	0,72
Travelers	US	USD	274	39.138	0,72
M&T Bank	US	USD	229	38.916	0,72
Chubb	CH	USD	264	38.127	0,70
CME Group	US	USD	208	37.157	0,68
Aon	GB	USD	205	36.504	0,67
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	8.143	36.365	0,67
US Bancorp	US	USD	640	34.022	0,63
RSA Insurance Group	GB	GBP	4.635	32.734	0,60
NN Group	NL	EUR	542	23.567	0,43
Swiss Re	CH	CHF	231	22.205	0,41
Great-West Lifeco	CA	CAD	834	21.042	0,39
Assurant	US	USD	160	15.190	0,28
				671.509	12,37

Grundeigentum

National Retail Properties REIT	US	USD	991	52.226	0,96
American Tower REIT	US	USD	251	48.850	0,90
AvalonBay Communities REIT	US	USD	242	48.250	0,89
Crown Castle International REIT	US	USD	361	45.111	0,83
Camden Property Trust REIT	US	USD	422	42.394	0,78
Mid-America Apartment Communities REIT	US	USD	387	42.109	0,78
Invitation Homes REIT	US	USD	1.699	41.982	0,77
Essex Property Trust REIT	US	USD	144	40.494	0,75
UDR REIT	US	USD	898	40.284	0,74
Hongkong Land Holdings	HK	USD	5.509	38.398	0,71
Simon Property Group REIT	US	USD	195	33.569	0,62
AGNC Investment REIT	US	USD	1.818	32.188	0,59
Daito Trust Construction	JP	JPY	184	24.666	0,45
Hysan Development	HK	HKD	4.157	23.253	0,43
Ventas REIT	US	USD	263	16.054	0,30
				569.828	10,50

Kommunikationsdienste

HKT Trust and HKT	HK	HKD	31.240	48.400	0,89
TELUS	CA	CAD	1.110	40.669	0,75
Telenor	NO	NOK	1.977	39.619	0,73
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	903	37.515	0,69
Singapore Telecommunications	SG	SGD	16.082	37.395	0,69
				203.598	3,75

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	4.749	43.075	0,79
				43.075	0,79

Basiskonsumgüter

Kerry Group	IE	EUR	416	46.501	0,86
				46.501	0,86

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Marktwert	% Nettovermögen
Bruchteile	(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.106.201)	5.375.498	99,04
Sonstige Aktiva und Passiva	52.248	0,96
Nettovermögen	5.427.746	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	56,62
Japan	JP	11,17
Vereinigtes Königreich	GB	7,27
Schweiz	CH	4,22
Hongkong	HK	3,79
Irland	IE	3,28
Singapur	SG	2,76
Kanada	CA	2,21
Italien	IT	1,50
Israel	IL	1,45
Niederlande	NL	1,13
Spanien	ES	0,79
Dänemark	DK	0,76
Norwegen	NO	0,73
Neuseeland	NZ	0,68
Frankreich	FR	0,67
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,96

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Marathon Petroleum	US	USD	53.430	3.289.685	1,75
Suncor Energy	CA	CAD	78.952	2.604.590	1,39
EOG Resources	US	USD	19.392	1.856.784	0,99
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	2.110.000	1.618.671	0,86
Concho Resources	US	USD	11.232	1.301.227	0,69
				10.670.957	5,68
Versorgungsbetriebe					
NextEra Energy	US	USD	22.313	4.307.971	2,29
Exelon	US	USD	52.187	2.636.487	1,40
Edison International	US	USD	37.291	2.374.691	1,26
				9.319.149	4,96
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Scotts Miracle-Gro	US	USD	34.666	2.897.384	1,54
CCL Industries	CA	CAD	61.628	2.601.928	1,39
Ivanhoe Mines	CA	CAD	436.821	1.063.711	0,57
Lynas	MY	AUD	624.910	869.841	0,46
				7.432.864	3,96
Industrie					
Airbus Group	FR	EUR	23.380	3.191.672	1,70
SKF	SE	SEK	169.764	3.138.787	1,67
Recruit Holdings	JP	JPY	98.800	2.965.958	1,58
Sany Heavy Equipment International Holdings	CN	HKD	5.879.000	2.805.626	1,49
Woodward	US	USD	24.303	2.673.330	1,42
General Electric	US	USD	214.898	2.171.544	1,16
Atlanta	IT	EUR	77.824	2.119.915	1,13
SITC International Holdings	HK	HKD	1.320.000	1.400.830	0,75
DCC	IE	GBP	15.421	1.376.007	0,73
LT Group	PH	PHP	2.754.000	852.125	0,45
				22.695.794	12,08
IT					
Microsoft	US	USD	36.413	4.730.777	2,52
SAP	DE	EUR	33.533	4.303.507	2,29
Genpact	US	USD	89.740	3.256.665	1,73
Alphabet (A)	US	USD	2.669	3.185.585	1,70
Apple	US	USD	15.026	3.011.661	1,60
Qualcomm	US	USD	33.635	2.932.636	1,56
Chicony Electronics	TW	TWD	1.185.000	2.913.908	1,55
Oracle	US	USD	49.037	2.694.583	1,43
Konica Minolta	JP	JPY	264.800	2.652.253	1,41
Facebook	US	USD	12.132	2.360.159	1,26
Infineon Technologies	DE	EUR	92.729	2.183.699	1,16
Cisco Systems	US	USD	31.861	1.775.932	0,95
HP	US	USD	89.613	1.768.064	0,94
Salesforce.com	US	USD	9.435	1.557.435	0,83
Splunk	US	USD	10.904	1.505.188	0,80
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	122.500	1.486.979	0,79
				42.319.031	22,53
Nicht-Basiskonsumgüter					
Quebecor	CA	CAD	98.916	2.455.498	1,31
Charter Communications	US	USD	6.559	2.418.041	1,29
Naspers	ZA	ZAR	9.349	2.385.014	1,27
Lowe's Cos	US	USD	16.043	1.808.527	0,96
Cie Generale des Etablissements Michelin	FR	EUR	12.466	1.607.801	0,86
adidas	DE	EUR	5.632	1.445.204	0,77
eBay	US	USD	27.957	1.067.398	0,57
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	863.430	1.059.208	0,56
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	900.000	871.785	0,46
				15.118.476	8,05
Basiskonsumgüter					
Heineken	NL	EUR	38.058	4.102.446	2,18
Monster Beverage	US	USD	39.612	2.361.667	1,26
Walmart	US	USD	22.358	2.279.622	1,21
Nestle	CH	CHF	22.968	2.207.574	1,18
British American Tobacco	GB	GBP	35.625	1.387.939	0,74
Kroger	US	USD	31.706	813.417	0,43
				13.152.665	7,00
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	14.397	3.790.727	2,02
Merck	US	USD	42.234	3.295.941	1,75
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	211.200	3.218.953	1,71
Abbott Laboratories	US	USD	31.687	2.507.075	1,33
AmerisourceBergen	US	USD	30.593	2.269.083	1,21
Mylan	US	USD	79.616	2.156.399	1,15
ICON	IE	USD	13.319	1.827.900	0,97
Koninklijke Philips	NL	EUR	38.537	1.638.712	0,87
Sysmex	JP	JPY	26.500	1.515.439	0,81
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	12.649	1.386.457	0,74
Nippon Shinyaku	JP	JPY	13.800	951.175	0,51
CSL	AU	AUD	6.718	937.591	0,50
				25.495.452	13,58

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Finanzwesen					
JPMorgan Chase	US	USD	37.145	4.293.219	2,29
Discover Financial Services	US	USD	45.544	3.695.896	1,97
Morgan Stanley	US	USD	70.820	3.410.691	1,82
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	9.769.700	3.001.952	1,60
PNC Financial Services Group	US	USD	20.251	2.759.401	1,47
Lloyds Banking Group	GB	GBP	3.207.835	2.615.306	1,39
Citigroup	US	USD	35.116	2.478.312	1,32
Essent Group	US	USD	42.996	2.036.291	1,08
AXA	FR	EUR	59.897	1.593.010	0,85
Kasikornbank	TH	THB	251.100	1.498.444	0,80
Barclays	GB	GBP	646.728	1.384.366	0,74
Swedbank	SE	SEK	77.848	1.261.624	0,67
Alia Group	HK	HKD	104.200	1.060.849	0,56
IG Group Holdings	GB	GBP	109.570	727.840	0,39
				31.817.201	16,94
Grundeigentum					
Equinix REIT	US	USD	6.908	3.142.380	1,67
				3.142.380	1,67
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	19	338.080	0,18
				338.080	0,18
Kommunikationsdienste					
T-Mobile US	US	USD	50.635	3.717.622	1,98
TPG Telecom	AU	AUD	192.209	910.321	0,48
				4.627.943	2,46
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
IT					
Amadeus IT Group	ES	EUR	18.264	1.450.795	0,77
				1.450.795	0,77
Bruchteile					
					2 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 169.025.451)				187.580.789	99,88
Sonstige Aktiva und Passiva					
				225.393	0,12
Nettovermögen				187.806.182	100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG					
Land	Ländercode		% Nettovermögen		
USA	US		52,61		
Japan	JP		6,02		
Kanada	CA		4,65		
Deutschland	DE		4,22		
China	CN		3,61		
Frankreich	FR		3,40		
Vereinigtes Königreich	GB		3,26		
Schweiz	CH		3,19		
Niederlande	NL		3,06		
Schweden	SE		2,34		
Irland	IE		1,89		
Indonesien	ID		1,60		
Taiwan	TW		1,55		
Australien	AU		1,55		
Hongkong	HK		1,31		
Südafrika	ZA		1,27		
Italien	IT		1,13		
Thailand	TH		0,80		
Spanien	ES		0,77		
Dänemark	DK		0,74		
Malaysia	MY		0,46		
Philippinen	PH		0,45		
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände			0,12		

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Grundeigentum

Prologis REIT	US	USD	189.565	14.475.168	7,08
Vonovia	DE	EUR	206.660	10.293.562	5,03
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	577.984	9.953.567	4,87
Mitsui Fudosan	JP	JPY	407.374	9.414.502	4,60
Digital Realty Trust REIT	US	USD	70.370	8.276.274	4,05
Deutsche Wohnen	DE	EUR	173.049	7.766.591	3,80
American Campus Communities REIT	US	USD	163.357	7.700.639	3,76
VEREIT REIT	US	USD	925.583	7.640.685	3,74
Hysan Development	HK	HKD	1.362.129	7.619.179	3,72
American Homes 4 Rent REIT	US	USD	294.118	7.026.481	3,43
CapitaLand Commercial Trust REIT	SG	SGD	4.593.090	6.543.897	3,20
Vornado Realty Trust REIT	US	USD	90.505	6.265.692	3,06
HCP REIT	US	USD	207.071	6.191.411	3,03
Camden Property Trust REIT	US	USD	60.519	6.079.776	2,97
Invitation Homes REIT	US	USD	240.488	5.942.468	2,90
Mitsubishi Estate	JP	JPY	343.827	5.807.067	2,84
Equity LifeStyle Properties REIT	US	USD	47.963	5.587.218	2,73
Welltower REIT	US	USD	71.861	5.375.208	2,63
Sun Communities REIT	US	USD	42.874	5.256.747	2,57
iCade REIT	FR	EUR	59.804	5.104.197	2,50
CSI Properties	HK	HKD	85.295.008	4.776.414	2,33
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	450.194	4.426.502	2,16
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	881.203	4.058.524	1,98
Pebblebrook Hotel Trust REIT	US	USD	121.580	3.965.951	1,94
Public Storage REIT	US	USD	14.961	3.292.344	1,61
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	116.632	3.251.694	1,59
Hongkong Land Holdings	HK	USD	432.999	3.018.001	1,48
Simon Property Group REIT	US	USD	16.466	2.834.583	1,39
Equity Residential REIT	US	USD	35.510	2.706.574	1,32
Klepierre REIT	FR	EUR	63.653	2.257.904	1,10
Land Securities Group REIT	GB	GBP	131.794	1.585.043	0,77
			184.493.863	90,19	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	485	8.638.663	4,22
				8.638.663	4,22

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Grundeigentum

Inmobiliaria Colonial REIT	ES	EUR	522.810	5.618.631	2,75
Merlin Properties Socimi REIT	ES	EUR	382.127	5.200.259	2,54
				10.818.890	5,29

Bruchteile	(2)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 185.039.753)	203.951.414	99,70

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovermögen

Differenzkontrakte

Blackstone Group (UBS)	USD	4.538.243	774.078	0,38
			774.078	0,38

Sonstige Aktiva und Passiva	(161.870)	(0,08)

Nettovermögen	204.563.622	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	49,80
Hongkong	HK	12,40
Deutschland	DE	8,83
Japan	JP	7,44
Spanien	ES	5,29
Irland	IE	4,22
Frankreich	FR	3,60
Singapur	SG	3,20
Vereinigtes Königreich	GB	2,94
Indien	IN	1,98
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,30

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

JSR	JP	JPY	2.624.446	35.694.928	0,85
Wonik Materials	KR	KRW	198.941	3.606.060	0,09
				39.300.988	0,94

Industrie

Acuity Brands	US	USD	537.420	70.403.034	1,68
OSRAM Licht	DE	EUR	1.324.389	40.380.607	0,96
Samsung C&T	KR	KRW	179.686	14.087.609	0,34
				124.871.250	2,98

IT

Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	9.253.119	262.810.784	6,27
Apple	US	USD	1.421.157	254.310.075	6,07
Alphabet (A)	US	USD	189.595	202.034.504	4,82
Qualcomm	US	USD	2.223.543	173.089.596	4,13
Microsoft	US	USD	1.459.908	169.340.234	4,04
SAP	DE	EUR	1.428.757	163.706.996	3,91
International Business Machines	US	USD	1.284.916	160.250.213	3,82
Intel	US	USD	3.052.089	139.489.347	3,33
NXP Semiconductors	NL	USD	1.483.187	137.637.668	3,28
Marvell Technology Group	US	USD	6.068.264	134.876.194	3,22
Akamai Technologies	US	USD	1.276.830	90.467.709	2,16
Infineon Technologies	DE	EUR	4.153.283	87.322.766	2,08
Facebook	US	USD	496.759	86.280.643	2,06
Oracle	US	USD	1.750.000	85.854.791	2,05
Baidu ADR	CN	USD	528.736	77.767.291	1,86
Yahoo (Japan)	JP	JPY	32.612.082	77.460.018	1,85
Renesas Electronics	JP	JPY	14.843.187	70.860.622	1,69
Juniper Networks	US	USD	2.820.165	68.813.381	1,64
Trimble	US	USD	1.892.336	68.373.875	1,63
Lam Research	US	USD	336.748	62.150.752	1,48
Nuance Communications	US	USD	4.118.174	61.750.924	1,47
TripAdvisor	US	USD	1.264.707	60.104.246	1,43
KLA-Tencor	US	USD	526.112	59.517.877	1,42
Symantec	US	USD	2.301.073	49.799.125	1,19
Maxim Integrated Products	US	USD	922.281	49.001.800	1,17
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	5.446.678	48.088.273	1,15
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	5.875.625	43.918.050	1,05
Nutanix	US	USD	1.109.817	42.834.660	1,02
Ingenico Group	FR	EUR	564.842	42.453.558	1,01
Box	US	USD	2.195.345	40.258.905	0,96
Western Digital	US	USD	873.579	38.490.034	0,92
Red Hat	US	USD	225.339	36.653.784	0,87
Sabre	US	USD	1.808.677	33.894.726	0,81
NAVER	KR	KRW	365.772	33.428.243	0,80
Sage Group	GB	GBP	3.602.263	30.398.777	0,73
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	8.011.321	26.565.634	0,63
Alps Electric	JP	JPY	1.154.654	21.743.195	0,52
Sophos Group	GB	GBP	4.997.581	20.772.847	0,50
ADTRAN	US	USD	1.296.995	19.917.063	0,48
Delta Electronics	TW	TWD	3.799.965	17.824.014	0,43
Acacia Communications	US	USD	280.501	14.354.849	0,34
Quanta Computer	TW	TWD	7.920.776	13.517.767	0,32
Nvidia	US	USD	60.698	9.782.703	0,23
ESI Group	FR	EUR	247.842	8.203.575	0,20
				3.396.172.088	81,04

Nicht-Basiskonsumgüter

Electronic Arts	US	USD	1.274.667	107.589.802	2,57
Activision Blizzard	US	USD	1.991.445	85.503.098	2,04
NetEase ADR	CN	USD	257.144	65.244.431	1,56
Tesla	US	USD	248.063	53.266.373	1,27
Ctrip.com International ADR	CN	USD	998.363	39.183.656	0,94
Rakuten	JP	JPY	3.829.786	38.284.727	0,91
Booking Holdings	US	USD	18.316	30.476.202	0,73
Changyou.com ADR	CN	USD	887.591	15.650.885	0,37
Criteo ADR	FR	USD	569.770	9.886.511	0,24
				445.085.685	10,62

Finanzwesen

CME Group	US	USD	157.375	25.100.003	0,60
				25.100.003	0,60

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	6.350	100.933.294	2,41
				100.933.294	2,41

Kommunikationsdienste

SoftBank Group	JP	JPY	439.146	41.401.683	0,99
				41.401.683	0,99

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

IT

Mail.Ru Group GDR	RU	USD	833.734	17.194.852	0,41
				17.194.852	0,41

Bruchteile

(1) (0,00)

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert	% Nettov ermög en

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 3.621.672.014)

4.190.059.842 99,99

Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	387.682	7.987	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588 16.05.2019	54.961	1.147	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	146.174	494	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09575 16.05.2019	3.447	67	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03250 16.05.2019	8.239	42	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86688 16.05.2019	1.846	15	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 30,85999 16.05.2019	8.510	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15115 16.05.2019	7.558	(76)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2019	62.791	(224)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00789 16.05.2019	30.261	(471)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00797 16.05.2019	318.262	(1.583)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88179 16.05.2019	303.444	(3.372)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88522 16.05.2019	4.006.208	(29.082)	(0,00)
		(25.073)	(0,00)

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	3.260.890	65.316	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12966 16.05.2019	7.126.569	52.111	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588 16.05.2019	490.967	10.246	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	1.305.711	4.413	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 16.05.2019	147.800	1.971	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12308 16.05.2019	570.662	825	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09527 16.05.2019	44.959	645	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15356 16.05.2019	55.233	(439)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11542 16.05.2019	241.972	(1.303)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019	561.167	(2.005)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00797 16.05.2019	3.095.565	(15.452)	(0,00)
		116.328	0,00

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	3.535.569	70.818	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588 16.05.2019	532.329	11.110	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	1.415.695	4.785	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12308 16.05.2019	829.593	1.199	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 125,43100 16.05.2019	90.475	474	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86688 16.05.2019	27.224	218	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 30,86000 16.05.2019	76.280	(153)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15115 16.05.2019	48.024	(481)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,99993 16.05.2019	58.160	(765)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019	608.377	(2.174)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00789 16.05.2019	167.239	(2.602)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00797 16.05.2019	3.082.376	(15.328)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88179 16.05.2019	1.382.662	(15.363)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88522 16.05.2019	38.800.059	(281.655)	(0,01)
		(229.917)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva

729.807 0,02

Nettovermögen

4.190.650.987 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	61,66
Korea	KR	7,49
Deutschland	DE	6,95
Japan	JP	6,81
China	CN	4,72
Niederlande	NL	3,28
Taiwan	TW	2,43
Irland	IE	2,41
Frankreich	FR	1,44
Vereinigtes Königreich	GB	1,22
Schweden	SE	1,15
Russland	RU	0,41
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
CNOOC	CN	HKD	6.972.065	12.631.251	1,59
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	3.793.873	8.366.155	1,05
PetroChina (H)	CN	HKD	12.435.361	7.889.956	0,99
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	6.826.776	5.237.112	0,66
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2.396.866	2.561.445	0,32
SPT Energy Group	CN	HKD	18.759.813	1.859.877	0,23
				38.545.796	4,84
Versorgungsbetriebe					
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	633.144	5.133.830	0,65
China Resources Gas Group	HK	HKD	860.157	3.975.326	0,50
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	8.178.480	2.351.273	0,30
SIIC Environment Holdings	SG	HKD	8.060.094	1.918.272	0,24
China Resources Power Holdings	HK	HKD	504.918	705.377	0,09
				14.084.078	1,77
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	873.484	5.181.167	0,65
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	9.725.167	3.789.999	0,48
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	999.858	3.584.483	0,45
China Molybdenum (H)	CN	HKD	9.307.063	3.491.687	0,44
Aluminum Corp of China	CN	HKD	6.080.974	2.356.779	0,30
Sinofert Holdings	HK	HKD	15.383.047	1.898.745	0,24
				20.302.860	2,55
Industrie					
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	1.350.208	6.840.158	0,86
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (H)	CN	HKD	6.893.433	4.034.555	0,51
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	332.073	3.481.175	0,44
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	3.061.941	2.951.395	0,37
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	507.351	2.945.380	0,37
Weichai Power (H)	CN	HKD	1.700.358	2.771.132	0,35
Hiwin Technologies	TW	TWD	215.919	2.041.940	0,26
China International Marine Containers Group (H)	CN	HKD	1.522.439	1.915.778	0,24
Estun Automation	CN	CNY	819.301	1.183.620	0,15
COSCO Shipping International Hong Kong	HK	HKD	3.376.766	1.174.250	0,15
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	73.289	425.473	0,05
Estun Automation	CN	CNY	133.215	192.451	0,02
				29.957.307	3,76
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	1.539.402	75.790.630	9,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	8.675.457	72.631.096	9,13
MediaTek	TW	TWD	1.216.394	11.606.656	1,46
Lenovo Group	CN	HKD	8.314.190	7.698.980	0,97
Kingsoft	CN	HKD	2.640.344	6.728.039	0,85
Baidu ADR	CN	USD	37.466	6.172.106	0,78
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	964.489	4.679.886	0,59
Largan Precision	TW	TWD	30.934	4.622.699	0,58
Aurora Mobile ADR	CN	USD	506.816	4.029.190	0,51
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	309.537	3.757.345	0,47
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	160.831	3.322.778	0,42
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	1.004.514	2.817.579	0,35
Semiconductor Manufacturing International	CN	HKD	2.439.774	2.602.674	0,33
58.com ADR	CN	USD	26.297	1.887.575	0,24
Hytera Communications (B)	CN	CNY	1.200.428	1.825.123	0,23
Xiaomi	CN	HKD	1.035.182	1.582.164	0,20
YY ADR	CN	USD	13.360	1.132.025	0,14
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	375.997	1.105.921	0,14
Sogou ADR	CN	USD	188.710	1.049.226	0,13
Weibo ADR	CN	USD	14.331	982.554	0,12
Iflytek	CN	CNY	165.346	793.206	0,10
				216.817.452	27,24
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	410.014	75.733.627	9,52
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	131.293	12.420.294	1,56
Sands China	CN	HKD	1.820.101	9.961.208	1,25
Ctrip.com International ADR	CN	USD	208.653	9.172.387	1,15
NetEase ADR	CN	USD	26.741	7.599.444	0,95
Yum China Holdings	CN	USD	141.340	6.538.399	0,82
Huazhu Group ADR	CN	USD	142.613	6.092.449	0,77
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	636.636	4.741.164	0,60
TAL Education Group ADR	CN	USD	97.993	3.810.951	0,48
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	3.400.915	3.632.393	0,46
JD.com ADR	CN	USD	108.711	3.287.424	0,41
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	2.929.325	3.141.348	0,39
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	10.399.722	2.951.357	0,37
Shangri-La Asia	HK	HKD	1.834.071	2.594.224	0,33
SJM Holdings	HK	HKD	2.052.603	2.469.525	0,31
Bilibili ADR	CN	USD	108.017	1.916.215	0,24
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	2.279.025	1.826.317	0,23
Suning.com	CN	CNY	331.290	620.760	0,08
				158.509.486	19,92
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	95.798	13.853.847	1,74
China Mengniu Dairy	HK	HKD	2.903.780	10.687.095	1,34
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	966.035	4.446.418	0,56

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Angel Yeast (A)	CN	CNY	742.440	3.075.539	0,39
Sun Art Retail Group	HK	HKD	2.434.784	2.122.035	0,27
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	149.074	686.149	0,09
				34.871.083	4,38
Gesundheitswesen					
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	442.552	4.432.870	0,56
Ovctek China	CN	CNY	490.315	4.208.563	0,53
Innovent Biologics	CN	HKD	1.282.253	4.088.247	0,51
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	3.607.273	3.454.444	0,43
SSY Group	HK	HKD	3.283.759	3.093.513	0,39
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	297.838	2.907.581	0,37
WuXi AppTec	CN	HKD	179.815	2.206.452	0,28
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	327.568	1.815.582	0,23
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	321.729	1.783.216	0,22
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	3.677	35.897	0,00
				28.026.365	3,52
Finanzwesen					
AlA Group	HK	HKD	3.732.604	38.001.230	4,77
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	39.153.128	29.351.484	3,69
China Life Insurance (H)	CN	HKD	4.860.588	13.798.248	1,73
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	920.528	11.128.366	1,40
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	2.543.751	10.395.721	1,31
CITIC Securities (H)	CN	HKD	3.822.312	8.242.211	1,04
Huatai Securities (H)	CN	HKD	4.164.878	7.823.487	0,98
China Construction Bank (H)	CN	HKD	7.975.914	7.010.996	0,88
Mega Financial Holding	TW	TWD	6.267.574	6.004.234	0,75
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.412.831	3.553.733	0,45
Hang Seng Bank	HK	HKD	121.440	3.184.401	0,40
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	650.107	2.903.274	0,36
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	78.895	2.730.195	0,34
				144.127.580	18,11
Grundeigentum					
Link REIT	HK	HKD	805.774	9.392.458	1,18
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	1.183.465	9.046.961	1,14
China Resources Land	HK	HKD	1.624.520	7.048.272	0,89
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.724.306	6.437.907	0,81
China Vanke (H)	CN	HKD	724.448	2.793.509	0,35
CK Asset Holdings	HK	HKD	272.416	2.182.283	0,27
				36.901.390	4,64
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	891	15.862.914	1,99
				15.862.914	1,99
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	5.471	26.548	0,00
				26.548	0,00
Kommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	2.412.831	23.060.723	2,90
China Unicom	HK	HKD	8.767.219	10.379.808	1,30
HKBN	HK	HKD	1.779.189	3.181.277	0,40
				36.621.808	4,60
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
IT					
E Ink Holdings	TW	TWD	2.028.654	2.420.796	0,30
				2.420.796	0,30
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	514.592	964.218	0,12
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	42.021	203.893	0,03
				1.168.111	0,15
Nicht aufgeführt					
IT					
Bytedance*	CN	USD	48.029	2.367.278	0,30
Sensetime Group*	CN	USD	6.805.422	2.138.944	0,27
				4.506.222	0,57
Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	1.860.016	136.561	0,02
				136.561	0,02
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	CN	HKD	1.761.227	2	0,00
				2	0,00

Bruchteile

(1) (0,00)

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Marktwert	% Nettovermögen
Anlagen insgesamt (Kosten USD 595.783.873)	782.886.358	98,37
Sonstige Aktiva und Passiva	12.954.584	1,63
Nettovermögen	795.840.942	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	61,21
Hongkong	HK	21,19
Taiwan	TW	13,73
Irland	IE	1,99
Singapur	SG	0,24
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,63

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
CNOOC	CN	HKD	6.214.000	11.257.869	1,73
PetroChina (H)	CN	HKD	11.006.000	6.983.058	1,07
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	3.098.500	6.832.736	1,05
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	5.633.400	4.321.622	0,66
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2.068.000	2.209.998	0,34
SPT Energy Group	CN	HKD	8.896.000	881.963	0,14
				32.487.246	4,98
Versorgungsbetriebe					
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	478.500	3.879.905	0,59
China Resources Gas Group	HK	HKD	738.000	3.410.760	0,52
SIIC Environment Holdings	SG	HKD	5.922.720	1.409.585	0,22
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	4.506.000	1.295.453	0,20
China Resources Power Holdings	HK	HKD	446.000	623.068	0,10
				10.618.771	1,63
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	613.500	3.725.396	0,57
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	7.388.000	2.879.180	0,44
China Molybdenum (H)	CN	HKD	7.599.000	2.850.881	0,44
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	770.000	2.760.443	0,42
Aluminum Corp of China	CN	HKD	4.892.000	1.895.973	0,29
Sinofert Holdings	HK	HKD	11.526.000	1.422.666	0,22
				15.534.539	2,38
Industrie					
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	1.047.400	5.306.133	0,81
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	360.364	3.777.758	0,58
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (H)	CN	HKD	5.729.200	3.353.159	0,51
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	2.680.000	2.583.244	0,40
Weichai Power (H)	CN	HKD	1.391.000	2.266.961	0,35
Hiwin Technologies	TW	TWD	182.125	1.722.348	0,26
China International Marine Containers Group (H)	CN	HKD	1.276.000	1.605.669	0,25
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	213.509	1.238.275	0,19
Estun Automation	CN	CNY	779.989	1.125.707	0,17
COSCO Shipping International Hong Kong	HK	HKD	2.976.000	1.034.886	0,16
				24.014.140	3,68
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	1.306.000	64.299.345	9,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	7.145.000	59.818.082	9,17
MediaTek	TW	TWD	993.000	9.475.061	1,45
Lenovo Group	CN	HKD	6.406.000	5.931.987	0,91
Kingsoft	CN	HKD	2.141.000	5.455.627	0,84
Baidu ADR	CN	USD	30.689	5.055.706	0,78
Largan Precision	TW	TWD	26.000	3.885.408	0,60
Aurora Mobile ADR	CN	USD	486.109	3.864.567	0,59
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	255.900	3.106.268	0,48
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	132.069	2.728.546	0,42
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	826.112	2.317.176	0,36
Semiconductor Manufacturing International	CN	HKD	2.080.500	2.219.412	0,34
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	444.909	2.156.639	0,33
58.com ADR	CN	USD	20.763	1.490.368	0,23
Xiaomi	CN	HKD	848.800	1.297.299	0,20
Hytera Communications (A)	CN	CNY	763.910	1.160.289	0,18
Sogou ADR	CN	USD	185.341	1.030.496	0,16
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	310.100	911.193	0,14
YY ADR	CN	USD	9.767	827.558	0,13
Weibo ADR	CN	USD	11.950	819.292	0,13
Shenzhen Sunway Communication	CN	CNY	174.061	691.669	0,11
				178.541.988	27,37
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	347.496	64.185.986	9,84
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	104.468	9.882.673	1,51
Sands China	CN	HKD	1.490.800	8.158.980	1,25
Ctrip.com International ADR	CN	USD	172.424	7.579.759	1,16
NetEase ADR	CN	USD	21.736	6.177.154	0,95
Yum China Holdings	CN	USD	115.943	5.363.523	0,82
Huazhu Group ADR	CN	USD	115.996	4.955.349	0,76
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	520.000	3.872.549	0,59
TAL Education Group ADR	CN	USD	92.296	3.589.391	0,55
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	2.620.000	2.798.326	0,43
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	2.540.400	2.724.273	0,42
JD.com ADR	CN	USD	89.907	2.718.788	0,42
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	9.044.000	2.566.614	0,39
Shangri-La Asia	HK	HKD	1.618.000	2.288.600	0,35
SJM Holdings	HK	HKD	1.449.000	1.743.319	0,27
Bilibili ADR	CN	USD	85.811	1.522.287	0,23
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	1.721.362	1.379.429	0,21
Suning.com	CN	CNY	685.440	1.283.078	0,20
				132.790.078	20,36
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	2.386.000	8.781.455	1,35
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	32.156	4.645.635	0,71
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	534.550	2.457.956	0,38
Sun Art Retail Group	HK	HKD	2.034.000	1.772.732	0,27

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.
Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Angel Yeast (B)	CN	CNY	149.857	620.162	0,10
				18.277.940	2,80
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	1.206.500	3.846.721	0,59
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	372.000	3.726.178	0,57
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	2.999.000	2.871.942	0,44
SSY Group	HK	HKD	2.780.682	2.619.582	0,40
WuXi AppTec	CN	HKD	160.900	1.974.354	0,30
				15.038.777	2,31
Finanzwesen					
AlA Group	HK	HKD	3.136.000	31.927.269	4,89
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	33.850.000	25.375.948	3,89
China Life Insurance (H)	CN	HKD	4.011.000	11.386.436	1,75
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	833.500	10.076.274	1,54
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	2.070.000	8.459.611	1,30
CITIC Securities (H)	CN	HKD	3.131.500	6.752.584	1,04
Huatai Securities (H)	CN	HKD	3.443.600	6.468.607	0,99
China Construction Bank (H)	CN	HKD	6.612.000	5.812.087	0,89
Mega Financial Holding	TW	TWD	4.690.000	4.492.944	0,69
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.992.000	2.933.912	0,45
Hang Seng Bank	HK	HKD	104.900	2.750.692	0,42
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	66.285	2.293.821	0,35
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	451.500	2.016.326	0,31
				120.746.511	18,51
Grundeigentum					
Link REIT	HK	HKD	690.000	8.042.946	1,23
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	985.000	7.529.802	1,15
China Resources Land	HK	HKD	1.454.000	6.308.440	0,97
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.394.000	5.204.669	0,80
CK Asset Holdings	HK	HKD	293.000	2.347.175	0,36
China Vanke (H)	CN	HKD	579.100	2.233.039	0,34
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	121.515	2.092.631	0,32
				33.758.702	5,17
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	349	6.212.559	0,95
				6.212.559	0,95
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Angel Yeast (A)) ELN 04.07.2020	CN	USD	545.085	2.257.989	0,35
BNP (Inner Mongolia yili (A)) ELN 15.05.2020	CN	USD	378.853	1.743.756	0,27
BNP (Kweichow Moutai (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	10.711	1.548.968	0,24
BNP (Jiangsu Hengrui Medicine(A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	123.596	1.206.573	0,18
BNP (Iflytek (A)) ELN 04.02.2020	CN	USD	142.712	684.622	0,10
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	110.699	537.130	0,08
UBS (Hytera Communications (A)) ELN 04.12.2019	CN	USD	233.479	354.978	0,05
				8.334.016	1,28
Kommunikationsdienste					
China Mobile	HK	HKD	1.998.500	19.100.737	2,93
China Unicom	HK	HKD	7.270.000	8.607.199	1,32
HKBN	HK	HKD	1.503.000	2.687.438	0,41
				30.395.374	4,66
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
IT					
E Ink Holdings	TW	TWD	1.722.000	2.054.865	0,31
				2.054.865	0,31
Equity Linked Schuldverschreibungen					
MSAP (Kweichow Moutai (A)) ELN 20.03.2020	CN	USD	47.020	6.799.781	1,04
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	403.361	3.462.185	0,53
HSBC (Hans Laser Technlgy Ind.) ELN 23.11.2021	CN	USD	332.382	1.929.601	0,30
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	270.551	1.312.758	0,20
MSAP (Jiangsu Hengrui Medicine (A)) ELN 06.03.2020	CN	USD	133.788	1.306.069	0,20
UBS (Aier Eye Hospital Group (A)) ELN 13.05.2020	CN	USD	137.268	760.818	0,12
				15.571.212	2,39
Nicht aufgeführt					
IT					
Bytedance*	CN	USD	42.588	2.099.094	0,32
Sensetime Group*	CN	USD	5.798.000	1.822.311	0,28
				3.921.405	0,60
Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	1.540.000	113.066	0,02
				113.066	0,02
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	CN	HKD	1.835.000	2	0,00
				2	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Aier Eye Hospital Group (A)) ELN 04.02.2020	CN	USD	416.825	2.310.282	0,35
				2.310.282	0,35
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 477.235.384)				650.721.471	99,75
Sonstige Aktiva und Passiva				1.626.691	0,25
Nettovermögen				652.348.162	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	62,90
Hongkong	HK	21,97
Taiwan	TW	13,71
Irland	IE	0,95
Singapur	SG	0,22
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,25

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
EDP Renovaveis	ES	EUR	841.801	7.449.941	1,53
				7.449.941	1,53
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Corticeira Amorim	PT	EUR	517.618	5.559.217	1,14
				5.559.217	1,14
Industrie					
Airbus Group	FR	EUR	127.290	15.514.139	3,18
HomeServe	GB	GBP	510.435	6.442.776	1,32
				21.956.915	4,50
IT					
Ingenico Group	FR	EUR	63.648	4.783.780	0,98
				4.783.780	0,98
Nicht-Basiskonsumgüter					
NOS SGPS	PT	EUR	2.099.596	12.566.082	2,57
Takeaway.com	NL	EUR	67.900	5.207.917	1,07
				17.773.999	3,64
Basiskonsumgüter					
Imperial Brands	GB	GBP	560.392	15.880.790	3,25
				15.880.790	3,25
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	14.438	0,00
				14.438	0,00
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	5.981.800	48.440.619	9,92
				48.440.619	9,92
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Vidrala	ES	EUR	201.865	16.896.140	3,46
Miquel y Costas & Miquel	ES	EUR	272.752	4.309.482	0,88
				21.205.622	4,34
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	1.028.666	22.589.496	4,63
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	3.427.023	15.894.535	3,26
Applus Services	ES	EUR	956.663	10.695.491	2,19
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	ES	EUR	486.736	10.289.596	2,11
Aena	ES	EUR	59.282	9.802.235	2,01
Fluidra	ES	EUR	986.347	9.616.886	1,97
Prosegur Cash	ES	EUR	4.298.118	8.218.002	1,68
International Consolidated Airlines	GB	EUR	1.254.108	7.900.881	1,62
ACS Actividades de Construccion y Servicios	ES	EUR	183.723	7.519.784	1,54
				102.526.906	21,00
IT					
Amadeus IT Group	ES	EUR	630.541	44.717.948	9,16
				44.717.948	9,16
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.746.862	47.112.877	9,65
Mediaset Espana Comunicacion	ES	EUR	1.098.330	7.578.478	1,55
CIE Automotive	ES	EUR	288.573	7.173.927	1,47
				61.865.282	12,67
Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	1.866.558	46.178.642	9,46
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	265.910	4.892.741	1,00
Almirall	ES	EUR	287.481	4.128.232	0,85
				55.199.615	11,30
Finanzwesen					
Banco Santander	ES	EUR	4.859.719	21.924.622	4,49
CaixaBank	ES	EUR	7.205.782	20.457.214	4,19
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	460.033	15.503.127	3,17
Banco de Sabadell	ES	EUR	7.050.938	7.304.772	1,50
				65.189.735	13,35
Grundeigentum					
Inmobiliaria Colonial REIT	ES	EUR	1.275.158	12.235.146	2,51
				12.235.146	2,51

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Nicht aufgeführt					
Finanzwesen					
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	84.615.618	846	0,00
				846	0,00
Bruchteile					
				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 477.952.199)				484.800.801	99,28
Sonstige Aktiva und Passiva				3.508.779	0,72
Nettovermögen				488.309.580	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Spanien	ES	84,15
Vereinigtes Königreich	GB	6,19
Frankreich	FR	4,16
Portugal	PT	3,71
Niederlande	NL	1,07
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,72

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries	IN	INR	8.852.413	177.009.672	9,70
Hindustan Oil Exploration	IN	INR	4.339.156	7.730.093	0,42
			184.739.765	10,13	
Versorgungsbetriebe					
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	10.563.159	28.294.850	1,55
Gujarat Gas	IN	INR	6.416.895	14.666.323	0,80
			42.961.173	2,35	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Hindalco Industries	IN	INR	7.642.544	22.598.402	1,24
Pidilite Industries	IN	INR	1.073.660	19.038.268	1,04
Gujarat Fluorochemicals	IN	INR	1.243.605	18.599.804	1,02
UltraTech Cement	IN	INR	242.408	16.070.679	0,88
Chambal Fertilizers and Chemicals	IN	INR	3.916.940	8.730.289	0,48
NMDC	IN	INR	5.635.679	8.126.185	0,45
Essel Propack	IN	INR	2.297.942	4.501.414	0,25
Phillips Carbon Black	IN	INR	1.640.046	3.686.544	0,20
			101.351.585	5,56	
Industrie					
Larsen & Toubro	IN	INR	3.476.388	67.313.231	3,69
Havells India	IN	INR	2.410.851	26.802.033	1,47
Teamlease Services	IN	INR	565.872	24.125.950	1,32
Container	IN	INR	2.099.125	14.871.620	0,82
KEC International	IN	INR	2.170.256	8.903.437	0,49
Ahluwalia Contracts India	IN	INR	1.852.221	8.670.273	0,48
			150.686.544	8,26	
IT					
Tata Consultancy Services	IN	INR	3.752.982	121.886.337	6,68
Infosys	IN	INR	7.212.495	77.752.634	4,26
Info Edge India	IN	INR	548.605	15.211.263	0,83
Larsen & Toubro Infotech	IN	INR	616.222	15.200.203	0,83
			230.050.437	12,61	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Maruti Suzuki India	IN	INR	539.163	51.607.798	2,83
Mahindra & Mahindra	IN	INR	4.164.355	38.582.316	2,11
Chalet Hotels	IN	INR	3.769.690	17.444.815	0,96
PVR	IN	INR	664.710	16.894.135	0,93
Bata India	IN	INR	726.884	15.182.295	0,83
MakeMyTrip	IN	USD	463.584	12.280.340	0,67
V-Mart Retail	IN	INR	299.812	11.997.274	0,66
DB Corp	IN	INR	3.141.901	8.410.550	0,46
			172.399.523	9,45	
Basiskonsumgüter					
ITC	IN	INR	16.413.307	71.059.746	3,90
Hindustan Unilever	IN	INR	1.797.978	45.387.145	2,49
Godrej Consumer Products	IN	INR	2.031.347	19.004.369	1,04
			135.451.260	7,42	
Gesundheitswesen					
Dr Reddy's Laboratories	IN	INR	949.454	39.909.622	2,19
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	4.468.309	29.365.071	1,61
Aurobindo Pharma	IN	INR	2.193.317	25.807.988	1,41
Lupin	IN	INR	1.922.189	24.086.897	1,32
Cipla (India)	IN	INR	2.886.898	23.431.186	1,28
			142.600.764	7,82	
Finanzwesen					
Housing Development Finance	IN	INR	5.377.847	154.079.954	8,45
HDFC Bank	IN	INR	3.741.174	124.098.635	6,80
ICICI Bank	IN	INR	13.765.418	80.290.501	4,40
Axis Bank	IN	INR	5.613.595	61.815.573	3,39
State Bank of India	IN	INR	9.969.670	44.357.413	2,43
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1.153.565	22.975.017	1,26
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.123.737	17.653.244	0,97
LIC Housing Finance	IN	INR	2.346.731	16.736.302	0,92
SBI Life Insurance	IN	INR	1.660.414	15.259.759	0,84
Edelweiss Financial Services	IN	INR	3.471.495	7.422.432	0,41
			544.688.830	29,86	
Grundeigentum					
Sunteck Realty	IN	INR	2.992.004	19.822.570	1,09
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	2.546.000	11.726.012	0,64
DLF	IN	INR	3.345.085	8.298.273	0,45
Obero Realty	IN	INR	1.115.889	8.132.811	0,45
			47.979.666	2,63	
Kommunikationsdienste					
Tata Communications	IN	INR	1.260.872	10.160.553	0,56
			10.160.553	0,56	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Industrie					
Apollo Pipes	IN	INR	466.019	2.752.403	0,15
				2.752.403	0,15
Nicht aufgeführt					
Gesundheitswesen					
Napo Pharmaceuticals*	US	GBP	2.431.300	32	0,00
Avestha Gengraine Technologies*	IN	INR	895.108	0	0,00
				32	0,00
Bruchteile					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.034.594.521)				1.765.822.534	96,80
Sonstige Aktiva und Passiva					58.447.917 3,20
Nettovermögen				1.824.270.451	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Indien	IN	96,80
USA	US	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,20

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Funds		Indonesia Fund			
Vermögensaufstellung zum 30. April 2019					
	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
United Tractors	ID	IDR	6.986.826	13.355.225	3,80
Bukit Asam	ID	IDR	26.673.263	7.428.586	2,11
				20.783.811	5,92
Versorgungsbetriebe					
Cikarang Listrindo	ID	IDR	77.111.268	5.029.951	1,43
				5.029.951	1,43
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	5.302.375	5.029.848	1,43
				5.029.848	1,43
Industrie					
PP Persero	ID	IDR	37.282.320	6.283.293	1,79
Cardig Aero Services	ID	IDR	56.869.910	2.801.078	0,80
Arwana Citramulia	ID	IDR	68.375.304	2.454.333	0,70
Adhi Karya Persero	ID	IDR	18.831.844	2.303.866	0,66
Blue Bird	ID	IDR	8.434.582	1.952.559	0,56
Total Bangun Persada	ID	IDR	45.477.509	1.951.961	0,56
Astra Graphia	ID	IDR	16.352.596	1.462.874	0,42
				19.209.964	5,47
Nicht-Basiskonsumgüter					
Astra International	ID	IDR	31.985.047	17.131.775	4,88
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	284.405	7.409.558	2,11
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	52.622.371	6.109.736	1,74
Surya Citra Media	ID	IDR	38.643.529	5.046.562	1,44
Astra Otoparts	ID	IDR	37.320.010	4.124.075	1,17
Selamat Sempurna	ID	IDR	33.766.028	3.564.678	1,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	6.342.711	2.742.005	0,78
Matahari Department Store	ID	IDR	9.124.040	2.611.237	0,74
				48.739.626	13,88
Basiskonsumgüter					
Gudang Garam	ID	IDR	2.420.651	14.383.820	4,10
Hanjaya Mandala Sampoerna	ID	IDR	23.434.662	5.763.739	1,64
Charoen Pokphand (Indonesia)	ID	IDR	12.736.418	4.724.340	1,34
Unilever Indonesia	ID	IDR	1.103.832	3.531.210	1,01
First Resources	SG	SGD	2.594.741	3.482.354	0,99
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	46.151.368	3.330.716	0,95
Bumitama Agri	ID	SGD	5.481.564	2.880.024	0,82
Japfa	SG	SGD	5.112.386	2.399.815	0,68
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	21.377.488	1.925.357	0,55
				42.421.375	12,08
Gesundheitswesen					
Kalbe Farma	ID	IDR	89.193.426	9.696.270	2,76
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	44.293.082	5.422.877	1,54
				15.119.147	4,30
Finanzwesen					
Bank Central Asia	ID	IDR	17.445.729	35.276.572	10,04
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	63.780.822	34.670.217	9,87
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	111.762.941	34.341.586	9,78
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	18.694.094	12.606.818	3,59
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	34.661.473	6.025.601	1,72
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	75.631.859	3.563.092	1,01
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	3.566.581	324.706	0,09
				126.808.592	36,10
Grundeigentum					
Pakuwon Jati	ID	IDR	232.928.906	11.709.647	3,33
Bumi Serpong Damai	ID	IDR	38.041.865	3.832.311	1,09
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	174.736.477	3.639.146	1,04
				19.181.104	5,46
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	14.954	0,00
				14.954	0,00
Kommunikationsdienste					
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	113.676.224	30.266.660	8,62
XL Axiata	ID	IDR	25.771.518	5.287.123	1,51
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	69.207.953	3.770.821	1,07
				39.324.604	11,20
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 282.618.598)				341.662.977	97,27
Sonstige Aktiva und Passiva				9.589.839	2,73

Marktwert (USD)		% Nettovermögen
351.252.816	100,00	
Nettovermögen		
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Indonesien	ID	93,48
Singapur	SG	3,78
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,73

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell	NL	GBP	345.689	11.100.928	0,58
Chevron	US	USD	90.354	10.900.299	0,57
BP	GB	GBP	1.349.183	9.827.142	0,51
Marathon Petroleum	US	USD	123.117	7.580.324	0,39
SBM Offshore	NL	EUR	344.112	6.367.239	0,33
Suncor Energy	CA	CAD	175.041	5.774.512	0,30
Valero Energy	US	USD	58.812	5.367.753	0,28
Total	FR	EUR	93.073	5.164.948	0,27
Royal Dutch Shell	NL	GBP	141.514	4.517.634	0,24
Concho Resources	US	USD	33.895	3.926.736	0,20
Apache	US	USD	114.831	3.821.561	0,20
Pioneer Natural Resources	US	USD	16.591	2.754.032	0,14
Diamondback Energy	US	USD	25.446	2.713.007	0,14
Eni	IT	EUR	118.411	2.018.319	0,11
Origin Energy	AU	AUD	388.619	2.012.627	0,10
Cabot Oil & Gas	US	USD	68.292	1.744.863	0,09
John Wood Group	GB	GBP	273.663	1.677.724	0,09
Viper Energy Partners	US	USD	27.873	949.080	0,05
Baker Hughes	US	USD	38.817	947.142	0,05
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	26.358	840.789	0,04
Reliance Industries	IN	INR	35.081	701.477	0,04
Cairn Energy	GB	GBP	247.873	552.939	0,03
PetroChina (H)	CN	HKD	476.924	302.597	0,02
Oil Search	AU	AUD	54.298	296.660	0,02
Tekmar Group	GB	GBP	183.781	293.347	0,02
Jadestone Energy	SG	GBP	354.976	246.299	0,01
Cooper Energy	AU	AUD	636.720	241.621	0,01
SK Innovation	KR	KRW	1.532	239.555	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	307.810	236.134	0,01
Premier Oil	GB	GBP	160.831	209.102	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	698.526	195.689	0,01
Kosmos Energy	US	GBP	27.558	184.749	0,01
PTT	TH	THB	120.077	183.098	0,01
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	170.461	175.866	0,01
CGG	FR	EUR	80.017	144.654	0,01
Hurricane Energy	GB	GBP	172.148	105.425	0,01
Coal India	IN	INR	24.689	89.441	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	126.718	58.299	0,00
Indian Oil	IN	INR	23.242	52.795	0,00
Shinko Plantech	JP	JPY	4.705	49.255	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	139.742	23.416	0,00
Berkeley Energia	GB	AUD	85.289	21.008	0,00
				94.610.085	4,93

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	275.454	13.915.924	0,72
NextEra Energy	US	USD	51.108	9.867.444	0,51
Edison International	US	USD	110.960	7.065.948	0,37
Engie	FR	EUR	178.780	2.644.223	0,14
Enel	IT	EUR	310.760	1.962.765	0,10
Fortum	FI	EUR	82.090	1.732.264	0,09
NiSource	US	USD	46.443	1.286.941	0,07
United Utilities Group	GB	GBP	104.281	1.126.163	0,06
National Grid	GB	GBP	64.623	704.022	0,04
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	220.376	590.307	0,03
Power Assets Holdings	HK	HKD	65.334	455.109	0,02
Ameren	US	USD	5.756	414.570	0,02
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	51.092	414.279	0,02
PTC India	IN	INR	302.499	301.705	0,02
Cikarang Litrindo	ID	IDR	3.306.731	215.697	0,01
Electricity Generating	TH	THB	18.928	175.429	0,01
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	574.547	165.179	0,01
Manila Water	PH	PHP	309.805	135.062	0,01
Gujarat State Petronet	IN	INR	40.821	117.234	0,01
SIIC Environment Holdings	SG	HKD	216.948	51.633	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	8.799	3.051	0,00
				43.344.949	2,26

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Linde	GB	USD	44.539	8.011.606	0,42
Valvoline	US	USD	330.589	6.072.927	0,32
FMC	US	USD	68.855	5.460.871	0,28
Scotts Miracle-Gro	US	USD	59.696	4.989.384	0,26
Martin Marietta Materials	US	USD	21.911	4.901.033	0,26
Mosaic	US	USD	152.571	3.977.534	0,21
Ashland Global Holdings	US	USD	47.193	3.773.105	0,20
ArcelorMittal	LU	EUR	140.890	3.050.049	0,16
NOF	JP	JPY	59.743	2.128.643	0,11
CCL Industries	CA	CAD	44.932	1.897.038	0,10
CSR	AU	AUD	653.559	1.635.394	0,09
Ivanhoe Mines	CA	CAD	595.800	1.450.843	0,08
Vulcan Materials	US	USD	10.216	1.283.912	0,07
CF Industries Holdings	US	USD	16.890	758.362	0,04
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	17.723	691.318	0,04
Johnson Matthey	GB	GBP	14.544	632.378	0,03
Glencore	CH	GBP	155.677	617.367	0,03
BHP Group	AU	AUD	22.264	585.956	0,03
Fufeng Group	CN	HKD	1.077.854	569.669	0,03
HeidelbergCement	DE	EUR	6.477	522.371	0,03
Fujimi	JP	JPY	17.866	415.358	0,02
Huhtamaki	FI	EUR	10.562	402.324	0,02
Air Liquide	FR	EUR	2.981	395.882	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
SEMAFO	CA	CAD	138.675	370.736	0,02
Base Resources	AU	AUD	1.809.231	337.816	0,02
Wienerberger	AT	EUR	13.022	298.419	0,02
Tharisa	CY	ZAR	184.548	280.153	0,01
Orora	AU	AUD	121.777	259.631	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	4.859	251.453	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	164.262	244.534	0,01
Ecolab	US	USD	1.316	243.494	0,01
Nevada Copper	CA	CAD	670.295	199.663	0,01
SolGold	AU	GBP	398.999	194.961	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	51.406	184.291	0,01
China Molybdenum (H)	CN	HKD	464.979	174.444	0,01
Tayca	JP	JPY	7.701	173.881	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	51.317	169.676	0,01
Essel Propack	IN	INR	84.213	164.964	0,01
Kansai Paint	JP	JPY	6.276	119.680	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1.209	115.586	0,01
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	393.275	102.602	0,01
Novozymes	DK	DKK	2.094	97.438	0,01
Nihon Parkerizing	JP	JPY	6.964	90.829	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	343.436	82.974	0,00
West China Cement	CN	HKD	573.017	80.192	0,00
Mandalay Resources	CA	CAD	992.144	73.883	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	4.097	66.141	0,00
Essentra	GB	GBP	11.853	65.270	0,00
Lynas	MY	AUD	46.108	64.179	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	6.658	55.614	0,00
Vale Indonesia	ID	IDR	245.109	52.509	0,00
CPMC Holdings	CN	HKD	110.337	46.417	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	2.976.786	37.743	0,00
Byotrol	GB	GBP	1.154.405	37.605	0,00
TSRC	TW	TWD	34.964	32.144	0,00
Tharisa	CY	GBP	18.652	28.192	0,00
Air Water	JP	JPY	1.723	26.254	0,00
China Jushi	CN	CNY	11.291	18.273	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	387	17.195	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	308.136	8.432	0,00
RM2 International	LU	GBP	625	358	0,00
				59.090.950	3,08

Industrie

Atlantia	IT	EUR	297.457	8.102.698	0,42
General Electric	US	USD	576.096	5.821.446	0,30
Jacobs Engineering Group	US	USD	68.117	5.320.585	0,28
Honeywell International	US	USD	30.266	5.253.617	0,27
Wolters Kluwer	NL	EUR	73.279	5.103.548	0,27
Recruit Holdings	JP	JPY	136.330	4.092.606	0,21
Norfolk Southern	US	USD	19.875	4.010.903	0,21
RELX	GB	EUR	164.185	3.762.527	0,20
IHS Markit	GB	USD	61.986	3.542.480	0,18
SKF	SE	SEK	188.058	3.477.020	0,18
Woodward	US	USD	29.832	3.281.556	0,17
Safran	FR	EUR	22.396	3.258.510	0,17
Northrop Grumman	US	USD	10.896	3.148.074	0,16
Siemens	DE	EUR	24.561	2.936.435	0,15
DCC	IE	GBP	31.450	2.806.281	0,15
Royal BAM Group	NL	EUR	561.741	2.730.655	0,14
United Parcel Service	US	USD	23.533	2.448.604	0,13
Caterpillar	US	USD	16.275	2.251.913	0,12
KAR Auction Services	US	USD	38.854	2.193.716	0,11
Vinci	FR	EUR	20.090	2.025.619	0,11
MISUMI Group	JP	JPY	77.026	2.003.144	0,10
Daikin Industries	JP	JPY	14.595	1.856.923	0,10
Epiroc	SE	SEK	179.085	1.770.013	0,09
FTI Consulting	US	USD	20.645	1.743.267	0,09
SMC	JP	JPY	4.131	1.719.514	0,09
Meggitt	GB	GBP	229.430	1.627.470	0,08
Huntington Ingalls Industries	US	USD	6.975	1.545.235	0,08
SITC International Holdings	HK	HKD	1.427.557	1.514.973	0,08
Welbilt	US	USD	89.027	1.492.530	0,08
Oshkosh	US	USD	17.211	1.385.478	0,07
Makita	JP	JPY	37.596	1.369.347	0,07
Casella Waste Systems	US	USD	35.781	1.319.957	0,07
Deutsche Post	DE	EUR	36.788	1.273.212	0,07
Nidec	JP	JPY	8.539	1.215.039	0,06
UT Group	JP	JPY	38.617	1.106.661	0,06
Societe BIC	FR	EUR	12.007	1.033.486	0,05
Randstad Holding	NL	EUR	17.841	1.017.527	0,05
Schneider Electric	FR	EUR	11.653	984.909	0,05
Knorr-Bremse	DE	EUR	8.906	964.086	0,05
YIT	FI	EUR	151.864	929.580	0,05
ITOCHU	JP	JPY	50.015	901.413	0,05
Howden Joinery Group	GB	GBP	136.029	900.410	0,05
United Rentals	US	USD	5.559	779.210	0,04
Inwido	SE	SEK	107.124	706.037	0,04
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	31.812	679.124	0,04
Eiffage	FR	EUR	6.321	659.149	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	175.430	574.206	0,03
SMS	JP	JPY	28.029	542.537	0,03
Wizz Air Holdings	CH	GBP	11.445	507.043	0,03
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	190.324	448.929	0,02
WW Grainger	US	USD	1.549	435.559	0,02
Washtec	DE	EUR	5.427	426.103	0,02
Nissei ASB Machine	JP	JPY	11.400	420.985	0,02
Assa Abloy	SE	SEK	19.662	419.074	0,02
Taikisha	JP	JPY	13.255	400.683	0,02

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
JTC	GB	GBP	77.354	400.143	0,02	Leidos	US	USD	84.707	6.117.520	0,32
Raksul	JP	JPY	9.797	390.046	0,02	Juniper Networks	US	USD	201.780	5.514.643	0,29
Hazama Ando	JP	JPY	57.891	388.591	0,02	Sabre	US	USD	234.051	4.912.724	0,26
Nitta	JP	JPY	11.742	386.517	0,02	International Business Machines	US	USD	34.041	4.755.172	0,25
BOC Aviation	SG	HKD	42.886	368.359	0,02	TripAdvisor	US	USD	88.476	4.709.592	0,25
Secom	JP	JPY	4.105	344.989	0,02	Total System Services	US	USD	42.680	4.344.440	0,23
GlobalData	GB	GBP	42.693	339.334	0,02	Nuance Communications	US	USD	251.088	4.217.016	0,22
MonotaRO	JP	JPY	14.477	331.507	0,02	Tencent Holdings	CN	HKD	85.183	4.193.889	0,22
Weir Group	GB	GBP	15.215	328.989	0,02	Salesforce.com	US	USD	23.648	3.903.644	0,20
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	63.032	319.321	0,02	PTC	US	USD	42.030	3.809.613	0,20
Rosenblatt Group	GB	GBP	227.879	308.804	0,02	Keyence	JP	JPY	5.949	3.707.595	0,19
Nihon Flush	JP	JPY	15.256	306.693	0,02	Genpact	US	USD	99.468	3.609.680	0,19
Alstom	FR	EUR	6.833	300.028	0,02	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	83.786	3.403.419	0,18
LT Group	PH	PHP	968.508	299.669	0,02	Alphabet (B)	US	USD	2.847	3.374.372	0,18
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	17.666	295.829	0,02	Fiserv	US	USD	38.361	3.353.102	0,17
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	182.185	288.135	0,02	Global Payments	US	USD	21.992	3.191.250	0,17
Simplybiz Group	GB	GBP	107.286	282.382	0,01	Fidelity National Information Services	US	USD	27.518	3.177.536	0,17
XPO Logistics	US	USD	4.136	279.729	0,01	Konica Minolta	JP	JPY	203.071	2.033.976	0,11
Cebu Air	PH	PHP	172.455	272.787	0,01	NXP Semiconductors	NL	USD	19.563	2.033.426	0,11
Porr	AT	EUR	10.243	271.914	0,01	HP	US	USD	97.694	1.927.500	0,10
MPC Container Ships	NO	NOK	75.036	268.275	0,01	Visa	US	USD	10.955	1.806.249	0,09
Container	IN	INR	37.488	265.590	0,01	Inphi	US	USD	39.493	1.749.143	0,09
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	5.329	256.487	0,01	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	176.528	1.745.669	0,09
Airbus Group	FR	EUR	1.834	250.392	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	205.367	1.719.535	0,09
Welbe	JP	JPY	13.412	230.918	0,01	Justsystems	JP	JPY	55.880	1.595.592	0,08
LISI	FR	EUR	6.366	212.856	0,01	MellanoX Technologies	IL	USD	13.154	1.580.665	0,08
Cummins India	IN	INR	19.938	208.109	0,01	Infineon Technologies	DE	EUR	66.183	1.558.572	0,08
RELX Group	GB	GBP	8.708	199.585	0,01	Renesas Electronics	JP	JPY	287.710	1.538.417	0,08
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	202.789	195.467	0,01	Tokyo Electron	JP	JPY	9.466	1.497.494	0,08
Cleanaway	TW	TWD	35.276	194.383	0,01	Shimadzu	JP	JPY	55.193	1.475.829	0,08
Seika	JP	JPY	15.480	190.133	0,01	Sage Group	GB	GBP	149.210	1.410.328	0,07
Prestige International	JP	JPY	13.240	189.631	0,01	Ciena	US	USD	33.979	1.292.218	0,07
Arwana Citramulia	ID	IDR	5.172.898	185.681	0,01	Nutanix	US	USD	29.590	1.279.170	0,07
Hosokawa Micron	JP	JPY	3.867	182.221	0,01	LogMein	US	USD	15.166	1.253.767	0,07
Sohgo Security Services	JP	JPY	3.996	178.230	0,01	Zillow Group	US	USD	37.194	1.243.387	0,06
GYG	ES	GBP	161.617	172.681	0,01	Evo Payments	US	USD	40.589	1.215.223	0,06
Techno Smart	JP	JPY	20.222	168.198	0,01	Samsung Electronics	KR	KRW	30.135	1.181.256	0,06
Kerry Logistics Network	HK	HKD	83.421	148.570	0,01	Rohm	JP	JPY	15.637	1.149.676	0,06
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	26.213	138.987	0,01	Disco	JP	JPY	6.576	1.135.021	0,06
Daihoi	JP	JPY	5.154	138.238	0,01	Talend ADR	US	USD	23.462	1.129.210	0,06
Hitachi Transport System	JP	JPY	4.749	131.505	0,01	SS&C Technologies Holdings	US	USD	16.501	1.109.555	0,06
TechnoPro Holdings	JP	JPY	2.150	129.115	0,01	CDW	US	USD	10.386	1.087.889	0,06
John Keells Holdings	LK	LKR	146.115	124.140	0,01	Fabrinet	TH	USD	17.091	1.031.761	0,05
Aica Kogyo	JP	JPY	3.011	104.299	0,01	CoreLogic	US	USD	24.936	1.013.383	0,05
Adhi Karya Persero	ID	IDR	848.605	103.817	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	22.642	992.155	0,05
Sankyu	JP	JPY	2.164	103.737	0,01	SCREEN Holdings	JP	JPY	20.525	984.163	0,05
Equifax	US	USD	820	103.707	0,01	Obic	JP	JPY	8.021	928.220	0,05
SBS Transit	SG	SGD	33.818	100.054	0,01	Eizo	JP	JPY	23.389	899.218	0,05
Ajis	JP	JPY	3.185	98.753	0,01	8x8	US	USD	34.808	830.172	0,04
Raito Kogyo	JP	JPY	7.645	98.471	0,01	Yaskawa Electric	JP	JPY	21.545	798.716	0,04
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	144.772	97.698	0,01	Murata Manufacturing	JP	JPY	14.348	718.425	0,04
Quick	JP	JPY	6.037	93.590	0,01	TDK	JP	JPY	8.149	711.304	0,04
Aumann	DE	EUR	2.492	92.267	0,00	Tata Consultancy Services	IN	INR	21.889	710.894	0,04
Sekisui Jushi	JP	JPY	4.756	91.988	0,00	Kamakura Shinsho	JP	JPY	52.080	677.264	0,04
Muhibbah Engineering	MY	MYR	130.659	90.041	0,00	MediaTek	TW	TWD	64.421	614.692	0,03
Aeon Delight	JP	JPY	2.673	89.912	0,00	Hitachi High-Technologies	JP	JPY	13.779	612.921	0,03
Sanwa Holdings	JP	JPY	7.181	86.290	0,00	Ingenico Group	FR	EUR	7.189	605.164	0,03
Trancom	JP	JPY	1.448	84.199	0,00	Descartes Systems Group	CA	USD	14.608	581.680	0,03
Sumitomo Denetsu	JP	JPY	4.640	79.648	0,00	SolarWinds	US	USD	29.141	562.413	0,03
Yamazaki	JP	JPY	7.239	76.028	0,00	Itokuro	JP	JPY	25.479	544.712	0,03
Geumhwa PSC	KR	KRW	2.373	70.506	0,00	Blue Prism Group	GB	GBP	21.255	512.360	0,03
Tosho Printing	JP	JPY	7.948	69.389	0,00	Altran Technologies	FR	EUR	37.799	491.328	0,03
Blue Bird	ID	IDR	276.899	64.101	0,00	Baidu ADR	CN	USD	2.959	487.500	0,03
Better World Green	TH	THB	1.849.075	63.659	0,00	Optex Group	JP	JPY	29.122	487.411	0,03
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	10.722	62.247	0,00	Appen	AU	AUD	27.428	487.020	0,03
Sinotrans (H)	CN	HKD	147.032	60.214	0,00	Cognizant Technology Solutions	US	USD	6.658	482.571	0,03
Abist	JP	JPY	2.049	58.345	0,00	Yokogawa Electric	JP	JPY	22.789	475.932	0,02
Punch Industry	JP	JPY	8.368	48.366	0,00	Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	34.746	421.764	0,02
va-Qtec	DE	EUR	5.475	47.707	0,00	Wix.com	IL	USD	3.010	403.178	0,02
104	TW	TWD	7.373	40.632	0,00	Scout24	DE	EUR	7.805	401.279	0,02
Xenith IP Group	AU	AUD	26.378	39.701	0,00	Otsuka	JP	JPY	9.760	383.115	0,02
Nittco Construction	JP	JPY	5.552	28.410	0,00	Azbil	JP	JPY	14.847	357.204	0,02
Astra Graphia	ID	IDR	314.772	28.159	0,00	Redington India	IN	INR	240.008	350.594	0,02
Totetsu Kogyo	JP	JPY	948	27.809	0,00	Digital Garage	JP	JPY	11.810	344.213	0,02
Focused Photonics Hangzhou	CN	CNY	5.925	22.397	0,00	ASM Pacific Technology	HK	HKD	29.591	341.993	0,02
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	23.554	22.010	0,00	Advantech	TW	TWD	39.474	318.716	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	7.583	17.883	0,00	Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	9.762	310.546	0,02
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	1.857	10.783	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	6.291	306.946	0,02
Nippon Concept	JP	JPY	902	8.820	0,00	WPG Holdings	TW	TWD	220.688	290.702	0,02
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	399	7.929	0,00	WANDisco	GB	GBP	43.127	280.971	0,01
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	328	741	0,00	Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	11.329	277.441	0,01
				125.499.071	6,54	Ai Holdings	JP	JPY	15.752	256.890	0,01
						accesso Technology Group	GB	GBP	21.803	241.477	0,01
						Castleton Technology	GB	GBP	158.005	218.233	0,01
						Adevinta	NO	NOK	22.205	218.076	0,01
						Dassault Systemes	FR	EUR	1.378	217.635	0,01
						SK Hynix	KR	KRW	3.212	216.595	0,01
						Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	44.469	215.654	0,01
						Elecom	JP	JPY	6.363	213.344	0,01
						Trimble	US	USD	5.248	212.406	0,01
						Seeing Machines	AU	GBP	5.128.779	203.157	0,01
						Cloudera	US	USD	18.319	199.773	0,01
						Quanta Computer	TW	TWD	101.797	194.587	0,01
						Kingsoft	CN	HKD	75.667	192.811	0,01
						Argo Graphics	JP	JPY	9.092	186.560	0,01
						Lime Technologies	SE	SEK	12.698	169.658	0,01
						Infocom	JP	JPY	8.622	165.379	0,01
						Shearwater Group	GB	GBP	4.359.031	156.195	0,01

IT

Oracle	US	USD	488.341	26.834.325	1,40
Cisco Systems	US	USD	392.958	21.903.456	1,14
Microsoft	US	USD	155.275	20.173.313	1,05
Alphabet (A)	US	USD	16.881	20.148.913	1,05
Facebook	US	USD	68.867	13.397.443	0,70
Qualcomm	US	USD	149.251	13.013.192	0,68
Apple	US	USD	57.061	11.436.808	0,60
Intel	US	USD	189.594	9.705.331	0,51
SAP	DE	EUR	74.618	9.576.274	0,50
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	76.771	9.232.524	0,48
Amdocs	US	USD	169.839	9.225.644	0,48
Worldpay	US	USD	68.199	7.979.988	0,42
MasterCard	US	USD	29.866	7.523.629	0,39

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Wah Lee Industrial	TW	TWD	89.128	155.723	0,01
WT Microelectronics	TW	TWD	117.395	154.712	0,01
Japan Material	JP	JPY	10.140	150.634	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	30.950	147.245	0,01
Digital Arts	JP	JPY	1.636	140.829	0,01
58.com ADR	CN	USD	1.915	137.477	0,01
Autohome ADR	CN	USD	1.103	127.449	0,01
Broadridge Financial Solutions	US	USD	1.016	119.141	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	74.183	118.408	0,01
NSD	JP	JPY	4.756	117.659	0,01
SHIFT	JP	JPY	2.091	114.787	0,01
Kanematsu Electronics	JP	JPY	3.873	114.775	0,01
Chicony Electronics	TW	TWD	42.405	104.274	0,01
Polytronics Technology	TW	TWD	52.996	99.479	0,01
Sharingtechnology	JP	JPY	9.012	96.906	0,01
Spigen Korea	KR	KRW	1.453	94.100	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	10.251	91.831	0,00
Aurora Mobile ADR	CN	USD	11.512	91.522	0,00
Weibo ADR	CN	USD	1.303	89.350	0,00
VS Industry	MY	MYR	310.839	85.617	0,00
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	3.804	78.582	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	20.816	77.312	0,00
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	2.830	75.974	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	32.788	66.844	0,00
Comture	JP	JPY	1.882	64.617	0,00
YY ADR	CN	USD	761	64.453	0,00
Adevinta	NO	NOK	6.306	63.491	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	39.350	63.288	0,00
Iriso Electronics	JP	JPY	1.057	54.948	0,00
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	1.795	51.979	0,00
Xiaomi	CN	HKD	30.247	46.229	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	63.343	45.311	0,00
Hytera Communications (B)	CN	CNY	26.186	39.813	0,00
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	13.152	32.259	0,00
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	10.260	30.177	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	26.417	23.926	0,00
Sogou ADR	CN	USD	4.198	23.343	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	4.480	21.724	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	55.123	21.691	0,00
Iflytek	CN	CNY	3.522	16.898	0,00
m-up	JP	JPY	633	14.179	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	8.373	12.730	0,00
Sinbon Electronics	TW	TWD	3.388	11.931	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	799.065	11.453	0,00
Opera ADR	NO	USD	1.071	9.872	0,00
				316.078.027	16,46

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	7.138	13.691.462	0,71
eBay	US	USD	335.749	12.818.885	0,67
Charter Communications	US	USD	22.573	8.321.884	0,43
Comcast	US	USD	171.031	7.379.153	0,38
Walt Disney	US	USD	53.495	7.290.815	0,38
Dollar Tree	US	USD	56.592	6.294.745	0,33
Liberty Global	GB	USD	213.929	5.495.833	0,29
GrubHub	US	USD	80.863	5.196.266	0,27
Tapestry	US	USD	152.989	4.917.077	0,26
Booking Holdings	US	USD	2.591	4.828.355	0,25
Lowe's Cos	US	USD	42.285	4.766.794	0,25
Advance Auto Parts	US	USD	27.291	4.541.032	0,24
LKQ	US	USD	145.326	4.373.592	0,23
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	22.877	4.225.615	0,22
NVR	US	USD	1.212	3.830.760	0,20
Activision Blizzard	US	USD	79.184	3.807.960	0,20
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	68.819	3.375.591	0,18
Lennar	US	USD	57.204	2.968.905	0,15
Panasonic	JP	JPY	275.525	2.529.525	0,13
Cie Generale des Etablissements Michelin	FR	EUR	18.401	2.373.259	0,12
Quebecor	CA	CAD	94.946	2.356.936	0,12
Yamaha	JP	JPY	45.225	2.346.024	0,12
Kering	FR	EUR	3.626	2.140.358	0,11
Compass Group	GB	GBP	88.864	2.018.221	0,11
Shimano	JP	JPY	12.560	1.841.851	0,10
IPSOS	FR	EUR	61.532	1.781.573	0,09
Publicis Groupe	FR	EUR	28.621	1.695.194	0,09
Takeaway.com	NL	EUR	18.372	1.578.327	0,08
Just Eat	GB	GBP	164.339	1.496.791	0,08
Persimmon	GB	GBP	50.750	1.478.610	0,08
Bridgestone	JP	JPY	34.590	1.371.301	0,07
Frontdoor	US	USD	36.776	1.298.935	0,07
Informa	GB	GBP	112.361	1.140.507	0,06
Autoliv	SE	SEK	13.903	1.125.912	0,06
Fast Retailing	JP	JPY	1.694	979.051	0,05
Koito Manufacturing	JP	JPY	16.201	968.757	0,05
Next	GB	GBP	12.002	901.701	0,05
Puma	DE	EUR	1.427	881.424	0,05
Continental	DE	EUR	4.958	818.351	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	2.075	811.330	0,04
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	52.209	779.096	0,04
El Group	GB	GBP	279.691	776.981	0,04
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	52.409	701.777	0,04
Basic-Fit	NL	EUR	17.687	626.009	0,03
Sands China	CN	HKD	111.467	610.046	0,03
Ctrip.com International ADR	CN	USD	13.681	601.399	0,03
4imprint Group	GB	GBP	17.152	596.731	0,03
Bovis Homes Group	GB	GBP	40.746	589.324	0,03
Nojima	JP	JPY	34.223	588.336	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
GVC Holdings	GB	GBP	66.077	562.047	0,03
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	5.893	557.468	0,03
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	110.255	553.098	0,03
Team17 Group	GB	GBP	156.844	541.573	0,03
Aristocrat Leisure	AU	AUD	29.110	533.045	0,03
Future	GB	GBP	48.220	531.552	0,03
CyberAgent	JP	JPY	12.784	509.413	0,03
NetEase ADR	CN	USD	1.696	481.911	0,03
Maisons du Monde	FR	EUR	22.359	480.326	0,03
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	62.507	465.504	0,02
Yum China Holdings	CN	USD	9.995	462.387	0,02
Renault	FR	EUR	6.605	449.971	0,02
Lotto24	DE	EUR	29.099	439.999	0,02
Boozt	SE	SEK	49.505	416.122	0,02
CTS Eventim	DE	EUR	7.722	394.750	0,02
HelloFresh	DE	EUR	39.090	394.050	0,02
Suzuki Motor	JP	JPY	8.350	380.844	0,02
Wynn Macau	CN	HKD	131.805	376.107	0,02
Astra International	ID	IDR	700.592	375.250	0,02
Mercari	JP	JPY	12.106	373.641	0,02
Technogym	IT	EUR	28.759	352.081	0,02
Farfetch	GB	USD	13.538	336.820	0,02
BCA Marketplace	GB	GBP	118.218	317.626	0,02
Westwing Group	DE	EUR	22.483	314.269	0,02
Oriental Land	JP	JPY	2.836	313.033	0,02
TAL Education Group ADR	CN	USD	8.045	312.882	0,02
Xingda International Holdings	CN	HKD	984.174	312.163	0,02
JD.com ADR	CN	USD	10.151	306.976	0,02
Sebang Global Battery	KR	KRW	7.418	303.862	0,02
Gym Group	GB	GBP	97.916	293.445	0,02
Cairn Homes	IE	EUR	185.073	265.570	0,01
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	6.791	263.175	0,01
Technicolor	FR	EUR	219.203	262.216	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	16.888	257.843	0,01
ASOS	GB	GBP	4.993	255.118	0,01
Naspers	ZA	ZAR	947	241.680	0,01
Spotify Technology	SE	USD	1.732	236.454	0,01
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	241.504	233.932	0,01
Bygghemma Group First	SE	SEK	54.085	228.732	0,01
Tianneng Power International	CN	HKD	241.598	226.156	0,01
Fast Food Indonesia	ID	IDR	1.274.166	224.135	0,01
Schibsted (B)	NO	NOK	9.077	216.782	0,01
Dream International	HK	HKD	383.722	207.505	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	3.066	197.708	0,01
TV Asahi	JP	JPY	11.198	197.565	0,01
On the Beach Group	GB	GBP	32.895	196.308	0,01
Huazhu Group ADR	CN	USD	4.567	195.111	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	197.774	191.298	0,01
Techtronic Industries	HK	HKD	26.459	190.625	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	46.029	186.977	0,01
Open Door	JP	JPY	6.247	180.285	0,01
Denso	JP	JPY	4.108	179.308	0,01
China International Travel Service	CN	CNY	15.457	177.833	0,01
Gourmet Master	TW	TWD	27.657	175.981	0,01
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	159.209	170.733	0,01
Pressance	JP	JPY	13.502	165.430	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	6.306	165.184	0,01
Tiffany & Co	US	USD	1.503	161.178	0,01
Angling Direct	GB	GBP	149.749	155.123	0,01
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	74.317	148.635	0,01
Shemaroo Entertainment	IN	INR	25.932	143.320	0,01
Isuzu Motors	JP	JPY	9.961	143.275	0,01
XXL	NO	NOK	47.025	143.098	0,01
Piolax	JP	JPY	7.471	140.514	0,01
Ted Baker	GB	GBP	6.667	139.686	0,01
Future Retail	IN	INR	23.042	139.041	0,01
SRP Groupe	FR	EUR	41.331	129.620	0,01
TomTom	NL	EUR	14.248	122.689	0,01
SJM Holdings	HK	HKD	100.903	121.398	0,01
Teejay Lanka	LK	LKR	696.319	119.346	0,01
Shine Corporate	AU	AUD	232.549	117.940	0,01
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	44.106	115.536	0,01
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	247.403	113.658	0,01
Texwinca Holdings	HK	HKD	283.677	112.708	0,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	13.737	107.313	0,01
Shangri-La Asia	HK	HKD	75.146	106.292	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	30.109	105.508	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	999.067	105.471	0,01
International Housewares Retail	HK	HKD	394.945	103.597	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	869	103.177	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	12.972	100.925	0,01
Think Childcare	AU	AUD	82.176	99.368	0,01
Yamaha Motor	JP	JPY	4.756	97.937	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	89.326	95.406	0,00
Bestway Global Holding	CN	HKD	196.810	94.400	0,00
PVR	IN	INR	3.600	91.494	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	104.139	88.056	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	300.579	85.302	0,00
ZOZO	JP	JPY	3.808	67.557	0,00
Samsonite International	US	HKD	22.889	65.491	0,00
Basso Industry	TW	TWD	34.706	65.314	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	576.946	63.756	0,00
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	77.444	62.060	0,00
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	178.637	60.474	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	33.138	58.739	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	5.555	55.898	0,00
LeoVegas	SE	SEK	20.056	54.603	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	3.055	54.196	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	222.023	51.120	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	5.857	47.339	0,00
Playmates Toys	HK	HKD	489.226	44.790	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	28.855	44.036	0,00
IVE Group	AU	AUD	28.343	43.523	0,00
Somboon Advance Technology	TH	THB	70.488	42.594	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	9.511	38.630	0,00
Taiwan Sakura	TW	TWD	26.274	34.766	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	81.515	29.615	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	97.026	28.363	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	24.786	27.171	0,00
Honma Golf	JP	HKD	25.025	22.455	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	78.824	22.559	0,00
iQIYI ADR	CN	USD	909	20.058	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	168.084	14.961	0,00
Suning.com	CN	CNY	6.154	11.531	0,00
Fuji	JP	JPY	224	4.522	0,00
Navneet Education	IN	INR	2.654	4.238	0,00
				170.854.260	8,90

Basiskonsumgüter

Colgate-Palmolive	US	USD	171.163	12.368.260	0,64
Walmart	US	USD	71.342	7.274.033	0,38
Heineken	NL	EUR	57.882	6.239.405	0,33
Archer-Daniels-Midland	US	USD	133.378	5.892.626	0,31
Diageo	GB	GBP	132.483	5.581.846	0,29
British American Tobacco	GB	GBP	138.861	5.409.999	0,28
PepsiCo	US	USD	40.659	5.199.045	0,27
Nestle	CH	CHF	44.443	4.271.682	0,22
Monster Beverage	US	USD	69.942	4.169.931	0,22
Unilever	GB	EUR	64.471	3.896.531	0,20
Imperial Brands	GB	GBP	122.391	3.884.816	0,20
Bunge	US	USD	66.875	3.443.400	0,18
Kose	JP	JPY	17.050	3.193.656	0,17
Kroger	US	USD	123.319	3.163.750	0,16
Walgreens Boots Alliance	US	USD	49.584	2.651.733	0,14
Procter & Gamble	US	USD	13.663	1.448.573	0,08
Associated British Foods	GB	GBP	40.590	1.353.422	0,07
Sprouts Farmers Market	US	USD	52.229	1.116.130	0,06
Beiersdorf	DE	EUR	9.377	1.023.430	0,05
L'Oreal	FR	EUR	2.671	733.332	0,04
Kao	JP	JPY	8.891	685.279	0,04
Kotobuki Spirits	JP	JPY	15.195	681.821	0,04
China Mengniu Dairy	HK	HKD	151.586	557.899	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	3.071	444.062	0,02
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	4.239	428.454	0,02
Tsuruha Holdings	JP	JPY	4.568	388.333	0,02
Coca-Cola European Partners	GB	USD	6.545	350.141	0,02
Unilever	GB	GBP	4.175	253.374	0,01
Bakkavor Group	GB	GBP	149.720	252.439	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	492.281	250.765	0,01
SiS Science in Sport	GB	GBP	357.319	239.777	0,01
Estee Lauder	US	USD	1.388	238.742	0,01
WH Group	HK	HKD	197.978	233.396	0,01
First Resources	SG	SGD	159.595	214.190	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	45.499	206.917	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	75.801	179.716	0,01
Hengan International Group	CN	HKD	17.451	153.299	0,01
Changshouhua Food	CN	HKD	350.908	148.140	0,01
Henkel	DE	EUR	1.539	146.444	0,01
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	32.030	145.665	0,01
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	8.245	140.403	0,01
Angel Yeast (A)	CN	CNY	31.625	130.969	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	242.391	127.353	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	134.068	116.847	0,01
Japfa	SG	SGD	239.570	112.457	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	7.660	101.540	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	21.623	98.543	0,01
RFM	PH	PHP	969.980	90.749	0,00
Ariake Japan	JP	JPY	1.491	86.919	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	86.935	79.382	0,00
Gudang Garam	ID	IDR	12.972	77.081	0,00
Sakata Seed	JP	JPY	2.425	76.916	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	14.669	49.941	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	1.915.373	47.663	0,00
Puregold Price Club	PH	PHP	58.425	47.222	0,00
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	6.388	28.645	0,00
Angel Yeast (B)	CN	CNY	4.168	17.265	0,00
				89.944.348	4,69

Gesundheitswesen

Abbott Laboratories	US	USD	224.178	17.736.970	0,92
Roche Holding	CH	CHF	39.058	10.283.864	0,54
Merck	US	USD	127.570	9.955.568	0,52
Sanofi	FR	EUR	111.836	9.706.661	0,51
AmerisourceBergen	US	USD	126.043	9.348.581	0,49
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	67.256	8.976.624	0,47
Johnson & Johnson	US	USD	56.892	7.993.839	0,42
Baxter International	US	USD	80.893	6.147.084	0,32
Mylan	US	USD	197.875	5.359.448	0,28
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	41.006	5.329.988	0,28
CVS Health	US	USD	98.568	5.319.740	0,28
Danaher	US	USD	32.908	4.353.370	0,23
Gilead Sciences	US	USD	64.342	4.119.170	0,21
Koninklijke Philips	NL	EUR	93.324	3.968.414	0,21
CSL	AU	AUD	27.385	3.821.943	0,20
UnitedHealth Group	US	USD	14.195	3.290.946	0,17

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Fresenius Medical Care	DE	EUR	29.732	2.496.329	0,13
Anthem	US	USD	8.828	2.318.452	0,12
Roche Holding (B)	CH	CHF	8.580	2.242.233	0,12
Horizon Pharma	US	USD	85.475	2.224.069	0,12
Universal Health Services	US	USD	17.420	2.193.048	0,11
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	131.988	2.011.669	0,10
Heron Therapeutics	US	USD	85.934	1.890.538	0,10
Novo Nordisk	DK	DKK	37.192	1.816.122	0,09
Cigna	US	USD	11.315	1.783.012	0,09
Nippon Shinyaku	JP	JPY	24.988	1.722.292	0,09
PRA Health Sciences	US	USD	17.084	1.660.222	0,09
AstraZeneca	GB	GBP	22.013	1.642.391	0,09
Sonova Holding	CH	CHF	7.278	1.466.031	0,08
Lonza Group	CH	CHF	4.097	1.263.805	0,07
Spark Therapeutics	US	USD	11.603	1.238.574	0,06
Olympus	JP	JPY	109.125	1.224.019	0,06
Boston Scientific	US	USD	30.377	1.123.960	0,06
ICON	IE	USD	8.049	1.104.622	0,06
Wright Medical Group	NL	USD	35.180	1.035.693	0,05
Smith & Nephew	GB	GBP	52.162	1.006.258	0,05
Hoya	JP	JPY	12.337	869.555	0,05
Sysmex	JP	JPY	13.805	789.433	0,04
Incyte	US	USD	9.240	711.641	0,04
Avanos Medical	US	USD	16.878	707.699	0,04
Quest Diagnostics	US	USD	7.355	704.676	0,04
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	8.229	691.952	0,04
M3	JP	JPY	36.106	641.315	0,03
Humana	US	USD	2.149	544.254	0,03
Bayer	DE	EUR	7.770	516.421	0,03
Coherus Biosciences	US	USD	31.988	508.617	0,03
Astellas Pharma	JP	JPY	34.178	462.204	0,02
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	11.853	410.810	0,02
Daiichi Sankyo	JP	JPY	7.886	389.077	0,02
Nexus	DE	EUR	13.565	387.444	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	8.392	385.491	0,02
Pfizer	US	USD	9.087	373.296	0,02
Angle	GB	GBP	338.267	334.979	0,02
Eurofins Scientific	LU	EUR	696	317.856	0,02
Evotec	DE	EUR	12.584	311.210	0,02
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	27.795	292.769	0,02
Zoetis	US	USD	2.875	291.547	0,02
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	2.499	273.919	0,01
Creo Medical Group	GB	GBP	102.313	255.962	0,01
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	15.964	241.330	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	1.934.038	236.788	0,01
Becton Dickinson	US	USD	962	229.437	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	12.681	228.004	0,01
MorphoSys	DE	EUR	2.217	219.536	0,01
Agilent Technologies	US	USD	2.810	219.419	0,01
Ion Beam Applications	BE	EUR	12.234	219.248	0,01
Craneware	GB	GBP	6.302	219.239	0,01
Argenx ADR	NL	USD	1.674	213.856	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	19.250	187.739	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	132.022	187.378	0,01
As One	JP	JPY	2.317	185.027	0,01
Thermo Fisher Scientific	US	USD	630	173.057	0,01
LivaNova	GB	USD	2.443	170.301	0,01
Galapagos	BE	EUR	1.473	168.580	0,01
Medical Data Vision	JP	JPY	17.498	158.613	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	13.947	154.260	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	16.363	149.036	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	7.379	118.873	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	6.038	116.363	0,01
China Biologic Products Holdings	CN	USD	1.156	115.643	0,01
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	152.581	115.394	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	11.170	111.886	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	51.627	107.863	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	32.066	102.235	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	51.624	97.872	0,01
Ovctek China	CN	CNY	11.272	96.751	0,01
I-Sens	KR	KRW	4.373	91.812	0,00
SSY Group	HK	HKD	94.345	88.879	0,00
Oncimmune Holdings	GB	GBP	72.716	88.591	0,00
Cochlear	AU	AUD	667	87.844	0,00
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	21.239	83.190	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	14.855	82.537	0,00
Immunomedics	US	USD	4.655	73.230	0,00
WuXi AppTec	CN	HKD	5.409	66.367	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	83.392	64.109	0,00
Avacta Group	GB	GBP	142.009	58.749	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	5.823	56.849	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	56.409	54.019	0,00
Ambea	SE	SEK	6.315	51.219	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	5.216	50.542	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	55.109	47.067	0,00
Nihon Kohden	JP	JPY	1.549	45.064	0,00
Nagaileben	JP	JPY	1.810	40.783	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	4.588	32.071	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	7.867	28.169	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	143.038	26.039	0,00
Opthea	AU	AUD	37.938	18.571	0,00
Osprey Medical	US	AUD	174.191	17.760	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	2.193	12.154	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	2.098	11.203	0,00
Welby	JP	JPY	56	8.040	0,00
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	1.845	3.224	0,00
				166.179.086	8,66

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Finanzwesen					
Berkshire Hathaway	US	USD	117.953	25.451.881	1,33
Willis Towers Watson	GB	USD	91.404	16.690.438	0,87
Wells Fargo	US	USD	330.531	16.014.249	0,83
JPMorgan Chase	US	USD	124.566	14.397.388	0,75
Morgan Stanley	US	USD	274.976	13.242.834	0,69
Bank of New York Mellon	US	USD	221.161	10.896.605	0,57
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	21.143	10.105.296	0,53
DNB	NO	NOK	443.818	8.506.414	0,44
Travelers	US	USD	53.347	7.620.063	0,40
AXA	FR	EUR	278.549	7.408.228	0,39
Hannover Rueck	DE	EUR	47.131	7.094.958	0,37
Allianz	DE	EUR	28.989	6.974.433	0,36
Marsh & McLennan	US	USD	59.123	5.527.958	0,29
Northern Trust	US	USD	53.498	5.229.918	0,27
Barclays	GB	GBP	2.185.367	4.677.928	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	18.311	4.573.547	0,24
Prudential	GB	GBP	192.206	4.345.214	0,23
Discover Financial Services	US	USD	53.008	4.301.603	0,22
AIA Group	HK	HKD	419.523	4.271.122	0,22
Goldman Sachs Group	US	USD	19.437	4.000.229	0,21
St James's Place	GB	GBP	265.354	3.877.659	0,20
Deutsche Boerse	DE	EUR	26.783	3.566.828	0,19
First Republic Bank	US	USD	30.270	3.203.771	0,17
Nasdaq	US	USD	34.880	3.199.890	0,17
Legal & General Group	GB	GBP	861.339	3.122.308	0,16
Amundi	FR	EUR	42.211	3.028.214	0,16
Lloyds Banking Group	GB	GBP	3.616.318	2.948.337	0,15
Zurich Insurance Group	CH	CHF	8.698	2.770.119	0,14
Texas Capital Bancshares	US	USD	40.549	2.626.565	0,14
PNC Financial Services Group	US	USD	19.146	2.608.901	0,14
BNP Paribas	FR	EUR	48.690	2.602.058	0,14
Sampo	FI	EUR	52.454	2.394.722	0,12
SEI Investments	US	USD	42.070	2.285.018	0,12
Essent Group	US	USD	43.979	2.082.855	0,11
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	742.270	1.942.952	0,10
Loews	US	USD	37.725	1.929.617	0,10
HSBC Holdings	GB	GBP	218.671	1.900.755	0,10
Nordea Bank	FI	SEK	233.972	1.839.908	0,10
Admiral Group	GB	GBP	58.838	1.689.706	0,09
UBS Group	CH	CHF	125.612	1.682.612	0,09
China Life Insurance (H)	CN	HKD	564.385	1.602.176	0,08
ABN AMRO Group	NL	EUR	64.832	1.522.744	0,08
KKR	US	USD	59.773	1.466.230	0,08
S&P Global	US	USD	6.105	1.341.578	0,07
Swedbank	SE	SEK	80.459	1.303.939	0,07
Beazley	GB	GBP	169.129	1.269.363	0,07
IG Group Holdings	GB	GBP	189.302	1.257.477	0,07
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	102.407	1.238.015	0,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	1.378.393	1.211.637	0,06
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	21.956	1.110.635	0,06
RBS Group	GB	GBP	341.370	1.065.752	0,06
UniCredit	IT	EUR	75.556	1.043.453	0,05
Aruhi	JP	JPY	56.586	1.006.995	0,05
Societe Generale	FR	EUR	31.482	995.099	0,05
Tradeweb Markets	US	USD	24.137	981.159	0,05
Bank OZK	US	USD	28.968	948.690	0,05
HDFC Bank	IN	INR	27.200	902.241	0,05
Westpac Banking	AU	AUD	45.665	883.418	0,05
Hiscox	BM	GBP	39.206	855.171	0,04
US Bancorp	US	USD	16.016	851.386	0,04
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	2.701.540	830.106	0,04
CME Group	US	USD	4.521	807.630	0,04
Housing Development Finance	IN	INR	26.847	769.185	0,04
Banca Generali	IT	EUR	22.579	636.297	0,03
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	845.183	633.599	0,03
Bank of America	US	USD	20.716	632.355	0,03
Citigroup	US	USD	8.730	616.146	0,03
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	11.520	603.223	0,03
ORIX	JP	JPY	41.748	591.409	0,03
Schroders	GB	GBP	18.434	580.056	0,03
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	10.029	569.531	0,03
United Overseas Bank	SG	SGD	27.130	553.399	0,03
Shinhan Financial Group	KR	KRW	13.579	512.683	0,03
LIC Housing Finance	IN	INR	71.199	507.775	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	12.622	499.298	0,03
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	114.111	466.347	0,02
RSA Insurance Group	GB	GBP	63.391	447.682	0,02
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	8.865	439.461	0,02
VZ Holding	CH	CHF	1.796	438.464	0,02
Hang Seng Bank	HK	HKD	16.699	437.872	0,02
Cerved Group	IT	EUR	42.713	416.217	0,02
Mega Financial Holding	TW	TWD	379.334	363.395	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	270.597	344.360	0,02
Sompo Holdings	JP	JPY	8.142	306.669	0,02
ANZ Banking Group	AU	AUD	15.671	299.379	0,02
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	19.538	281.683	0,01
Intercontinental Exchange	US	USD	3.410	278.148	0,01
AJ Bell	GB	GBP	51.028	269.949	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	976	254.447	0,01
Voya Financial	US	USD	4.609	252.408	0,01
Athene Holding	US	USD	5.539	249.665	0,01
AXA Equitable Holdings	US	USD	11.084	249.168	0,01
ICIIC Lombard General Insurance	IN	INR	15.802	248.245	0,01
Sanne Group	GB	GBP	30.318	247.298	0,01
ING Groep	NL	EUR	19.083	242.728	0,01
Arix Bioscience	GB	GBP	118.666	239.663	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	6.551	237.711	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
HDFC Bank ADR	IN	USD	2.024	232.101	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	11.390	226.856	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	118.073	221.794	0,01
Axis Bank	IN	INR	19.903	219.163	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	2.453	202.975	0,01
Kasikornbank	TH	THB	31.942	190.966	0,01
Huntington Bancshares	US	USD	13.741	190.314	0,01
Korean Reinsurance	KR	KRW	22.571	176.401	0,01
DBS Group Holdings	SG	SGD	8.313	172.102	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	34.779	171.451	0,01
Reinsurance Group of America	US	USD	1.132	170.653	0,01
GIC Housing Finance	IN	INR	45.487	168.770	0,01
SCOR	FR	EUR	4.140	168.598	0,01
Standard Bank Group	ZA	ZAR	11.638	161.647	0,01
TMB Bank	TH	THB	2.503.383	158.256	0,01
HSBC Holdings ADR	GB	USD	3.641	158.177	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	108.281	156.396	0,01
Julius Baer Group	CH	CHF	3.038	146.292	0,01
Standard Chartered	GB	GBP	15.636	142.614	0,01
Shriram City Union Finance	IN	INR	5.955	141.414	0,01
Schroders	GB	GBP	3.367	138.932	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	21.229	138.853	0,01
Zions Bancorp	US	USD	2.733	134.021	0,01
E*TRADE Financial	US	USD	2.571	130.682	0,01
DB Insurance	KR	KRW	2.156	126.445	0,01
Banco Santander Mexico Institucion ADR	MX	USD	15.056	126.317	0,01
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	2.600.572	122.516	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	3.719	121.934	0,01
BAWAG Group	AT	EUR	2.364	114.618	0,01
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	36.430	110.183	0,01
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	628.435	109.248	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	686	105.864	0,01
PNB Housing Finance	IN	INR	10.069	102.428	0,01
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	10.074	100.555	0,01
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	20.905	93.359	0,00
Axis Capital Holdings	BM	USD	1.516	86.014	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	1.146	80.522	0,00
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	185.533	75.161	0,00
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	5.834	50.508	0,00
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	499.201	45.821	0,00
Commerzbank	DE	EUR	5.037	45.200	0,00
				277.580.031	14,46

Grundeigentum

Equinix REIT	US	USD	15.814	7.193.805	0,37
American Tower REIT	US	USD	23.979	4.666.843	0,24
Vonovia	DE	EUR	87.200	4.343.328	0,23
SBA Communications REIT	US	USD	6.218	1.257.812	0,07
Relo Group	JP	JPY	41.672	1.136.878	0,06
CyrusOne REIT	US	USD	13.664	761.628	0,04
China Resources Land	HK	HKD	171.915	745.886	0,04
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	65.114	497.758	0,03
Aroundtown	LU	EUR	61.436	497.234	0,03
Link REIT	HK	HKD	35.918	418.679	0,02
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	19.876	342.285	0,02
Cromwell European REIT	SG	EUR	495.672	272.039	0,01
SM Prime Holdings	PH	PHP	326.941	261.414	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	549.831	259.854	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	217.232	240.591	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	8.383	233.710	0,01
New World Development	HK	HKD	134.779	222.632	0,01
Supalai	TH	THB	316.929	219.227	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	54.580	203.782	0,01
Ascendas India Trust	SG	SGD	203.183	193.914	0,01
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	269.944	147.975	0,01
Pakuwon Jati	ID	IDR	2.858.293	143.690	0,01
UOA Development	MY	MYR	103.896	56.707	0,00
LPN Development	TH	THB	220.909	48.383	0,00
UBM Development	AT	EUR	1.010	47.511	0,00
Propnex	SG	SGD	92.808	38.146	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	5.313	26.778	0,00
				24.478.489	1,28

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	114.888	312.122	0,02
Syncona	GB	GBP	93.455	311.128	0,02
KRM22	GB	GBP	22.859	24.424	0,00
				647.674	0,03

Offener Fonds

State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	4.363.102	49.396.176	2,57
MAN Funds- Japan CoreAlpha Equity	IE	JPY	211.776	38.794.638	2,02
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.946	34.640.132	1,80
Maple-Brown Abbott Asia Pacific Ex-Japan Fund	IE	GBP	16.928.981	20.832.011	1,09
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	309	4.800.205	0,25
				148.463.162	7,73

Equity Linked Schuldverschreibungen

UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	43.407	98.221	0,01
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	10.409	72.839	0,00
BNP (Dong E-E-Jiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	6.666	43.342	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	20.498	29.612	0,00
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	4.523	26.257	0,00
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	4.511	17.945	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	49	237	0,00
				288.453	0,02

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	270.560	19.864.551	1,03
Verizon Communications	US	USD	140.727	8.067.877	0,42
SoftBank Group	JP	JPY	43.785	4.623.536	0,24
China Mobile	HK	HKD	290.204	2.773.638	0,14
Zayo Group Holdings	US	USD	76.939	2.392.792	0,12
Vodafone Group	GB	GBP	1.108.033	2.050.150	0,11
Tele2	SE	SEK	84.342	1.124.198	0,06
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	25.984	1.079.501	0,06
Koninklijke KPN	NL	EUR	330.669	1.013.330	0,05
China Unicom	HK	HKD	418.472	495.443	0,03
KDDI	JP	JPY	14.784	342.729	0,02
SK Telecom	KR	KRW	1.170	248.632	0,01
LG Uplus	KR	KRW	19.951	244.705	0,01
Safaricom	KE	KES	824.270	229.826	0,01
China Telecom (H)	CN	HKD	371.149	191.780	0,01
NFON	DE	EUR	13.584	172.688	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	65.746	101.861	0,01
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	185.370	78.424	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	173.327	71.726	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	138.619	64.284	0,00
				45.231.671	2,36

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	24.821	706.134	0,04
				706.134	0,04

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	224.608	2.037.252	0,11
Red Electrica	ES	EUR	49.187	1.018.373	0,05
				3.055.625	0,16

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

CRH	IE	EUR	15.011	503.219	0,03
Grupo Mexico	MX	MXN	26.144	76.739	0,00
				579.958	0,03

Industrie

Ferrovial	ES	EUR	237.983	5.853.560	0,30
Ryanair Holdings	IE	EUR	38.997	521.304	0,03
CPL Resources	IE	EUR	27.312	204.961	0,01
Siemens Gamesa Renewable Energy	ES	EUR	2.699	48.334	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	291	10.713	0,00
				6.658.872	0,35

IT

Amadeus IT Group	ES	EUR	22.274	1.769.328	0,09
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	10.855	250.741	0,01
E Ink Holdings	TW	TWD	19.064	22.749	0,00
				2.042.818	0,11

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	145.539	4.396.442	0,23
Glenveagh Properties	IE	EUR	331.248	303.121	0,02
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	17.747	64.794	0,00
				4.764.357	0,25

Basiskonsumgüter

Tehmag Foods	TW	TWD	6.742	46.510	0,00
				46.510	0,00

Gesundheitswesen

Grifols	ES	EUR	61.568	1.706.056	0,09
MedMen Enterprises	CA	CAD	170.749	467.927	0,02
St Shine Optical	TW	TWD	9.237	171.809	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	13.890	104.834	0,01
				2.450.626	0,13

Finanzwesen

Cboe Global Markets	US	USD	29.546	2.991.489	0,16
Banco Santander	ES	EUR	405.218	2.047.626	0,11
CaixaBank	ES	EUR	300.063	954.155	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	22.742	142.464	0,01
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	14.798	133.338	0,01
Banco do Brasil	BR	BRL	9.996	125.885	0,01
Banco Santander Mexico Institucion	MX	MXN	31.056	52.021	0,00
				6.446.978	0,34

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Shangai INTL Airport (A)) ELN 11.05.2020	CN	USD	17.627	184.848	0,01
CITI (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	9.018	94.567	0,00
CITI (Vincor Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	51.373	79.525	0,00
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	7.585	36.806	0,00
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	18.511	34.684	0,00
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	3.510	30.128	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	1.016	10.223	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	5.217	4.725	0,00
				475.506	0,02

Geldmarktinstrumente

Stan Char Bank CD 2,60% 11.07.2019	GB	USD	699.958	700.003	0,04
Santander UK CP 2,59% 08.07.2019	GB	USD	699.958	696.342	0,04
Mizuho Bank CD 2,63% 17.06.2019	GB	USD	499.970	500.031	0,03
Dekabank CP 2,605% 17.06.2019	DE	USD	499.970	498.288	0,03
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	399.976	399.976	0,02
SMBC Brussels CP 2,67% 06.05.2019	BE	USD	399.976	399.812	0,02
Nationwide CP 2,66% 07.05.2019	GB	USD	399.976	399.786	0,02
KBC Bank CD 2,525% 13.05.2019	BE	USD	399.976	399.617	0,02
Mizuho Bank CD 2,628% 15.07.2019	GB	USD	399.976	397.800	0,02
HSBC UK Bank CP 2,77% 07.08.2019	GB	USD	399.976	397.131	0,02
Agence Centrale CP 2,625% 12.08.2019	FR	USD	399.976	397.051	0,02
MUFG Bank CD 2,58% 03.07.2019	JP	USD	349.979	349.988	0,02
Nationwide CP 2,73% 07.05.2019	AU	USD	349.979	349.813	0,02
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	349.979	349.807	0,02
Landeskreditbank CP 2,49% 08.05.2019	DE	USD	349.979	349.787	0,02
Deutsche Bahn CP 2,52% 08.05.2019	DE	USD	349.979	349.783	0,02
SMBC Brussels D 2,504% 13.05.2019	BE	USD	349.979	349.667	0,02
Reseau Ferre CP 2,54% 13.05.2019	FR	USD	349.979	349.667	0,02
Korea Dev Bank CD 2,661% 20.05.2019	KR	USD	349.979	349.470	0,02
La Banque Postale CP 2,62% 14.06.2019	FR	USD	349.979	348.879	0,02
DZ Bank CP 2,59% 05.07.2019	DE	USD	349.979	348.334	0,02
HSBC UK Bank CP 2,82% 17.07.2019	GB	USD	349.979	348.037	0,02
ASB Bank CP 2,60% 15.10.2019	NZ	USD	349.979	345.733	0,02
Deutsche Bahn CP 2,525% 15.05.2019	DE	USD	299.982	299.652	0,02
OP Corporate Bank CD 2,555% 17.05.2019	FI	USD	299.982	299.626	0,02
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	299.982	299.567	0,02
JT Int'l Finance CP 2,68% 31.05.2019	NL	USD	299.982	299.339	0,02
Schlumber Finance CP 2,57% 17.06.2019	NL	USD	299.982	298.964	0,02
Dekabank CP 2,62% 27.06.2019	DE	USD	299.982	298.761	0,02
Dexia Credit Local CP 2,69% 01.08.2019	FR	USD	299.982	298.015	0,02
Agence Centrale CP 2,64% 14.08.2019	FR	USD	299.982	297.747	0,02
Swedbank CP 2,62% 06.09.2019	SE	USD	299.982	297.191	0,02
Swedbank CP 2,62% 09.09.2019	SE	USD	299.982	297.126	0,02
Schlumber Finance CP 2,51% 08.05.2019	NL	USD	249.985	249.847	0,01
Zurich Hld America CP 2,60% 09.07.2019	US	USD	249.985	248.721	0,01
COM Bank VCP 2,589% 01.07.2019	AU	USD	209.988	210.012	0,01
SMFL 2,49% 16.05.2019	GB	USD	199.988	199.756	0,01
Swedbank CP 2,62% 16.09.2019	SE	USD	199.988	197.982	0,01
ABN Amro Bank CD 2,527% 03.05.2019	NL	USD	169.990	169.955	0,01
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	149.991	149.784	0,01
Santander UK CP 2,60% 01.08.2019	GB	USD	149.991	148.932	0,01
Schlumber Finance CP 2,50% 02.05.2019	NL	USD	139.992	139.972	0,01
Allianz CP 2,63% 23.10.2019	DE	USD	109.993	108.616	0,01
Allianz CP 2,64% 23.10.2019	DE	USD	109.993	108.592	0,01
SMBC Brussels CD 2,504% 20.05.2019	BE	USD	99.994	99.857	0,01
Schlumber Finance CP 2,60% 08.07.2019	NL	USD	99.994	99.504	0,01
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	89.995	89.950	0,00
Deutsche Bahn CP 2,53% 15.05.2019	DE	USD	84.995	84.901	0,00
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	69.996	69.996	0,00
OP Corporate Bank CP 2,68% 08.05.2019	FI	USD	49.997	49.969	0,00
Schlumber Finance Cp 2,52% 13.05.2019	NL	USD	49.997	49.952	0,00
JT Int'l Finance CP 2,58% 20.05.2019	NL	USD	49.997	49.928	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,502% 20.05.2019	JP	USD	29.998	29.957	0,00
				14.916.973	0,78

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	808.083	189.528	0,01
TMO Renewables*	GB	GBP	66.452	1	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	83.117	1	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	3.732	0	0,00
				189.530	0,01

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	26.710	622.570	0,03
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	1.308	0	0,00
				622.570	0,03

IT

Sensetime Group*	CN	USD	345.676	108.646	0,01
Bytedance*	CN	USD	1.391	68.559	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	63.371	1	0,00
MathEngine*	GB	GBP	8.330	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	5.214	0	0,00
				177.206	0,01

Nicht-Basiskonsumgüter

BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	16.674	138.524	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	5.608	126.505	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	7.223	90.851	0,00
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	4.155	12.635	0,00
WG Limited*	CA	CAD	14.993	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	4.028	0	0,00
				368.515	0,02

Fidelity Funds

International Fund

- Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	19.725	1.448	0,00
				1.448	0,00
Gesundheitswesen					
JHL Biotech*	KY	TWD	16.438	33.484	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	10.286	613	0,00
China Animal Healthcare*	CN	HKD	41.109	0	0,00
				34.097	0,00
Finanzwesen					
Tradeshift Holdings*	US	USD	49.503	868.289	0,05
				868.289	0,05
Kommunikationsdienste					
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	12.628	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	10.917	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	10.469	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				(7)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.458.870.135)				1.606.676.261	83,69
Bankeinlagen					
Bred Banque TD 2,49% 01.05.2019	FR	USD	1.800.342	1.800.342	0,09
DZ Bank TD 2,45% 02.05.2019	DE	USD	1.437.756	1.437.756	0,07
Bank of Montreal TD 2,48% 03.05.2019	CA	USD	399.976	399.976	0,02
				3.638.074	0,19
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				1.610.314.335	83,88
Differenzkontrakte					
Beazley (UBS)	GBP		205.988	69.315	0,00
Worldpay (GS)	USD		27.339	9.388	0,00
				78.703	0,00
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019			196.758	871	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019			124.805	789	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019			33.965	(71)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019			30.604	(203)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019			324.549	(2.508)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019			442.736	(5.096)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019			2.820.762	(11.616)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019			1.964.028	(16.653)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019			2.261.111	(29.109)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019			1.966.991	(38.156)	(0,00)
				(101.752)	(0,01)
A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12852 28.05.2019			301.772	1.574	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019			93.002	458	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98532 28.05.2019			31.844	80	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 28.05.2019			44.453	9	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30152 28.05.2019			156.982	(410)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019			163.375	(613)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019			2.201.160	(7.775)	(0,00)
				(6.677)	(0,00)
AEON E-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)					
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76833 28.05.2019			3.131.059	8.190	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12852 28.05.2019			453.219	2.364	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019			139.652	687	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019			30.143	583	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71191 28.05.2019			24.233	256	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98532 28.05.2019			47.864	121	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 28.05.2019			66.756	13	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019			245.355	(921)	(0,00)
				11.293	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	194.026.850	12.092.747	0,63
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	74.002.692	2.438.615	0,13
Nikkei 225 Index Future 13.06.2019	JPY	5.934.365.409	1.910.531	0,10
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	184.790	1.291	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	104.963	(97)	(0,00)
			16.443.087	0,86
Optionen				
Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	81	6.615	0,00
			6.615	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva			292.951.305	15,26
Nettovermögen			1.919.696.909	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	42,67
Vereinigtes Königreich	GB	7,05
Irland	IE	5,74
Japan	JP	4,91
Deutschland	DE	3,00
Frankreich	FR	2,95
Luxemburg	LU	2,80
Niederlande	NL	2,75
China	CN	1,56
Schweiz	CH	1,34
Kanada	CA	1,27
Spanien	ES	1,08
Hongkong	HK	0,89
Italien	IT	0,86
Australien	AU	0,74
Schweden	SE	0,72
Israel	IL	0,58
Norwegen	NO	0,50
Indien	IN	0,41
Finnland	FI	0,40
Taiwan	TW	0,37
Korea	KR	0,30
Indonesien	ID	0,16
Singapur	SG	0,14
Thailand	TH	0,12
Dänemark	DK	0,11
Belgien	BE	0,09
Philippinen	PH	0,08
Bermuda	BM	0,07
Malaysia	MY	0,04
Österreich	AT	0,04
Neuseeland	NZ	0,04
Südafrika	ZA	0,02
Mexiko	MX	0,02
Brasilien	BR	0,02
Zypern	CY	0,02
Kenia	KE	0,02
Sri Lanka	LK	0,02
Russland	RU	0,01
Nigeria	NG	0,00
Kaimaninseln	KY	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		16,13

239

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Eni	IT	EUR	1.917.422	29.179.334	7,93
Saipem	IT	EUR	2.836.992	12.814.695	3,48
Tenaris	LU	EUR	755.797	9.356.766	2,54
				51.350.795	13,96
Versorgungsbetriebe					
Enel	IT	EUR	5.964.817	33.635.603	9,14
Iniziativa Bresciane - Inbre	IT	EUR	332.234	6.179.555	1,68
				39.815.158	10,82
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Guala Closures	IT	EUR	901.676	5.969.094	1,62
Buzzi Unicem (Pref'd)	IT	EUR	358.167	4.863.906	1,32
ICF Group	IT	EUR	211.420	1.395.370	0,38
Guala Closures Wts 31.12.2049	IT	EUR	470.097	108.075	0,03
ICF Group Wts 31.07.2024	IT	EUR	100.397	35.139	0,01
				12.371.584	3,36
Industrie					
Atlantia	IT	EUR	791.333	19.245.223	5,23
Prysmian	IT	EUR	935.140	16.075.061	4,37
Avio	IT	EUR	680.588	8.616.238	2,34
CNH Industrial	GB	EUR	716.065	6.922.920	1,88
IMA Industria Macchine Automatiche	IT	EUR	85.411	5.978.765	1,62
Piovan	IT	EUR	754.746	4.445.454	1,21
Antares Vision	IT	EUR	250.295	2.953.485	0,80
Italmobiliare	IT	EUR	124.522	2.470.514	0,67
				66.707.660	18,13
IT					
Datalogic	IT	EUR	186.915	3.943.900	1,07
STMicroelectronics	CH	EUR	236.426	3.872.655	1,05
				7.816.555	2,12
Nicht-Basiskonsumgüter					
Ferrari	IT	EUR	107.054	12.926.791	3,51
Pirelli & C	IT	EUR	1.893.194	12.320.908	3,35
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	445.276	8.985.664	2,44
Fiat Chrysler Automobiles	GB	EUR	508.919	6.989.495	1,90
Aquafil	IT	EUR	431.171	4.178.045	1,14
Technogym	IT	EUR	175.198	1.914.914	0,52
IVS Group	LU	EUR	67.430	724.872	0,20
				48.040.689	13,06
Gesundheitswesen					
Amplifon	IT	EUR	385.327	6.600.645	1,79
DiaSorin	IT	EUR	71.618	6.237.905	1,70
				12.838.550	3,49
Finanzwesen					
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	13.085.057	30.579.779	8,31
UniCredit	IT	EUR	1.853.487	22.853.496	6,21
EXOR	NL	EUR	184.843	10.972.276	2,98
Cerved Group	IT	EUR	1.220.420	10.617.654	2,89
Banca Generali	IT	EUR	391.447	9.848.801	2,68
Banca Mediolanum	IT	EUR	1.496.848	9.796.868	2,66
Banca Farmafactoring	IT	EUR	1.052.490	5.536.098	1,50
Credito Emiliano	IT	EUR	790.639	4.024.353	1,09
Spactiv	IT	EUR	329.597	3.197.095	0,87
EPS Equita Pep Spac 2	IT	EUR	177.408	1.711.989	0,47
Spactiv Wts 27.09.2024	IT	EUR	65.919	28.016	0,01
EPS Equita Pep Spac 2 Wts 31.12.2049	IT	EUR	44.014	16.285	0,00
				109.182.710	29,68
Grundeigentum					
COIMA RES REIT	IT	EUR	538.348	4.166.816	1,13
				4.166.816	1,13
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.067	14.812.384	4,03
				14.812.384	4,03
Nicht aufgeführt					
Industrie					
Antares Vision Wts 19.04.2024	IT	EUR	186.806	382.953	0,10
				382.953	0,10
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 355.981.517)				367.485.855	99,88

	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Sonstige Aktiva und Passiva	441.132	0,12
Nettovermögen	367.926.987	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Italien	IT	85,30
Irland	IE	4,03
Vereinigtes Königreich	GB	3,78
Niederlande	NL	2,98
Luxemburg	LU	2,74
Schweiz	CH	1,05
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,12

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Inpex	JP	JPY	372.200	404.124.608	1,09
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	68.800	166.954.775	0,45
				571.079.383	1,54
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
NOF	JP	JPY	145.100	575.932.933	1,56
Taiheiyo Cement	JP	JPY	104.200	373.744.120	1,01
Denka	JP	JPY	100.500	337.588.656	0,91
Yamato Kogyo	JP	JPY	102.600	316.498.211	0,86
DIC	JP	JPY	78.200	255.696.005	0,69
JSR	JP	JPY	149.700	254.048.821	0,69
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	50.200	218.141.910	0,59
JFE Holdings	JP	JPY	76.800	147.142.980	0,40
Zeon	JP	JPY	127.700	139.209.744	0,38
Air Water	JP	JPY	78.400	133.085.845	0,36
				2.751.089.225	7,43
Industrie					
Hazama Ando	JP	JPY	2.539.400	1.898.875.586	5,13
East Japan Railway	JP	JPY	154.400	1.621.082.077	4,38
JGC	JP	JPY	420.300	672.923.061	1,82
Mitsubishi Electric	JP	JPY	340.200	540.936.735	1,46
THK	JP	JPY	162.600	477.378.825	1,29
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	865.000	441.382.719	1,19
CKD	JP	JPY	325.700	420.236.878	1,14
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	189.900	379.042.620	1,02
Mirait Holdings	JP	JPY	187.800	307.291.553	0,83
Takuma	JP	JPY	222.800	298.556.497	0,81
Mitsui	JP	JPY	164.400	295.775.842	0,80
Recruit Holdings	JP	JPY	85.300	285.260.931	0,77
Nabtesco	JP	JPY	77.400	263.715.641	0,71
Daiho	JP	JPY	83.000	247.985.013	0,67
Mitsui OSK Lines	JP	JPY	71.600	202.779.656	0,55
Asanuma	JP	JPY	72.800	179.732.003	0,49
MISUMI Group	JP	JPY	60.600	175.561.792	0,47
Central Glass	JP	JPY	49.500	128.771.414	0,35
NSK	JP	JPY	108.000	124.863.191	0,34
Komatsu	JP	JPY	35.000	100.202.081	0,27
				9.062.354.115	24,49
IT					
TDK	JP	JPY	212.400	2.065.247.582	5,58
Hitachi	JP	JPY	407.400	1.506.632.401	4,07
Rohm	JP	JPY	86.300	706.820.017	1,91
Yokogawa Electric	JP	JPY	276.600	643.520.316	1,74
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	120.600	626.845.967	1,69
Murata Manufacturing	JP	JPY	112.300	626.394.381	1,69
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	107.000	530.210.793	1,43
Eizo	JP	JPY	77.600	332.357.044	0,90
Shimadzu	JP	JPY	108.200	322.301.176	0,87
NEC	JP	JPY	80.900	303.743.984	0,82
Otsuka	JP	JPY	64.900	283.789.663	0,77
Ulvac	JP	JPY	71.200	266.515.003	0,72
Renesas Electronics	JP	JPY	447.300	266.442.308	0,72
Yahoo (Japan)	JP	JPY	855.000	253.391.288	0,68
SCREEN Holdings	JP	JPY	43.900	234.498.555	0,63
Nuflare Technology	JP	JPY	25.300	174.786.784	0,47
Maxell Holdings	JP	JPY	89.700	151.837.583	0,41
NS Solutions	JP	JPY	48.600	145.233.374	0,39
NTT Data	JP	JPY	74.900	97.181.219	0,26
Nippon Systemware	JP	JPY	37.600	82.314.756	0,22
Gree	JP	JPY	180.800	78.469.064	0,21
				9.698.533.258	26,21
Nicht-Basiskonsumgüter					
Denso	JP	JPY	330.700	1.607.888.078	4,35
Bridgestone	JP	JPY	150.900	666.425.174	1,80
Yamaha Motor	JP	JPY	277.200	635.880.134	1,72
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	380.200	562.796.361	1,52
Sony	JP	JPY	55.100	305.577.137	0,83
Universal Entertainment	JP	JPY	76.600	268.579.215	0,73
Isuzu Motors	JP	JPY	139.000	222.724.538	0,60
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	141.400	183.982.055	0,50
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	21.500	154.455.263	0,42
Koito Manufacturing	JP	JPY	21.700	144.548.806	0,39
CyberAgent	JP	JPY	25.800	114.522.508	0,31
				4.867.379.269	13,15
Basiskonsumgüter					
Kao	JP	JPY	36.300	311.688.934	0,84
Tsuruha Holdings	JP	JPY	29.500	279.380.952	0,76
Japan Tobacco	JP	JPY	87.000	224.152.094	0,61
Kose	JP	JPY	5.400	112.680.680	0,30
				927.902.660	2,51
Gesundheitswesen					
Nippon Shinyaku	JP	JPY	182.400	1.400.526.483	3,78
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	143.200	587.484.425	1,59
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	224.700	381.512.632	1,03

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
Nihon Kohden	JP	JPY	31.100	100.779.705	0,27
				2.470.303.245	6,68
Finanzwesen					
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	379.800	1.535.212.715	4,15
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	255.000	1.436.940.923	3,88
ORIX	JP	JPY	774.800	1.222.712.356	3,30
Daiwa Securities Group	JP	JPY	349.000	180.750.095	0,49
Aichi Bank	JP	JPY	36.200	131.666.008	0,36
Sompo Holdings	JP	JPY	28.500	119.587.644	0,32
T&D Holdings	JP	JPY	31.700	38.217.375	0,10
				4.665.087.116	12,61
Grundeigentum					
Heiwa Real Estate	JP	JPY	147.500	316.392.739	0,86
				316.392.739	0,86
Kommunikationsdienste					
SoftBank Group	JP	JPY	57.600	677.575.446	1,83
Softbank	JP	JPY	182.700	239.061.124	0,65
				916.636.570	2,48
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 36.377.414.090)					
				36.246.757.580	97,96
Zugrunde liegendes Engagement JPY					
			582.020.106	1.024.729	0,00
			27.763.836	(114.769)	(0,00)
				909.960	0,00
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 16.05.2019					
A-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00798 16.05.2019			3.518.272.342	(16.629.391)	(0,04)
				(16.629.391)	(0,04)
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf JPY verkauft EUR zu 124,37630 16.05.2019			295.761.119	(951.975)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00798 16.05.2019			1.079.187.704	(4.962.057)	(0,01)
				(5.914.032)	(0,02)
Sonstige Aktiva und Passiva					
				776.924.643	2,10
Nettovermögen					
				37.002.048.760	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Japan	JP	97,96
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
NOF	JP	JPY	455.793	1.809.139.308	2,28
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	224.589	975.940.231	1,23
Okamoto Industries	JP	JPY	73.534	423.891.056	0,53
Fujimi	JP	JPY	161.147	417.341.818	0,53
Tayca	JP	JPY	116.535	293.121.761	0,37
T Hasegawa	JP	JPY	61.999	111.497.739	0,14
Kuriyama Holdings	JP	JPY	100.760	93.752.048	0,12
Taaka Chemical	JP	JPY	5.852	28.986.543	0,04
			4.153.670.504		5,23
Industrie					
MISUMI Group	JP	JPY	1.165.605	3.376.826.704	4,26
Daikin Industries	JP	JPY	143.845	2.038.809.364	2,57
UT Group	JP	JPY	584.372	1.865.568.438	2,35
Makita	JP	JPY	280.481	1.138.062.131	1,43
SMC	JP	JPY	24.172	1.120.843.466	1,41
SMS	JP	JPY	424.157	914.589.391	1,15
Nissei ASB Machine	JP	JPY	172.513	709.680.645	0,89
Taishisha	JP	JPY	200.586	675.457.259	0,85
Raksul	JP	JPY	148.256	657.525.684	0,83
Nitta	JP	JPY	177.686	651.575.514	0,82
Nidec	JP	JPY	38.082	603.614.749	0,76
Recruit Holdings	JP	JPY	176.075	588.830.722	0,74
MonotaRO	JP	JPY	219.076	558.841.638	0,70
Nihon Flush	JP	JPY	230.865	517.012.363	0,65
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	267.335	498.697.259	0,63
Welbe	JP	JPY	202.961	389.272.901	0,49
Seika	JP	JPY	234.258	320.518.695	0,40
Hosokawa Micron	JP	JPY	58.522	307.181.987	0,39
Techno Smart	JP	JPY	306.011	283.542.884	0,36
Aeon Delight	JP	JPY	40.456	151.571.076	0,19
Tosho Printing	JP	JPY	120.267	116.974.118	0,15
Punch Industry	JP	JPY	126.628	81.533.138	0,10
Nippon Concept	JP	JPY	13.655	14.868.746	0,02
			17.581.398.872		22,16
IT					
Keyence	JP	JPY	51.143	3.550.710.251	4,47
Justsystems	JP	JPY	845.600	2.689.790.447	3,39
Renesas Electronics	JP	JPY	4.353.780	2.593.407.615	3,27
Rohm	JP	JPY	236.632	1.938.081.762	2,44
Shimadzu	JP	JPY	590.817	1.759.899.820	2,22
Tokyo Electron	JP	JPY	98.554	1.736.782.652	2,19
SCREEN Holdings	JP	JPY	310.591	1.659.066.666	2,09
Eizo	JP	JPY	353.931	1.515.868.048	1,91
Disco	JP	JPY	71.583	1.376.298.837	1,73
Yaskawa Electric	JP	JPY	326.027	1.346.447.050	1,70
Murata Manufacturing	JP	JPY	217.125	1.211.094.158	1,53
TDK	JP	JPY	123.320	1.199.090.227	1,51
Kamakura Shinsho	JP	JPY	788.096	1.141.706.347	1,44
Itokuro	JP	JPY	385.566	918.255.448	1,16
Optex Group	JP	JPY	440.696	821.660.447	1,04
Digital Garage	JP	JPY	165.897	538.646.620	0,68
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	42.662	211.398.849	0,27
SHIFT	JP	JPY	31.636	193.504.508	0,24
Sharingtechnology	JP	JPY	136.382	163.360.822	0,21
Japan Material	JP	JPY	95.501	158.037.362	0,20
Otsuka	JP	JPY	28.074	122.757.975	0,15
m-up	JP	JPY	9.584	23.902.941	0,03
			26.869.768.852		33,86
Nicht-Basiskonsumgüter					
Yamaha	JP	JPY	684.368	3.954.841.536	4,98
Shimano	JP	JPY	190.069	3.104.924.882	3,91
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	790.047	1.313.371.309	1,66
Nojima	JP	JPY	517.877	991.795.105	1,25
CyberAgent	JP	JPY	193.462	858.749.064	1,08
Fast Retailing	JP	JPY	13.146	846.406.429	1,07
Mercari	JP	JPY	183.199	629.869.745	0,79
Oriental Land	JP	JPY	42.916	527.699.250	0,67
Central Automotive Products	JP	JPY	204.403	347.652.515	0,44
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	46.394	333.289.341	0,42
TV Asahi	JP	JPY	169.459	333.048.114	0,42
Denso	JP	JPY	62.169	302.270.276	0,38
Pressance	JP	JPY	204.318	278.875.390	0,35
Piolax	JP	JPY	113.058	236.872.616	0,30
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	88.631	79.802.072	0,10
Fuji	JP	JPY	3.393	7.622.342	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	1.357	6.895.434	0,01
			14.153.985.420		17,84
Basiskonsumgüter					
Kose	JP	JPY	258.006	5.383.748.405	6,79
Kotobuki Spirits	JP	JPY	229.932	1.149.389.669	1,45
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	124.762	236.686.691	0,30
			6.769.824.765		8,53
Gesundheitswesen					
Olympus	JP	JPY	1.651.337	2.063.406.550	2,60
Sysmex	JP	JPY	208.898	1.330.797.418	1,68

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
M3	JP	JPY	546.375	1.081.105.928	1,36
Daiichi Sankyo	JP	JPY	119.334	655.892.490	0,83
Medical Data Vision	JP	JPY	264.791	267.384.222	0,34
Eiken Chemical	JP	JPY	91.006	182.279.948	0,23
Welby	JP	JPY	848	13.553.220	0,02
			5.594.419.776		7,05
Finanzwesen					
Aruhi	JP	JPY	856.287	1.697.555.810	2,14
			1.697.555.810		2,14
Grundeigentum					
Relo Group	JP	JPY	252.662	767.890.862	0,97
Cosmos Initia	JP	JPY	80.404	45.141.589	0,06
			813.032.451		1,02
Kommunikationsdienste					
SoftBank Group	JP	JPY	68.700	808.146.399	1,02
			808.146.399		1,02
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Industrie					
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	4.410	18.060.389	0,02
			18.060.389		0,02
Bruchteile					
				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 74.586.795.820)				78.459.863.241	98,88
Zugrunde liegendes Engagement JPY					
				Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) JPY	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte					
W-Anteile (GBP) (abgesichert)					
Kauf GBP verkauft JPY zu 0,00688 16.05.2019			13.116.789	(15.012)	(0,00)
				(15.012)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00798 16.05.2019			1.724.862.633	(7.930.842)	(0,01)
				(7.930.842)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva				895.799.185	1,13
Nettovermögen				79.347.716.572	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Japan	JP	98,88
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,12

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettov ermög en
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Shinko Plantech	JP	JPY	55.888	65.170.884	0,19
				65.170.884	0,19
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
NOF	JP	JPY	351.836	1.396.510.713	4,17
Fujimi	JP	JPY	85.723	222.007.558	0,66
Kansai Paint	JP	JPY	74.546	158.352.579	0,47
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	14.359	152.935.299	0,46
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	34.221	148.703.986	0,44
Nihon Parkerizing	JP	JPY	82.714	120.178.959	0,36
Air Water	JP	JPY	20.464	34.737.368	0,10
				2.233.426.462	6,68
Industrie					
Recruit Holdings	JP	JPY	472.897	1.581.466.876	4,73
SMC	JP	JPY	30.093	1.395.411.981	4,17
ITOCHU	JP	JPY	594.045	1.192.690.505	3,57
Nidec	JP	JPY	71.536	1.133.890.526	3,39
Makita	JP	JPY	226.389	918.579.894	2,75
Daikin Industries	JP	JPY	60.445	856.722.940	2,56
Hazama Ando	JP	JPY	687.593	514.158.047	1,54
Secom	JP	JPY	48.751	456.466.381	1,36
Prestige International	JP	JPY	157.260	250.907.182	0,75
Sohgo Security Services	JP	JPY	47.462	235.822.681	0,70
Daiho	JP	JPY	61.219	182.907.487	0,55
Hitachi Transport System	JP	JPY	56.404	173.998.262	0,52
TechnoPro Holdings	JP	JPY	25.536	170.836.987	0,51
Aica Kogyo	JP	JPY	35.768	138.002.122	0,41
Sankyu	JP	JPY	25.708	137.258.273	0,41
Ajis	JP	JPY	37.832	130.663.152	0,39
Raito Kogyo	JP	JPY	90.796	130.290.982	0,39
Quick	JP	JPY	71.708	123.831.726	0,37
Sekisui Jushi	JP	JPY	56.490	121.713.101	0,36
Sanwa Holdings	JP	JPY	85.293	114.173.726	0,34
Trancom	JP	JPY	17.196	111.406.349	0,33
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	55.114	105.385.424	0,32
Yamazden	JP	JPY	85.981	100.595.284	0,30
Abist	JP	JPY	24.335	77.198.361	0,23
Nittoc Construction	JP	JPY	65.948	37.590.446	0,11
Totetsu Kogyo	JP	JPY	11.264	36.795.030	0,11
				10.428.763.725	31,18
IT					
Keyence	JP	JPY	24.763	1.719.193.293	5,14
Obic	JP	JPY	95.267	1.228.160.399	3,67
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	130.176	645.052.121	1,93
Yokogawa Electric	JP	JPY	270.669	629.722.131	1,88
Tokyo Electron	JP	JPY	35.080	618.206.841	1,85
Shimadzu	JP	JPY	191.824	571.397.513	1,71
Azbil	JP	JPY	176.348	472.629.155	1,41
Disco	JP	JPY	21.925	421.545.809	1,26
Otsuka	JP	JPY	93.892	410.561.913	1,23
Nomura Research Institute	JP	JPY	74.718	406.130.287	1,21
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	134.561	367.091.875	1,10
Ai Holdings	JP	JPY	187.095	339.899.692	1,02
Elecom	JP	JPY	75.578	282.282.973	0,84
Argo Graphics	JP	JPY	107.993	246.843.578	0,74
Infocom	JP	JPY	102.404	218.818.126	0,65
Digital Arts	JP	JPY	19.432	186.335.472	0,56
NSD	JP	JPY	56.490	155.678.306	0,47
Kanematsu Electronics	JP	JPY	46.000	151.862.686	0,45
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	33.619	100.524.205	0,30
Comture	JP	JPY	22.355	85.496.487	0,26
Japan Material	JP	JPY	45.484	75.268.169	0,23
Iriso Electronics	JP	JPY	12.553	72.703.302	0,22
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	21.323	68.774.698	0,21
Digital Garage	JP	JPY	10.060	32.662.938	0,10
				9.506.841.969	28,42
Nicht-Basiskonsumgüter					
Koito Manufacturing	JP	JPY	192.426	1.281.796.271	3,83
Fast Retailing	JP	JPY	9.802	631.082.889	1,89
Bridgestone	JP	JPY	136.968	604.897.899	1,81
Suzuki Motor	JP	JPY	98.105	498.495.875	1,49
Open Door	JP	JPY	74.202	238.540.670	0,71
Isuzu Motors	JP	JPY	118.310	189.572.722	0,57
Yamaha Motor	JP	JPY	56.490	129.584.049	0,39
ZOZO	JP	JPY	45.226	89.386.518	0,27
Central Automotive Products	JP	JPY	40.153	68.293.522	0,20
				3.731.650.415	11,16
Basiskonsumgüter					
Kao	JP	JPY	71.193	611.292.745	1,83
Tsuruha Holdings	JP	JPY	54.254	513.816.779	1,54
Ariake Japan	JP	JPY	17.712	115.005.005	0,34
Sakata Seed	JP	JPY	28.804	101.769.665	0,30
				1.341.884.194	4,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettov ermög en
Gesundheitswesen					
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	347.708	590.365.735	1,76
Nippon Shinyaku	JP	JPY	46.000	353.203.029	1,06
As One	JP	JPY	27.514	244.814.977	0,73
Eiken Chemical	JP	JPY	79.189	158.610.927	0,47
Nihon Kohden	JP	JPY	18.400	59.625.305	0,18
Nagaileben	JP	JPY	21.495	53.961.181	0,16
				1.460.581.154	4,37
Finanzwesen					
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	260.781	1.469.519.282	4,39
ORIX	JP	JPY	386.572	610.049.587	1,82
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	232.064	372.704.898	1,11
				2.452.273.767	7,33
Grundeigentum					
Relo Group	JP	JPY	296.636	901.534.581	2,70
				901.534.581	2,70
Kommunikationsdienste					
SoftBank Group	JP	JPY	45.484	535.050.771	1,60
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	41.099	190.211.345	0,57
				725.262.116	2,17
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 29.242.693.723)				32.847.389.268	98,19
Zugrunde liegendes Engagement JPY					
				8.100.023	0,02
				8.100.023	0,02
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019			4.600.604.482	8.100.023	0,02
				8.100.023	0,02
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019			116.754.997	205.564	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 16.05.2019			4.838.000	(20.275)	(0,00)
				185.289	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva					
				595.914.346	1,78
Nettovermögen				33.451.588.926	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Japan	JP	98,19
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,81

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Denka	JP	JPY	56.170	188.680.017	1,86
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	21.611	93.910.330	0,93
KH Neochem	JP	JPY	18.850	61.163.194	0,60
Kansai Paint	JP	JPY	22.278	47.322.738	0,47
Air Water	JP	JPY	20.754	35.230.954	0,35
Nihon Parkerizing	JP	JPY	20.183	29.324.944	0,29
Fuso Chemical	JP	JPY	11.139	22.151.645	0,22
Fujimi	JP	JPY	7.711	19.971.266	0,20
NOF	JP	JPY	4.189	16.626.824	0,16
Daiken	JP	JPY	6.664	14.026.390	0,14
Yamato Kogyo	JP	JPY	3.047	9.397.795	0,09
				537.806.097	5,32

Industrie

MISUMI Group	JP	JPY	206.020	596.852.131	5,90
Nidec	JP	JPY	19.707	312.367.695	3,09
Makita	JP	JPY	70.165	284.696.109	2,81
Daifuku	JP	JPY	37.415	255.481.780	2,52
Daikin Industries	JP	JPY	11.900	168.672.022	1,67
Rakul	JP	JPY	37.891	168.049.270	1,66
Nomura	JP	JPY	51.695	160.820.593	1,59
Hitachi Transport System	JP	JPY	50.267	155.068.276	1,53
Kyowa Exeo	JP	JPY	41.699	126.827.239	1,25
Nabtesco	JP	JPY	32.560	110.936.165	1,10
SMC	JP	JPY	2.285	105.948.207	1,05
Trusco Nakayama	JP	JPY	34.178	96.111.092	0,95
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	184.885	94.341.017	0,93
CKD	JP	JPY	68.927	88.933.847	0,88
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	10.663	81.541.810	0,81
Raito Kogyo	JP	JPY	54.742	78.553.629	0,78
COMSYS Holdings	JP	JPY	24.277	71.044.808	0,70
Kito	JP	JPY	39.509	69.722.824	0,69
THK	JP	JPY	23.706	69.597.568	0,69
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	32.560	64.989.216	0,64
Ebara	JP	JPY	17.803	60.900.598	0,60
Hazama Ando	JP	JPY	80.828	60.440.104	0,60
Kubota	JP	JPY	27.895	47.217.210	0,47
Takuma	JP	JPY	30.084	40.313.503	0,40
TOKAI Holdings	JP	JPY	42.365	39.336.682	0,39
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	10.092	37.779.958	0,37
Nitta	JP	JPY	7.140	26.183.292	0,26
Fuji	JP	JPY	12.376	20.825.905	0,21
Tanseisha	JP	JPY	10.948	13.600.382	0,13
Nachi-Fujikoshi	JP	JPY	2.094	11.564.012	0,11
Tsugami	JP	JPY	10.948	11.005.788	0,11
				3.529.722.732	34,88

IT

Shimadzu	JP	JPY	157.181	468.202.594	4,63
Yokogawa Electric	JP	JPY	160.608	373.660.578	3,69
Azbil	JP	JPY	102.724	275.311.441	2,72
Otsuka	JP	JPY	58.360	255.190.476	2,52
Iriso Electronics	JP	JPY	37.891	219.448.347	2,17
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	42.175	190.847.027	1,89
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	36.844	182.569.348	1,80
Disco	JP	JPY	9.140	175.721.052	1,74
NS Solutions	JP	JPY	41.699	124.611.000	1,23
Rohm	JP	JPY	14.852	121.639.536	1,20
SCREEN Holdings	JP	JPY	21.516	114.930.740	1,14
Yaskawa Electric	JP	JPY	18.565	76.669.526	0,76
Murata Manufacturing	JP	JPY	12.948	72.220.272	0,71
TDK	JP	JPY	6.950	67.576.015	0,67
Amano	JP	JPY	19.802	57.546.046	0,57
Renesas Electronics	JP	JPY	88.253	52.569.777	0,52
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	18.374	50.126.307	0,50
Horiba	JP	JPY	6.855	46.029.188	0,45
Tokyo Electron	JP	JPY	2.570	45.298.662	0,45
Obic	JP	JPY	3.332	42.956.742	0,42
GMO internet	JP	JPY	21.706	37.401.819	0,37
Digital Garage	JP	JPY	9.806	31.838.645	0,31
Nippon Ceramic	JP	JPY	8.664	27.415.132	0,27
Kakaku.com	JP	JPY	9.140	20.927.805	0,21
Siix	JP	JPY	6.093	10.856.317	0,11
				3.141.564.392	31,05

Nicht-Basiskonsumgüter

Yamaha Motor	JP	JPY	85.207	195.459.678	1,93
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	25.324	181.927.353	1,80
Stanley Electric	JP	JPY	48.268	145.634.623	1,44
Isuzu Motors	JP	JPY	75.020	120.207.508	1,19
Nifco	JP	JPY	38.081	119.701.711	1,18
Marui Group	JP	JPY	42.841	96.940.955	0,96
Mercari	JP	JPY	26.562	91.323.693	0,90
Shimano	JP	JPY	4.284	69.984.847	0,69
Ichikoh Industries	JP	JPY	85.017	59.146.366	0,58
Koito Manufacturing	JP	JPY	8.664	57.709.628	0,57
Kohnan Shoji	JP	JPY	18.469	45.472.131	0,45
HIS	JP	JPY	7.902	28.027.898	0,28
Square Enix Holdings	JP	JPY	3.808	14.630.498	0,14
Fujibo Holdings	JP	JPY	4.760	13.178.573	0,13
Capcom	JP	JPY	3.999	10.009.214	0,10

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen

Adastria	JP	JPY	2.380	6.520.096	0,06
ZOZO	JP	JPY	1.238	2.446.119	0,02
				1.258.320.891	12,44

Basiskonsumgüter

Welcia Holdings	JP	JPY	21.230	93.055.069	0,92
Kose	JP	JPY	3.237	67.543.993	0,67
Sakata Seed	JP	JPY	13.328	47.092.260	0,47
Tsuruha Holdings	JP	JPY	3.903	36.966.705	0,37
				244.658.027	2,42

Gesundheitswesen

Nippon Shinyaku	JP	JPY	36.748	282.166.798	2,79
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	135.189	229.533.621	2,27
Nihon Kohden	JP	JPY	35.987	116.615.588	1,15
Hoya	JP	JPY	9.616	75.497.859	0,75
Asahi Intecc	JP	JPY	10.758	60.501.953	0,60
Sysmex	JP	JPY	5.903	37.602.913	0,37
As One	JP	JPY	2.761	24.565.973	0,24
Mani	JP	JPY	2.285	14.688.575	0,15
Eiken Chemical	JP	JPY	7.140	14.301.537	0,14
Daiichi Sankyo	JP	JPY	1.904	10.465.280	0,10
				865.939.897	8,56

Finanzwesen

Tokyo Century	JP	JPY	31.131	160.128.016	1,58
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	25.134	98.151.367	0,97
Sony Financial Holdings	JP	JPY	36.844	84.282.882	0,83
				342.562.265	3,39

Grundeigentum

Daibiru	JP	JPY	36.558	36.089.798	0,36
				36.089.798	0,36

Bruchteile	(1)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten JPY 8.699.798.578)	9.956.664.098	98,40

Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) JPY	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	1.165.317.497	2.051.708	0,02
		2.051.708	0,02

Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	88.021.628	154.974	0,00
		154.974	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva	159.727.638	1,58

Nettvermögen

	10.118.598.418	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
Japan	JP	98,40
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,60

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	3.895.887	53.646.370	4,06
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	3.254.908	49.669.889	3,76
			103.316.259	7,82	
Versorgungsbetriebe					
Pampa Energia ADR	AR	USD	262.205	5.411.912	0,41
			5.411.912	0,41	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Vale ADR	BR	USD	5.950.909	75.665.803	5,73
Largo Resources	CA	CAD	7.444.379	9.424.317	0,71
			85.090.120	6,44	
Industrie					
Copa Holdings	PA	USD	107.071	8.725.219	0,66
			8.725.219	0,66	
IT					
Globant	AR	USD	119.355	9.671.305	0,73
			9.671.305	0,73	
Nicht-Basiskonsumgüter					
MercadoLibre	AR	USD	36.533	17.793.491	1,35
SACI Falabella	CL	CLP	1.883.340	13.823.934	1,05
			31.617.425	2,39	
Basiskonsumgüter					
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	916.940	87.870.319	6,65
AmBev ADR	BR	USD	7.354.659	34.383.029	2,60
			122.253.348	9,25	
Finanzwesen					
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	13.886.111	119.142.829	9,02
Credicorp	PE	USD	198.293	47.275.086	3,58
Banco Bradesco ADR	BR	USD	1.101.361	8.568.592	0,65
Banco Macro ADR	AR	USD	184.462	7.419.079	0,56
Grupo Financiero Galicia ADR	AR	USD	210.103	4.626.467	0,35
Intercorp Financial Services	PE	USD	55.543	2.524.417	0,19
			189.556.470	14,34	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4.066	72.391.452	5,48
			72.391.452	5,48	
Kommunikationsdienste					
America Movil ADR	MX	USD	490.922	7.309.826	0,55
			7.309.826	0,55	
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Vista Oil & Gas	MX	MXN	412.670	3.845.053	0,29
			3.845.053	0,29	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	19.025.651	55.845.566	4,23
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	4.459.463	46.885.688	3,55
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	1.159.011	14.031.051	1,06
Mexichem	MX	MXN	4.828.257	11.198.538	0,85
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	2.304.155	8.385.236	0,63
Usinas Siderurgicas Minas Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	1.626.434	3.519.115	0,27
Vale	BR	BRL	242.565	3.089.895	0,23
			142.955.089	10,82	
Industrie					
Rumo	BR	BRL	4.699.249	21.230.575	1,61
Tegma Gestao Logistica	BR	BRL	1.626.415	10.181.354	0,77
Promotora y Operadora de Infraestructura	MX	MXN	700.224	7.076.887	0,54
Marcopolo (Pref'd)	BR	BRL	4.859.033	4.355.941	0,33
ALEATICA	MX	MXN	2.651.726	2.652.215	0,20
			45.496.972	3,44	
IT					
Linx	BR	BRL	666.461	5.517.595	0,42
			5.517.595	0,42	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Lojas Renner	BR	BRL	5.069.803	58.684.413	4,44
Magazine Luiza	BR	BRL	342.777	16.321.880	1,24
B2W Cia Digital	BR	BRL	1.050.391	9.885.845	0,75
Lojas Americanas (Pref'd)	BR	BRL	2.473.507	9.730.203	0,74
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	BR	BRL	576.692	8.257.081	0,62
Alsea	MX	MXN	2.031.139	4.581.596	0,35
			107.461.018	8,13	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Basiskonsumgüter					
Cia Brasileira de Distribuicao Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	1.620.461	39.975.519	3,02
JBS	BR	BRL	4.157.147	20.618.401	1,56
Gruma	MX	MXN	880.353	8.909.423	0,67
BRF	BR	BRL	261.955	2.038.320	0,15
			71.541.663	5,41	
Gesundheitswesen					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	551.411	4.161.802	0,31
Hypera	BR	BRL	252.656	1.798.497	0,14
Genomma Lab Internacional	MX	MXN	1.333.258	1.047.853	0,08
			7.008.152	0,53	
Finanzwesen					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	9.085.938	79.882.972	6,04
Banco do Brasil	BR	BRL	4.908.813	61.819.859	4,68
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	9.741.325	61.022.695	4,62
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	19.975.276	60.011.558	4,54
IRB Brasil Resseguros	BR	BRL	1.576.583	38.000.222	2,88
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	626.402	1.286.010	0,10
			302.023.316	22,85	
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.178.866.948)				1.321.192.194	99,97
Sonstige Aktiva und Passiva				338.241	0,03
Nettovermögen				1.321.530.435	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Brasilien	BR	65,79
Mexiko	MX	19,12
Irland	IE	5,48
Peru	PE	3,77
Argentinien	AR	3,40
Chile	CL	1,05
Kanada	CA	0,71
Panama	PA	0,66
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,03

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Dialog Group	MY	MYR	1.994.556	1.550.844	1,98
Petronas Dagangan	MY	MYR	158.893	928.353	1,19
Hibiscus Petroleum	MY	MYR	1.041.540	286.213	0,37
			2.765.410	3,53	
Versorgungsbetriebe					
Tenaga Nasional	MY	MYR	1.688.389	5.012.306	6,40
Mega First	MY	MYR	1.406.963	1.343.353	1,72
Petronas Gas	MY	MYR	139.817	597.257	0,76
			6.952.916	8,88	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	1.362.521	2.962.775	3,79
Scientex	MY	MYR	756.512	1.563.981	2,00
Lafarge Malaysia	MY	MYR	755.014	602.012	0,77
Tasek	MY	MYR	61.020	90.279	0,12
			5.219.047	6,67	
Industrie					
Muhibbah Engineering	MY	MYR	2.527.800	1.741.979	2,23
Westports Holdings	MY	MYR	1.488.956	1.367.698	1,75
Gamuda	MY	MYR	1.127.228	951.967	1,22
IJM	MY	MYR	1.666.265	941.492	1,20
Sime Darby	MY	MYR	1.362.801	763.843	0,98
Kimlun	MY	MYR	1.461.890	512.517	0,65
			6.279.496	8,02	
IT					
VS Industry	MY	MYR	1.995.295	549.581	0,70
Uchi Technologies	MY	MYR	624.984	430.813	0,55
Pentamaster International	MY	HKD	2.944.156	386.028	0,49
ViTrox	MY	MYR	191.250	331.114	0,42
Inari Amertron	MY	MYR	614.448	256.124	0,33
			1.953.660	2,50	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Genting (A)	MY	MYR	1.009.782	1.717.791	2,19
Genting (B)	MY	MYR	1.155.891	887.825	1,13
Padini Holdings	MY	MYR	483.868	449.079	0,57
APM Automotive Holdings	MY	MYR	258.363	188.729	0,24
Astro Malaysia Holdings	MY	MYR	400.977	140.484	0,18
			3.383.908	4,32	
Basiskonsumgüter					
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	608.406	3.643.396	4,65
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	355.036	2.167.618	2,77
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	275.840	1.632.836	2,09
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	134.624	1.133.881	1,45
PPB Group	MY	MYR	237.550	1.074.671	1,37
QL Resources	MY	MYR	375.919	619.056	0,79
IJM Plantations	MY	MYR	460.599	182.514	0,23
			10.453.972	13,36	
Gesundheitswesen					
Hartalega Holdings	MY	MYR	1.184.853	1.439.794	1,84
Top Glove	MY	MYR	1.179.959	1.388.582	1,77
Supermax	MY	MYR	1.497.046	545.729	0,70
IHH Healthcare	MY	MYR	377.907	507.335	0,65
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	455.106	344.188	0,44
			4.225.628	5,40	
Finanzwesen					
Public Bank	MY	MYR	1.384.183	7.526.721	9,62
Malayan Banking	MY	MYR	3.120.318	6.972.985	8,91
CIMB Group Holdings	MY	MYR	3.205.508	4.079.312	5,21
Bursa Malaysia	MY	MYR	1.055.971	1.722.359	2,20
LPI Capital	MY	MYR	428.840	1.605.237	2,05
Alliance Bank Malaysia	MY	MYR	1.500.940	1.472.176	1,88
Hong Leong Financial Group	MY	MYR	305.727	1.419.379	1,81
RHB Bank	MY	MYR	747.524	1.077.287	1,38
Hong Leong Bank	MY	MYR	222.993	1.077.055	1,38
AMMB Holdings	MY	MYR	567.359	612.502	0,78
			27.565.013	35,22	
Grundeigentum					
UOA Development	MY	MYR	2.601.903	1.420.123	1,81
Mah Sing Group	MY	MYR	3.951.941	916.713	1,17
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	1.315.480	721.104	0,92
Sunway	MY	MYR	869.258	350.843	0,45
Capitaland Malaysia Mall Trust REIT	MY	MYR	1.168.874	313.561	0,40
Eco World International	MY	MYR	1.531.600	262.965	0,34
Eco World Development Group	MY	MYR	609.804	136.306	0,17
			4.121.615	5,27	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	105	1.873.819	2,39
				1.873.819	2,39
Kommunikationsdienste					
Axiata Group	MY	MYR	1.158.650	1.110.619	1,42
TIME dotCom	MY	MYR	372.354	805.086	1,03
Maxis	MY	MYR	591.528	765.422	0,98
DiGi.Com	MY	MYR	650.950	722.805	0,92
				3.403.932	4,35
Finanzwesen					
RHB Capital*	MY	MYR	282.721	1	0,00
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 78.600.068)					
				78.198.417	99,91

Sonstige Aktiva und Passiva	72.509	0,09
Nettovermögen	78.270.926	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Malaysia	MY	97,07
Irland	IE	2,39
Singapur	SG	0,44
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,09

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert SEK	% Nettov ermög en
	Wäh rung				
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
BW Offshore	NO	NOK	3.559.236	187.900.158	3,82
Borr Drilling	AE	NOK	6.766.337	183.070.288	3,72
TORM	GB	DKK	1.834.346	137.590.139	2,80
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	1.284.028	96.031.217	1,95
Hoegh LNG Holdings	NO	NOK	2.043.186	88.314.019	1,80
Ocean Yield	NO	NOK	1.007.178	72.556.541	1,47
Northern Drilling	GB	NOK	1.188.770	69.425.872	1,41
Drilling Co of 1972	DK	DKK	30.032	21.884.136	0,44
				856.772.370	17,42
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Outokumpu	FI	EUR	1.569.612	56.802.028	1,15
				56.802.028	1,15
Industrie					
Lindab International	SE	SEK	1.757.723	188.076.376	3,82
Stolt-Nielsen	GB	NOK	1.572.094	186.737.480	3,80
A.P. Moller-Maersk	DK	DKK	15.016	185.693.963	3,77
Solar	DK	DKK	370.604	167.000.330	3,39
Fjord1	NO	NOK	3.413.146	157.664.267	3,21
Konecranes	FI	EUR	365.967	144.633.786	2,94
SKF	SE	SEK	793.319	139.425.735	2,83
FLSmidth	DK	DKK	288.066	137.201.327	2,79
Inwido	SE	SEK	2.184.042	136.830.262	2,78
Beijer Alma	SE	SEK	990.387	132.315.764	2,69
NKT Holding	DK	DKK	752.162	131.498.921	2,67
Systemair	SE	SEK	1.109.451	127.586.919	2,59
Eltel	SE	SEK	6.733.767	127.537.547	2,59
Gunnabo	SE	SEK	5.015.687	126.395.304	2,57
YIT	FI	EUR	2.121.994	123.468.065	2,51
Ramirent	FI	EUR	1.461.003	97.219.088	1,98
MPC Container Ships	NO	NOK	2.224.455	75.598.180	1,54
				2.384.883.314	48,48
Nicht-Basiskonsumgüter					
Academedia	SE	SEK	3.093.351	167.040.955	3,40
Bygghmax Group	SE	SEK	3.210.436	136.058.263	2,77
KappAhl	SE	SEK	4.936.541	85.797.088	1,74
Stockmann	FI	EUR	3.222.411	81.311.068	1,65
				470.207.374	9,56
Basiskonsumgüter					
Scandi Standard	SE	SEK	2.265.412	147.251.751	2,99
Raisio	FI	EUR	4.240.336	134.761.237	2,74
Altia	FI	EUR	1.039.932	86.361.442	1,76
				368.374.430	7,49
Gesundheitswesen					
Getinge	SE	SEK	1.832.099	244.859.971	4,98
Arjo	SE	SEK	2.050.848	72.189.849	1,47
				317.049.820	6,45
Finanzwesen					
Danske Bank	DK	DKK	399.448	67.242.907	1,37
				67.242.907	1,37
Kommunikationsdienste					
Tele2	SE	SEK	896.277	113.558.236	2,31
				113.558.236	2,31
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Finanzwesen					
Vostok Emerging Finance	SE	SEK	63.131.528	151.515.667	3,08
				151.515.667	3,08
Nicht aufgeführt					
Energie					
OW Bunker*	DK	DKK	440.707	6	0,00
				6	0,00
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten SEK 4.972.045.310)				4.786.406.153	97,30

	Zugrunde liegendes Engagement SEK	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) SEK	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10857 16.05.2019	64.725.501	1.992.345	0,04
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10817 16.05.2019	1.386.729	37.425	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,46493 16.05.2019	381.182	(6.538)	(0,00)
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,40236 16.05.2019	646.250	(10.840)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,43067 16.05.2019	9.707.370	(197.724)	(0,00)
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,39771 16.05.2019	11.376.047	(227.912)	(0,00)
Kauf SEK verkauft NOK zu 1,08103 16.05.2019	16.495.517	(272.499)	(0,01)
		1.314.257	0,03
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09587 16.05.2019	48.318.011	1.004.626	0,02
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09404 16.05.2019	1.707.717	2.279	0,00
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,40236 16.05.2019	584.777	(9.809)	(0,00)
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,39771 16.05.2019	9.844.502	(197.228)	(0,00)
Kauf SEK verkauft NOK zu 1,08103 16.05.2019	14.274.607	(235.811)	(0,00)
		564.057	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva			
		130.807.924	2,66
Nettovermögen		4.919.092.391	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Schweden	SE	42,62
Finnland	FI	14,73
Dänemark	DK	14,44
Norwegen	NO	11,83
Vereinigtes Königreich	GB	8,00
Vereinigte Arabische Emirate	AE	3,72
Griechenland	GR	1,95
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,70

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Origin Energy	AU	AUD	2.646.161	13.704.242	0,69
Cooper Energy	AU	AUD	30.309.534	11.501.783	0,58
PTT	TH	THB	5.357.615	8.169.467	0,41
Berkeley Energia	GB	AUD	13.921.758	3.429.181	0,17
FAR	AU	AUD	77.359.078	3.044.525	0,15
Berkeley Energia	GB	GBP	4.688.545	1.114.924	0,06
				40.964.122	2,05

Versorgungsbetriebe

Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	28.063.323	8.068.067	0,40
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	2.930.368	7.849.387	0,39
PTC India	IN	INR	6.780.747	6.762.932	0,34
Nippon Gas	JP	JPY	256.827	6.751.293	0,34
				29.431.679	1,47

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Lynas	MY	AUD	11.613.741	16.165.698	0,81
Hansol Chemical	KR	KRW	123.598	9.061.640	0,45
Fujimi	JP	JPY	366.572	8.522.011	0,43
NOF	JP	JPY	235.096	8.376.530	0,42
Kansai Paint	JP	JPY	411.022	7.857.585	0,39
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	197.955	7.721.751	0,39
Zeon	JP	JPY	645.427	6.315.977	0,32
Lafarge Malaysia	MY	MYR	7.804.982	6.223.319	0,31
China Silver Group	CN	HKD	65.566.037	5.674.017	0,28
AMVIG Holdings	HK	HKD	21.500.397	5.194.477	0,26
Phillips Carbon Black	IN	INR	2.000.334	4.496.410	0,23
Syrah Resources	AU	AUD	5.654.324	4.407.430	0,22
Luks Group Vietnam Holdings	HK	HKD	16.839.969	4.035.953	0,20
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	4.618.389	2.819.848	0,14
				96.852.646	4,85

Industrie

LT Group	PH	PHP	53.292.062	16.489.288	0,83
John Keells Holdings	LK	LKR	18.827.524	15.995.916	0,80
UT Group	JP	JPY	503.283	14.422.780	0,72
Austal	AU	AUD	7.547.151	14.164.822	0,71
Muhibbah Engineering	MY	MYR	17.970.503	12.383.984	0,62
SMS	JP	JPY	597.815	11.571.270	0,58
51job ADR	CN	USD	112.531	10.552.019	0,53
Trancom	JP	JPY	177.606	10.328.759	0,52
China State Construction International Holdings	HK	HKD	9.699.121	10.029.804	0,50
King Slide Works	TW	TWD	946.310	9.924.206	0,50
TK Group Holdings	CN	HKD	14.186.746	9.569.646	0,48
Sinotrans (H)	CN	HKD	21.001.559	8.600.701	0,43
PP Perseo	ID	IDR	49.282.494	8.305.715	0,42
Cebu Air	PH	PHP	4.808.588	7.606.176	0,38
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	1.609.418	7.371.960	0,37
Mitsui E&S Holdings	JP	JPY	739.959	7.290.252	0,37
Hazama Ando	JP	JPY	1.067.611	7.166.274	0,36
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	6.893.344	6.644.472	0,33
FBR	AU	AUD	108.466.279	5.959.428	0,30
Hirata	JP	JPY	84.062	5.769.665	0,29
EVA Precision Industrial Holdings	HK	HKD	53.633.445	5.524.112	0,28
COSCO Shipping International Hong Kong	HK	HKD	15.660.539	5.445.857	0,27
Dynasty Ceramic	TH	THB	78.118.669	5.035.906	0,25
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	24.311.668	4.980.499	0,25
Halcyon Agri	SG	SGD	12.729.349	4.857.352	0,24
Freelancer	AU	AUD	6.536.321	3.841.728	0,19
Clean TeQ Holdings	AU	AUD	17.609.467	3.835.060	0,19
Blue Bird	ID	IDR	16.295.890	3.772.408	0,19
Nitta	JP	JPY	104.015	3.423.907	0,17
				240.863.966	12,06

IT

FPT	VN	VND	11.261.259	24.058.785	1,20
GMO internet	JP	JPY	1.404.747	21.727.940	1,09
Kingsoft	CN	HKD	7.976.464	20.325.365	1,02
WiseTech Global	AU	AUD	1.199.553	18.828.080	0,94
Aurora Mobile ADR	CN	USD	2.282.653	18.147.095	0,91
Towa	JP	JPY	1.991.301	16.533.009	0,83
Opera ADR	NO	USD	1.630.225	15.030.676	0,75
21Vianet Group ADR	CN	USD	1.834.694	14.494.085	0,73
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	5.828.795	14.296.994	0,72
Silergy	CN	TWD	870.249	14.202.355	0,71
Koh Young Technology	KR	KRW	163.902	13.564.439	0,68
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	3.322.077	12.338.632	0,62
VSTECs Holdings	HK	HKD	22.272.064	12.196.861	0,61
Sinosoft Technology Group	CN	HKD	32.747.260	11.653.324	0,58
Nippon Ceramic	JP	JPY	344.642	9.789.950	0,49
Digital Garage	JP	JPY	309.576	9.022.916	0,45
Chicony Electronics	TW	TWD	3.609.412	8.875.521	0,44
Cafe24	KR	KRW	104.157	8.549.465	0,43
Zuken	JP	JPY	598.605	8.224.965	0,41
PowerTech Technology	TW	TWD	3.047.355	7.581.174	0,38
LiveHire	AU	AUD	20.137.626	7.357.501	0,37
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	602.161	7.309.395	0,37
KoMiCo	KR	KRW	300.287	7.037.914	0,35
Digital Arts	JP	JPY	81.395	7.006.366	0,35
m-up	JP	JPY	312.144	6.988.320	0,35
KC Tech	KR	KRW	400.056	6.803.112	0,34

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Iriso Electronics	JP	JPY	128.710	6.691.511	0,34
Spigen Korea	KR	KRW	102.938	6.667.729	0,33
Justsystems	JP	JPY	231.540	6.611.404	0,33
Buddy Technologies	AU	AUD	114.927.429	6.544.808	0,33
Global Unichip	TW	TWD	849.506	6.217.871	0,31
Bitauto Holdings ADR	CN	USD	401.050	5.217.656	0,26
Wasion Group Holdings	HK	HKD	8.433.814	4.298.326	0,22
Huami ADR	CN	USD	429.838	4.255.397	0,21
My EG Services	MY	MYR	7.434.262	2.690.431	0,13
ChinaCache International Holdings ADR	CN	USD	1.042.727	1.282.554	0,06
GetSwift	AU	AUD	8.253.736	1.158.330	0,06
Ideanomics	CN	USD	604.342	997.165	0,05
Renasas Electronics	JP	JPY	184.521	986.652	0,05
				375.564.073	18,81

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	327.011	60.402.257	3,02
Universal Entertainment	JP	JPY	1.250.354	39.354.227	1,97
Lovisa Holdings	AU	AUD	3.509.534	24.869.512	1,25
Fast Food Indonesia	ID	IDR	97.555.459	17.160.748	0,86
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1.909.412	14.219.794	0,71
Secoo Holding ADR	CN	USD	1.387.085	13.135.693	0,66
Fujibo Holdings	JP	JPY	516.717	12.841.437	0,64
Suzuki Motor	JP	JPY	264.927	12.084.070	0,61
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	172.327.174	12.071.367	0,60
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	126.730	11.988.700	0,60
Sanden Holdings	JP	JPY	1.625.223	11.682.208	0,59
Honma Golf	JP	HKD	11.653.539	11.616.086	0,58
IT	HK	HKD	21.634.738	10.446.591	0,52
JINS	JP	JPY	185.014	9.910.789	0,50
Hyundai Motor (Pref'd)	KR	KRW	130.856	9.814.324	0,49
Li Ning	CN	HKD	5.369.830	9.735.461	0,49
Piolar	JP	JPY	516.816	9.719.978	0,49
FreakOut Holdings	JP	JPY	470.883	8.162.971	0,41
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	919.016	7.825.422	0,39
CyberAgent	JP	JPY	186.200	7.419.338	0,37
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	5.836.402	7.159.775	0,36
BreadTalk Group	SG	SGD	11.116.770	6.900.253	0,35
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	24.026.195	6.818.441	0,34
Square Enix Holdings	JP	JPY	196.967	6.792.894	0,34
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	17.098.772	6.212.192	0,31
Benesse Holdings	JP	JPY	223.045	6.161.557	0,31
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	20.621.257	6.078.303	0,30
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	5.452.641	5.977.274	0,30
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	12.684.306	5.827.204	0,29
CROOZ	JP	JPY	415.468	5.747.871	0,29
Paradise Entertainment	HK	HKD	35.185.342	5.592.597	0,28
Tata Motors	IN	INR	173.143.187	5.368.259	0,27
Gourmet Master	TW	TWD	823.823	5.242.037	0,26
WPP AUNZ	AU	AUD	10.929.526	4.257.732	0,21
Summit Ascent Holdings	HK	HKD	18.023.350	3.764.967	0,19
Yamaha Motor	JP	JPY	144.120	2.967.700	0,15
China Online Education Group ADR	CN	USD	357.568	2.063.166	0,10
				407.393.195	20,40

Basiskonsumgüter

First Resources	SG	SGD	8.301.646	11.141.488	0,56
Mandom	JP	JPY	424.259	10.979.400	0,55
Cosmax	KR	KRW	80.390	9.527.670	0,48
Cosmax NBT	KR	KRW	675.478	7.687.681	0,38
Bellamy's Australia	AU	AUD	887.562	6.706.886	0,34
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	1.747.091	5.948.238	0,30
Delfi	SG	SGD	3.346.756	3.319.848	0,17
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	1.324.032	2.850.465	0,14
Treasury Wine Estates	AU	AUD	85.838	1.036.660	0,05
				59.198.336	2,96

Gesundheitswesen

Hutchison China MediTech	HK	GBP	378.959	22.664.641	1,13
PolyNova	AU	AUD	26.000.556	18.922.774	0,95
Caregen	KR	KRW	238.183	15.630.793	0,78
Starpharma Holdings	AU	AUD	13.264.591	11.739.997	0,59
WuXi AppTec	CN	HKD	939.692	11.530.666	0,58
Telix Pharmaceuticals	AU	AUD	18.786.708	11.492.118	0,58
China Biologic Products Holdings	CN	USD	106.551	10.660.401	0,53
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	4.704.879	9.829.679	0,49
Cynato Therapeutics	AU	AUD	8.991.289	7.658.256	0,38
Dentium	KR	KRW	121.291	7.408.375	0,37
Resapp Health	AU	AUD	53.071.078	6.533.445	0,33
CHC Healthcare Group	TW	TWD	4.957.944	6.456.394	0,32
HEALIOS KK	JP	JPY	344.149	5.774.214	0,29
Rayence	KR	KRW	376.510	5.273.130	0,26
Cordlife Group	SG	SGD	16.005.280	4.821.781	0,24
SomnoMed	AU	AUD	3.200.108	4.091.254	0,20
Actinogen Medical	AU	AUD	56.856.555	2.081.559	0,10
Cogstate	AU	AUD	10.876.315	1.841.197	0,09
Oneview Healthcare	IE	AUD	5.237.155	955.800	0,05
Medibio	AU	AUD	38.519.239	432.840	0,02
Adherium	NZ	AUD	10.642.224	262.179	0,01
				166.061.493	8,32

Finanzwesen

China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	8.489.145	34.693.173	1,74
China Life Insurance (H)	CN	HKD	7.336.371	20.826.506	1,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Bank Central Asia	ID	IDR	9.813.964	19.844.571	0,99
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	63.012.679	19.362.011	0,97
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	6.139.161	18.567.946	0,93
Noah Holdings ADR	CN	USD	312.127	17.326.179	0,87
Sawada Holdings	JP	JPY	1.729.929	15.184.045	0,76
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	391.365	13.719.474	0,69
Kasikornbank	TH	THB	2.279.935	13.630.560	0,68
ORIX	JP	JPY	953.422	13.506.246	0,68
Punjab National Bank	IN	INR	10.014.394	12.209.777	0,61
China International Capital (H)	CN	HKD	5.611.479	12.022.226	0,60
Zip	AU	AUD	5.548.074	11.934.201	0,60
AIA Group	HK	HKD	1.086.182	11.058.298	0,55
Chailease Holding	TW	TWD	2.467.637	10.476.201	0,52
CIMB Group Holdings	MY	MYR	7.942.636	10.107.756	0,51
Daou Technology	KR	KRW	530.869	10.071.200	0,50
Shinhan Financial Group	KR	KRW	253.437	9.568.322	0,48
SBI Holdings	JP	JPY	443.916	9.506.440	0,48
Housing Development Finance	IN	INR	310.279	8.889.761	0,45
HDFC Bank	IN	INR	255.734	8.482.957	0,42
Axis Bank	IN	INR	764.001	8.412.997	0,42
Financial Products Group	JP	JPY	970.807	8.337.046	0,42
Fanhua ADR	CN	USD	300.212	7.808.523	0,39
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	323.759.891	7.566.855	0,38
China Renaissance Holdings	CN	HKD	2.519.772	6.279.835	0,31
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	427.307	612.029	0,03
				340.005.135	17,03
Grundeigentum					
Open House	JP	JPY	217.315	7.953.554	0,40
Far East Consortium International	HK	HKD	15.963.793	7.549.641	0,38
Vincom Retail	VN	VND	4.408.387	6.842.666	0,34
Yoma Strategic Holdings	SG	SGD	18.807.266	4.478.782	0,22
				26.824.643	1,34
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	14.069	0,00
				14.069	0,00
Kommunikationsdienste					
SoftBank Group	JP	JPY	575.194	60.738.580	3,04
Amaysim Australia	AU	AUD	17.094.365	7.927.440	0,40
				68.666.020	3,44
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Airports Corp of Vietnam	VN	VND	754.776	2.701.091	0,14
				2.701.091	0,14
IT					
Parade Technologies	TW	TWD	501.801	8.460.579	0,42
Egis Technology	TW	TWD	861.359	7.195.274	0,36
				15.655.853	0,78
Nicht-Basiskonsumgüter					
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	2.236.176	8.164.422	0,41
				8.164.422	0,41
Equity Linked Schuldverschreibungen					
CITI (Vincom Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	2.525.196	3.909.004	0,20
				3.909.004	0,20
Nicht aufgeführt					
Energie					
Ezion Holdings*	SG	SGD	56.653.734	1.789.403	0,09
Ezion Holdings Wts 31.12.2023	SG	SGD	23.376.540	172	0,00
				1.789.575	0,09
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2.620.824	3	0,00
				3	0,00
IT					
Updater CDI*	US	AUD	776.829	13.603.435	0,68
Sensetime Group*	CN	USD	11.874.312	3.732.096	0,19
Covata*	AU	AUD	67.960.487	717.642	0,04
Covata Wts 06.06.2022*	AU	AUD	8.246.566	23.222	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	15.761.295	20	0,00
China High Precision Automation Group*	HK	HKD	4.956.767	6	0,00
				18.076.421	0,91
Nicht-Basiskonsumgüter					
Surfstitch Group*	AU	AUD	20.155.102	142	0,00
Ensogo*	AU	AUD	3.558.091	25	0,00
				167	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Basiskonsumgüter					
Tiga Pilar Sejahtera Food*	ID	IDR	253.632.972	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
JHL Biotech*	KY	TWD	3.991.924	8.131.243	0,41
China Animal Healthcare*	CN	HKD	16.643.398	21	0,00
				8.131.264	0,41
Bruchteile					
				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.924.769.514)				1.910.267.174	95,66
Differenzkontrakte					
Tencent holdings (GS)	HKD		405.122.414	33.096.190	1,66
Kingdee International Software Group (GS)	HKD		119.907.665	11.141.685	0,56
AIA Group (GS)	HKD		146.813.366	8.963.512	0,45
Dongfeng Motor Group (UBS) (H)	HKD		75.426.947	(1.113.862)	(0,06)
				52.087.525	2,61
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019			374.447	7.500	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019			1.367.819	1.591	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019			304.041	1.027	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019			97.544	775	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880 16.05.2019			100.434	560	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14875 16.05.2019			123.695	345	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019			1.249.517	336	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019			68.462	156	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019			226.266	66	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 16.05.2019			76.294	4	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 51,78600 16.05.2019			14.091	(27)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83937 16.05.2019			67.901	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03228 16.05.2019			22.372	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019			182.674	(620)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019			99.480	(801)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40598 16.05.2019			4.838.065	(47.714)	(0,00)
				(36.878)	(0,00)
A-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019			2.880.201	57.686	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019			5.193.948	51.734	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019			10.521.108	12.237	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019			2.338.654	7.900	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019			750.305	5.958	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880 16.05.2019			772.615	4.310	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14875 16.05.2019			951.427	2.655	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019			9.611.181	2.581	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019			526.960	1.198	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019			1.740.412	511	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70474 16.05.2019			326.061	236	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 16.05.2019			586.833	27	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 51,78600 16.05.2019			114.523	(216)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83937 16.05.2019			469.349	(248)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03228 16.05.2019			211.651	(375)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019			1.405.106	(4.768)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019			765.185	(6.158)	(0,00)
				135.268	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva					
				34.456.381	1,73
Nettovermögen				1.996.909.470	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Japan	JP	24,87
China	CN	21,37
Australien	AU	11,21
Hongkong	HK	8,03
Korea	KR	6,34
Taiwan	TW	4,55
Indonesien	ID	4,41
Indien	IN	3,13
Malaysia	MY	2,38
Singapur	SG	1,87
Vietnam	VN	1,68
Thailand	TH	1,34
Philippinen	PH	1,24
Sri Lanka	LK	1,10
Norwegen	NO	0,75
USA	US	0,68
Kaimaninseln	KY	0,41
Vereinigtes Königreich	GB	0,23
Irland	IE	0,05
Neuseeland	NZ	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,34

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Industrie

Jardine Strategic Holdings	HK	USD	50.755	1.916.208	3,15
ComfortDelGro	SG	SGD	916.977	1.808.508	2,97
SBS Transit	SG	SGD	529.513	1.566.618	2,57
Jardine Matheson Holdings	HK	USD	23.392	1.537.714	2,53
BOC Aviation	SG	HKD	154.645	1.328.300	2,18
Singapore Technologies Engineering SATS	SG	SGD	406.857	1.181.629	1,94
Boustead Singapore	SG	SGD	245.114	940.063	1,54
HRnetgroup	SG	SGD	1.397.207	825.749	1,36
Hock Lian Seng Holdings	SG	SGD	804.016	463.281	0,76
Vicom	SG	SGD	1.021.340	273.920	0,45
			54.481	272.215	0,45
			12.114.205	19,90	

Nicht-Basiskonsumgüter

Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	60.974	1.588.561	2,61
Genting (Singapore)	SG	SGD	2.004.093	1.447.544	2,38
Jumbo Group	SG	SGD	1.507.468	459.681	0,75
Astra International	ID	IDR	766.030	410.300	0,67
Straco	SG	SGD	369.970	217.393	0,36
			4.123.479	6,77	

Basiskonsumgüter

Thai Beverage	TH	SGD	4.310.480	2.653.694	4,36
First Resources	SG	SGD	833.206	1.118.231	1,84
Sheng Siong	SG	SGD	1.335.329	1.009.744	1,66
Bumitama Agri	ID	SGD	1.147.095	602.686	0,99
Japfa	SG	SGD	912.778	428.469	0,70
Fraser and Neave	SG	SGD	218.223	286.816	0,47
			6.099.640	10,02	

Gesundheitswesen

Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	1.096.813	829.499	1,36
Raffles Medical Group	SG	SGD	665.813	527.885	0,87
Health Management International	SG	SGD	795.419	312.600	0,51
			1.669.984	2,74	

Finanzwesen

United Overseas Bank	SG	SGD	299.241	6.103.986	10,03
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	685.201	6.074.706	9,98
DBS Group Holdings	SG	SGD	291.003	6.024.904	9,90
Great Eastern Holdings	SG	SGD	27.290	519.866	0,85
			18.723.462	30,75	

Grundeigentum

Hongkong Land Holdings	HK	USD	384.664	2.681.110	4,40
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	SG	SGD	1.041.613	2.294.724	3,77
Mapletree Commercial Trust REIT	SG	SGD	1.072.763	1.520.632	2,50
UOL Group	SG	SGD	247.628	1.376.323	2,26
CapitaLand	SG	SGD	461.837	1.196.273	1,96
City Developments	SG	SGD	154.246	1.011.236	1,66
CapitaLand Mall Trust REIT	SG	SGD	496.625	882.589	1,45
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	526.466	796.418	1,31
Cromwell European REIT	SG	EUR	1.356.222	744.334	1,22
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	831.907	619.770	1,02
APAC Realty	SG	SGD	962.561	441.437	0,73
Propnex	SG	SGD	1.008.544	414.533	0,68
			13.979.379	22,96	

Kommunikationsdienste

Singapore Telecommunications	SG	SGD	1.162.090	2.702.153	4,44
			2.702.153	4,44	

Bruchteile	2	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 51.968.559)

	59.412.304	97,58

Sonstige Aktiva und Passiva	1.474.798	2,42

Nettovermögen

	60.887.102	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Singapur	SG	81,48
Hongkong	HK	10,08
Thailand	TH	4,36
Indonesien	ID	1,66
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,42

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Versorgungsbetriebe					
American Water Works	US	USD	22.800	2.442.108	3,30
Veolia Environnement	FR	EUR	86.300	2.035.684	2,75
Aqua America	US	USD	52.200	2.018.052	2,73
Suez	FR	EUR	125.900	1.766.220	2,39
Beijing Enterprises Water Group	HK	HKD	2.792.000	1.728.990	2,34
Iren	IT	EUR	695.500	1.623.440	2,19
Hera	IT	EUR	441.400	1.569.208	2,12
Severn Trent	GB	GBP	58.900	1.562.563	2,11
Pennon Group	GB	GBP	152.600	1.488.500	2,01
American States Water	US	USD	20.000	1.415.600	1,91
China Water Affairs Group	HK	HKD	1.300.000	1.334.497	1,80
Guangdong Investment	HK	HKD	642.000	1.200.489	1,62
China Everbright Greentech	HK	HKD	1.154.000	845.937	1,14
				21.031.288	28,41

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Schnitzer Steel Industries	US	USD	67.400	1.602.098	2,16
				1.602.098	2,16

Industrie					
Waste Management	US	USD	22.800	2.429.340	3,28
Roper Technologies	US	USD	5.850	2.103.309	2,84
Clean Harbors	US	USD	25.400	1.932.178	2,61
Republic Services	US	USD	23.300	1.918.522	2,59
China Everbright International	HK	HKD	1.883.000	1.840.612	2,49
AO Smith	US	USD	34.300	1.834.021	2,48
US Ecology	US	USD	29.800	1.814.522	2,45
Tetra Tech	US	USD	27.000	1.732.050	2,34
Covanta Holding	US	USD	96.000	1.717.920	2,32
Waste Connections	US	USD	18.300	1.690.920	2,28
Mueller Water Products	US	USD	157.500	1.687.613	2,28
Watts Water Technologies	US	USD	19.600	1.672.664	2,26
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	1.036.400	1.639.125	2,21
Xylem (NY)	US	USD	19.100	1.592.367	2,15
Pentair	GB	USD	40.000	1.551.200	2,10
Kurita Water Industries	JP	JPY	59.300	1.539.546	2,08
Advanced Drainage Systems	US	USD	54.500	1.531.450	2,07
Evoqua Water Technologies	US	USD	113.000	1.528.890	2,07
Ebara	JP	JPY	47.400	1.455.529	1,97
Polypipe Group	GB	GBP	250.800	1.436.579	1,94
Advanced Disposal Services	US	USD	43.800	1.415.397	1,91
Arcadis	NL	EUR	70.600	1.330.853	1,80
Renewi	GB	GBP	1.570.800	676.452	0,91
				38.071.059	51,43

Nicht-Basiskonsumgüter					
Woongjin Coway	KR	KRW	21.500	1.617.698	2,19
Pool	US	USD	8.800	1.604.240	2,17
Service Corp International	US	USD	35.300	1.469.539	1,99
				4.691.477	6,34

Basiskonsumgüter					
Clorox	US	USD	9.500	1.505.655	2,03
				1.505.655	2,03

Gesundheitswesen					
Danaher	US	USD	11.900	1.574.251	2,13
				1.574.251	2,13

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	159	2.831.044	3,82
				2.831.044	3,82

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Versorgungsbetriebe					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	171.000	2.019.326	2,73
				2.019.326	2,73

Bruchteile				1	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 70.127.274)				73.326.199	99,06

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Differenzkontrakte				
TTW (F) (UBS)	USD	1.247.417	(6.816)	(0,01)
			(6.816)	(0,01)

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89489 16.05.2019	220.808	793	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89028 16.05.2019	174.889	(278)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88720 16.05.2019	120.717	(609)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88423 16.05.2019	100.653	(843)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88373 16.05.2019	157.741	(1.409)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88572 16.05.2019	220.047	(1.474)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88336 16.05.2019	257.314	(2.406)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88658 16.05.2019	2.231.598	(12.786)	(0,02)
		(19.012)	(0,03)

E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89648 16.05.2019	112.551	605	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89165 16.05.2019	111.702	(5)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88540 16.05.2019	71.267	(503)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88208 16.05.2019	68.362	(737)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88336 16.05.2019	82.413	(770)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88364 16.05.2019	92.345	(834)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88756 16.05.2019	206.747	(959)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88386 16.05.2019	114.271	(1.004)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88241 16.05.2019	111.626	(1.162)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88658 16.05.2019	951.066	(5.449)	(0,01)
		(10.818)	(0,01)

Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)			
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	51.351	(108)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99993 16.05.2019	36.703	(676)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99628 16.05.2019	147.549	(3.246)	(0,00)
		(4.030)	(0,01)

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88658 16.05.2019	106.250	(609)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88241 16.05.2019	376.580	(3.919)	(0,01)
		(4.528)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva		740.690	1,00

Nettovermögen		74.021.685	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	54,35
Hongkong	HK	9,39
Vereinigtes Königreich	GB	9,07
Frankreich	FR	5,14
Italien	IT	4,31
Japan	JP	4,05
Irland	IE	3,82
Brasilien	BR	2,73
Australien	AU	2,21
Korea	KR	2,19
Niederlande	NL	1,80
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,94

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert CHF	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Sika	CH	CHF	93.089	14.521.884	5,50
Givaudan	CH	CHF	4.355	11.492.845	4,35
LafargeHolcim	CH	CHF	157.490	8.249.326	3,13
				34.264.055	12,98

Industrie

ABB	CH	CHF	593.928	12.454.670	4,72
SGS	CH	CHF	3.133	8.424.637	3,19
Adecco Group	CH	CHF	116.841	6.837.535	2,59
Sulzer	CH	CHF	47.733	5.121.751	1,94
Flughafen Zuerich	CH	CHF	26.193	4.395.185	1,67
Georg Fischer	CH	CHF	3.975	3.935.250	1,49
Bucher Industries	CH	CHF	11.099	3.842.474	1,46
Klingelberg	CH	CHF	57.442	1.932.923	0,73
				46.944.425	17,78

IT

ams	AT	CHF	68.077	2.926.630	1,11
Logitech International	CH	CHF	68.310	2.721.470	1,03
				5.648.100	2,14

Nicht-Basiskonsumgüter

Compagnie Financière Richemont	CH	CHF	92.152	6.865.324	2,60
Forbo Holding	CH	CHF	2.981	4.879.897	1,85
				11.745.221	4,45

Basiskonsumgüter

Nestle	CH	CHF	260.648	25.556.536	9,68
				25.556.536	9,68

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	90.284	24.250.282	9,19
Novartis	CH	CHF	245.411	20.420.649	7,74
Lonza Group	CH	CHF	44.973	14.153.003	5,36
Sonova Holding	CH	CHF	37.496	7.705.428	2,92
Straumann Holdings	CH	CHF	8.451	6.951.793	2,63
Tecan Group	CH	CHF	23.847	5.475.271	2,07
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	48.654	4.680.515	1,77
Cassiopea	IT	CHF	15.699	800.649	0,30
				84.437.590	31,99

Finanzwesen

Julius Baer Group	CH	CHF	241.367	11.855.947	4,49
Swiss Life Holding	CH	CHF	19.001	9.103.379	3,45
Baloise Holding	CH	CHF	46.009	8.033.171	3,04
Partners Group Holding	CH	CHF	8.294	6.366.474	2,41
Zurich Insurance Group	CH	CHF	17.421	5.660.083	2,14
VZ Holding	CH	CHF	18.568	4.623.432	1,75
				45.642.486	17,29

Bruchteile				3	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten CHF 216.602.569)

				254.238.416	96,32

Sonstige Aktiva und Passiva				9.725.628	3,68

Nettovermögen

				263.964.044	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Schweiz	CH	93,13
Irland	IE	1,77
Österreich	AT	1,11
Italien	IT	0,30
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,68

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Formosa Plastics	TW	TWD	833.632	3.016.208	5,31
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	541.761	1.942.207	3,42
				4.958.415	8,73
Industrie					
CTCI	TW	TWD	820.637	1.270.588	2,24
Evergreen Marine Corp Taiwan	TW	TWD	2.120.236	927.808	1,63
Chicony Power Technology	TW	TWD	318.484	565.410	1,00
				2.763.806	4,86
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	651.564	5.454.907	9,60
Largan Precision	TW	TWD	23.989	3.584.946	6,31
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	1.160.287	3.254.509	5,73
MediaTek	TW	TWD	333.943	3.186.439	5,61
Delta Electronics	TW	TWD	389.351	2.045.542	3,60
Advantech	TW	TWD	225.900	1.823.931	3,21
Quanta Computer	TW	TWD	854.622	1.633.626	2,88
Catcher Technology	TW	TWD	198.912	1.565.900	2,76
WPG Holdings	TW	TWD	1.144.374	1.507.435	2,65
Silergy	CN	TWD	53.976	880.883	1,55
Chroma ATE	TW	TWD	155.931	741.837	1,31
Sinbon Electronics	TW	TWD	181.920	640.579	1,13
				26.320.534	46,33
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gourmet Master	TW	TWD	90.960	578.783	1,02
Sea ADR	SG	USD	22.204	553.772	0,97
				1.132.555	1,99
Basiskonsumgüter					
Uni-President Enterprises	TW	TWD	1.019.389	2.416.871	4,25
President Chain Store	TW	TWD	191.915	1.786.997	3,15
				4.203.868	7,40
Finanzwesen					
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	4.773.510	3.910.323	6,88
CTBC Financial Holding	TW	TWD	4.163.708	2.845.513	5,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	2.569.639	2.461.673	4,33
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.359.509	2.002.350	3,52
Cathay Financial Holding	TW	TWD	385.490	556.782	0,98
				11.776.641	20,73
Kommunikationsdienste					
Taiwan Mobile	TW	TWD	487.784	1.781.852	3,14
				1.781.852	3,14
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Industrie					
Sporton International	TW	TWD	102.207	604.086	1,06
				604.086	1,06
IT					
Land Mark Optoelectronics	TW	TWD	56.975	507.119	0,89
				507.119	0,89
Nicht-Basiskonsumgüter					
Poya International	TW	TWD	57.974	701.716	1,24
				701.716	1,24
Basiskonsumgüter					
TCI	TW	TWD	22.990	341.808	0,60
				341.808	0,60
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 47.404.988)				55.092.401	96,98
Sonstige Aktiva und Passiva				1.718.406	3,02
Nettovermögen				56.810.807	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Taiwan	TW	94,45
China	CN	1,55
Singapur	SG	0,97
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
PTT	TH	THB	17.441.600	26.595.523	8,23
PTT Exploration & Production	TH	THB	3.502.018	14.612.098	4,52
Thai Oil	TH	THB	4.200.300	9.097.620	2,81
			50.305.241	15,56	
Versorgungsbetriebe					
Electricity Generating	TH	THB	1.292.000	11.974.527	3,70
			11.974.527	3,70	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Siam Cement	TH	THB	602.050	8.706.443	2,69
TOA Paint Thailand	TH	THB	3.680.200	3.627.153	1,12
PTT Global Chemical	TH	THB	1.461.711	3.143.219	0,97
Indorama Ventures	TH	THB	1.876.400	2.685.802	0,83
			18.162.617	5,62	
Industrie					
Airports of Thailand	TH	THB	11.830.400	25.366.064	7,85
Namying Terminal	TH	THB	29.957.200	4.879.917	1,51
Dynasty Ceramic	TH	THB	52.721.300	3.398.669	1,05
Kerry Logistics Network	HK	HKD	1.170.000	2.083.719	0,64
Better World Green	TH	THB	39.206.000	1.349.757	0,42
			37.078.126	11,47	
IT					
KCE Electronics	TH	THB	3.004.000	2.334.020	0,72
			2.334.020	0,72	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Home Product Center	TH	THB	16.673.000	8.196.952	2,54
Robinson Department Store	TH	THB	2.909.300	5.306.661	1,64
Somboon Advance Technology	TH	THB	5.844.400	3.531.647	1,09
Thai Stanley Electric	TH	THB	274.500	2.021.305	0,63
Thai Stanley Electric	TH	THB	1.000	7.364	0,00
			19.063.929	5,90	
Basiskonsumgüter					
CP ALL	TH	THB	10.721.600	26.016.738	8,05
Siam Makro	TH	THB	8.068.800	8.595.852	2,66
Thai Beverage	TH	SGD	12.748.700	7.848.581	2,43
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	7.412.100	6.324.344	1,96
			48.785.515	15,09	
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	12.604.500	10.060.770	3,11
Bumrungrad Hospital	TH	THB	1.121.800	6.216.234	1,92
			16.277.004	5,04	
Finanzwesen					
Kasikornbank	TH	THB	2.858.600	17.058.748	5,28
Bangkok Bank	TH	THB	2.553.950	16.704.339	5,17
Krung Thai Bank	TH	THB	13.682.100	8.099.298	2,51
Siam Commercial Bank	TH	THB	1.640.900	6.728.923	2,08
Tisco Financial Group	TH	THB	2.417.500	6.340.274	1,96
TMB Bank	TH	THB	64.093.500	4.051.794	1,25
Muangthai Capital	TH	THB	384.900	621.023	0,19
			59.604.399	18,44	
Grundeigentum					
Central Pattana	TH	THB	4.097.100	9.685.853	3,00
Supalai	TH	THB	13.243.825	9.161.059	2,83
Land & Houses	TH	THB	24.488.400	8.588.311	2,66
CPN Retail Growth Leasehold REIT	TH	THB	3.300.600	3.023.657	0,94
LPN Development	TH	THB	6.012.400	1.316.820	0,41
Land & Houses (F)	TH	THB	3.293.800	1.155.166	0,36
			32.930.866	10,19	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	282	5.025.273	1,55
			5.025.273	1,55	
Kommunikationsdienste					
Advanced Info Service	TH	THB	2.707.300	16.117.039	4,99
			16.117.039	4,99	
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Kommunikationsdienste					
Intouch Holdings NVDR	TH	THB	1.054.800	1.965.510	0,61
			1.965.510	0,61	
Bruchteile			2	0,00	

	Marktwert	% Nettovermögen
Anlagen insgesamt (Kosten USD 264.394.279)	319.624.068	98,88
Sonstige Aktiva und Passiva	3.624.596	1,12
Nettovermögen	323.248.664	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Thailand	TH	96,68
Irland	IE	1,55
Hongkong	HK	0,64
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,12

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert GBP	% Nettov ermög en
	ode	Währung			
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	35.189	867.243	5,98
Kosmos Energy	GB	GBP	100.493	561.756	3,87
Ophir Energy	US	GBP	18.544	95.409	0,66
Amerisur Resources	GB	GBP	106.008	60.107	0,41
			46.341	5.959	0,04
				1.590.474	10,96
Versorgungsbetriebe					
ContourGlobal	GB	GBP	58.338	127.176	0,88
				127.176	0,88
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Johnson Matthey	GB	GBP	4.518	150.751	1,04
Rhi Magnesita	AT	GBP	2.976	147.650	1,02
SEMAFO	CA	CAD	62.261	127.743	0,88
Essentra	GB	GBP	29.189	123.352	0,85
Central Asia Metals	GB	GBP	53.486	122.216	0,84
Synthomer	GB	GBP	19.675	82.437	0,57
Sylvania Platinum	ZA	GBP	267.712	81.652	0,56
Tharisa	CY	GBP	57.071	66.203	0,46
Acacia Mining	GB	GBP	36.003	52.672	0,36
Base Resources	AU	AUD	334.239	47.896	0,33
SolGold	AU	GBP	39.411	14.779	0,10
				1.017.351	7,01
Industrie					
John Laing Group	GB	GBP	135.635	521.383	3,59
Meggitt	GB	GBP	91.085	495.868	3,42
Serco Group	GB	GBP	288.001	358.850	2,47
Ultra Electronics Holdings	GB	GBP	17.680	281.463	1,94
DCC	IE	GBP	3.115	213.287	1,47
Chemring Group	GB	GBP	104.319	160.652	1,11
Senior	GB	GBP	57.768	133.907	0,92
SIG	GB	GBP	73.617	111.456	0,77
Balfour Beatty	GB	GBP	44.229	111.104	0,77
Cohort	GB	GBP	23.291	86.760	0,60
Keller Group	GB	GBP	10.692	75.163	0,52
Royal Mail	GB	GBP	24.471	61.863	0,43
Speedy Hire	GB	GBP	79.160	46.704	0,32
Eddie Stobart Logistics	GB	GBP	36.565	36.017	0,25
Norccros	GB	GBP	4.456	9.580	0,07
				2.704.057	18,63
IT					
Smart Metering Systems	GB	GBP	2.929	14.440	0,10
				14.440	0,10
Nicht-Basiskonsumgüter					
Pearson	GB	GBP	73.632	611.294	4,21
GVC Holdings	GB	GBP	27.978	182.643	1,26
Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	37.814	168.649	1,16
Photo-Me International	GB	GBP	118.513	107.965	0,74
Kin and Carta	GB	GBP	98.967	107.874	0,74
Mothercare	GB	GBP	454.392	91.674	0,63
Sports Direct International	GB	GBP	28.808	85.789	0,59
Connect Group	GB	GBP	218.278	84.037	0,58
Halfords Group	GB	GBP	35.250	82.345	0,57
Vitec Group	GB	GBP	5.892	68.343	0,47
William Hill	GB	GBP	36.819	59.168	0,41
Findel	GB	GBP	19.505	33.549	0,23
Huntsworth	GB	GBP	36.658	32.625	0,22
				1.715.955	11,82
Basiskonsumgüter					
C&C Group	IE	EUR	91.987	267.265	1,84
Imperial Brands	GB	GBP	6.843	166.706	1,15
McColl's Retail Group	GB	GBP	62.152	53.389	0,37
Finsbury Food Group	GB	GBP	54.209	46.620	0,32
McBride	GB	GBP	20.825	22.324	0,15
Majestic Wine	GB	GBP	468	1.204	0,01
				557.508	3,84
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	3.254	657.576	4,53
Mylan	US	USD	3.524	73.246	0,50
Indivior	GB	GBP	65.973	25.221	0,17
Spire Healthcare Group	GB	GBP	15.834	21.201	0,15
				777.244	5,36
Finanzwesen					
Citigroup	US	USD	11.610	628.843	4,33
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	75.243	543.630	3,75
RBS Group	GB	GBP	225.824	541.073	3,73
Legal & General Group	GB	GBP	153.451	426.901	2,94
Aviva	GB	GBP	97.977	420.811	2,90
Lloyds Banking Group	GB	GBP	276.353	172.914	1,19
Discover Financial Services	US	USD	2.442	152.066	1,05

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.
Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert GBP	% Nettov ermög en
	ode	Währung			
Brooks Macdonald Group	GB	GBP	6.069	110.757	0,76
International Personal Finance	GB	GBP	38.987	71.346	0,49
Charles Taylor	GB	GBP	21.279	49.687	0,34
Triam Investors 1	GB	GBP	39.865	39.964	0,28
H&T Group	GB	GBP	7.370	23.178	0,16
Sherborne Investors Guernsey	GB	GBP	70.129	6.312	0,04
				3.187.482	21,96
Grundeigentum					
CLS Holdings	GB	GBP	123.126	296.733	2,04
Summit (Germany)	GB	EUR	95.087	97.266	0,67
				393.999	2,71
Geschlossener Fonds					
Gemfields Group	GB	ZAR	659.821	61.851	0,43
Electra Private Equity	GB	GBP	6.988	24.458	0,17
				86.309	0,59
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	62	1.299.858	8,96
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	247	0,00
				1.300.105	8,96
Kommunikationsdienste					
Zegona Communications	GB	GBP	63.384	66.553	0,46
				66.553	0,46
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
IT					
Micro Focus International	GB	GBP	9.073	175.823	1,21
				175.823	1,21
Nicht aufgeführt					
Basiskonsumgüter					
McBride (Prefd)	GB	GBP	312.368	3.124	0,02
				3.124	0,02
Geschlossener Fonds					
Marwyn Value Investors*	GB	GBP	10.779	16.168	0,11
				16.168	0,11
Bruchteile					3 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten GBP 13.635.235)				13.733.771	94,62
	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert GBP	% Nettov ermög en
	ode	Währung			
Zugrunde liegendes Engagement					
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP					
Differenzkontrakte					
CRH (HSBC)	EUR		842.759	66.770	0,46
IFG Group (UBS)	GBP		60.493	16.944	0,12
Sanofi (UBS)	EUR		197.154	6.388	0,04
CPL Resources (MS)	EUR		74.176	5.454	0,04
Engie (GS)	EUR		149.077	4.450	0,03
CPL Resources (HSBC)	EUR		28.518	2.579	0,02
Bank of Ireland Group (HSBC)	EUR		126.851	(1.486)	(0,01)
Arcelormittal (UBS)	EUR		166.143	(5.343)	(0,04)
Cairn Homes (HSBC)	EUR		215.223	(7.003)	(0,05)
Glenveagh Properties (HSBC)	EUR		228.770	(9.166)	(0,06)
AlB Group (GS)	EUR		304.725	(11.950)	(0,08)
				67.637	0,47
Sonstige Aktiva und Passiva					712.663 4,91
Nettovermögen				14.514.071	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	61,96
Irland	IE	12,27
USA	US	6,54
Niederlande	NL	5,98
Schweiz	CH	4,53
Österreich	AT	1,02
Kanada	CA	0,88
Südafrika	ZA	0,56
Zypern	CY	0,46
Australien	AU	0,43
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		5,38

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert GBP	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
BP	GB	GBP	327.964	1.833.319	3,01
Royal Dutch Shell	NL	GBP	60.626	1.494.128	2,45
				3.327.447	5,46
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Forterra	GB	GBP	747.706	2.332.843	3,83
Barrick Gold	CA	USD	182.484	1.782.825	2,93
CRH	IE	GBP	68.643	1.757.261	2,88
Glencore	CH	GBP	466.411	1.419.522	2,33
				7.292.451	11,97
Industrie					
Meggitt	GB	GBP	541.618	2.948.568	4,84
Polypipe Group	GB	GBP	651.010	2.861.840	4,70
Experian	GB	GBP	127.570	2.838.433	4,66
Ferguson	CH	GBP	50.420	2.742.848	4,50
Weir Group	GB	GBP	151.437	2.513.097	4,12
Wizz Air Holdings	CH	GBP	49.356	1.678.104	2,75
Howden Joinery Group	GB	GBP	323.371	1.642.725	2,70
Clipper Logistics	GB	GBP	395.575	1.139.256	1,87
Volition Group	GB	GBP	551.952	954.877	1,57
Eddie Stobart Logistics	GB	GBP	754.026	742.716	1,22
International Consolidated Airlines	GB	GBP	76.907	415.605	0,68
				20.478.069	33,61
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	348.880	2.717.775	4,46
Coats Group	GB	GBP	3.143.975	2.716.394	4,46
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	639.232	2.461.043	4,04
Entertainment One	CA	GBP	385.739	1.838.432	3,02
B&M European Value Retail	GB	GBP	447.999	1.767.356	2,90
Merlin Entertainments	GB	GBP	447.403	1.638.390	2,69
Hostelworld Group	IE	GBP	594.345	1.471.004	2,41
On the Beach Group	GB	GBP	267.350	1.224.463	2,01
McCarthy & Stone	GB	GBP	873.867	1.120.297	1,84
Bovis Homes Group	GB	GBP	100.389	1.114.318	1,83
Daily Mail & General Trust	GB	GBP	140.333	921.988	1,51
Ted Baker	GB	GBP	137	2.203	0,00
				18.993.663	31,17
Basiskonsumgüter					
Associated British Foods	GB	GBP	99.159	2.537.479	4,16
C&C Group	IE	EUR	229.627	667.170	1,10
				3.204.649	5,26
Finanzwesen					
Prudential	GB	GBP	112.319	1.948.735	3,20
Lloyds Banking Group	GB	GBP	2.943.804	1.841.938	3,02
IG Group Holdings	GB	GBP	326.290	1.663.426	2,73
St James's Place	GB	GBP	85.282	956.438	1,57
				6.410.537	10,52
Grundeigentum					
Savills	GB	GBP	40.917	369.071	0,61
				369.071	0,61
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	19	403.677	0,66
				403.677	0,66
Anlagen insgesamt (Kosten GBP 56.613.396)				60.479.564	99,27
Sonstige Aktiva und Passiva				447.339	0,73
Nettovermögen				60.926.903	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	74,23
Schweiz	CH	9,59
Irland	IE	7,06
Kanada	CA	5,94
Niederlande	NL	2,45
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,73

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell	NL	GBP	3.031.032	97.333.830	2,99
Marathon Petroleum	US	USD	824.838	50.785.295	1,56
Diamondback Energy	US	USD	347.823	37.084.929	1,14
Baker Hughes	US	USD	1.083.221	26.430.602	0,81
Concho Resources	US	USD	218.632	25.328.499	0,78
				236.963.155	7,28

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	993.781	50.205.821	1,54
Orsted	DK	DKK	481.984	36.847.082	1,13
E.ON	DE	EUR	3.279.478	35.145.290	1,08
				122.198.193	3,75

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

CRH	IE	GBP	1.152.786	38.453.255	1,18
LyondellBasell Industries	US	USD	159.005	14.041.729	0,43
Nitto Denko	JP	JPY	109.316	5.904.111	0,18
				58.399.095	1,79

Industrie

Airbus Group	FR	EUR	541.611	73.936.855	2,27
Norfolk Southern	US	USD	288.197	58.160.940	1,79
Vinci	FR	EUR	576.393	58.116.443	1,78
General Electric	US	USD	5.068.284	51.215.006	1,57
Kubota	JP	JPY	1.391.294	21.140.447	0,65
Meggitt	GB	GBP	2.881.965	20.443.312	0,63
THK	JP	JPY	745.336	19.643.072	0,60
Knorr-Bremse	DE	EUR	178.881	19.364.504	0,59
				322.020.579	9,89

IT

Microsoft	US	USD	785.087	101.998.512	3,13
Alphabet (A)	US	USD	82.484	98.448.577	3,02
Apple	US	USD	318.010	63.738.735	1,96
Visa	US	USD	308.072	50.794.935	1,56
ASML Holding	NL	EUR	213.663	44.402.563	1,36
Worldpay	US	USD	337.886	39.535.991	1,21
Salesforce.com	US	USD	228.570	37.729.993	1,16
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	278.259	33.463.392	1,03
PayPal Holdings	US	USD	293.165	32.860.913	1,01
Marvell Technology Group	US	USD	1.291.915	32.162.235	0,99
Teradyne	US	USD	645.958	31.671.307	0,97
Leidos	US	USD	427.326	30.861.475	0,95
Cognizant Technology Solutions	US	USD	397.512	28.811.702	0,88
Ciena	US	USD	715.522	27.211.317	0,84
AtoS	FR	EUR	263.352	27.072.350	0,83
TDK	JP	JPY	248.445	21.685.187	0,67
Yahoo (Japan)	JP	JPY	6.857.090	18.242.325	0,56
SUMCO	JP	JPY	656.293	8.626.739	0,26
				729.318.248	22,40

Nicht-Basiskonsumgüter

Lowe's Cos	US	USD	511.797	57.694.906	1,77
Charter Communications	US	USD	154.036	56.786.938	1,74
Dollar Tree	US	USD	467.077	51.952.988	1,60
eBay	US	USD	1.262.102	48.187.054	1,48
Booking Holdings	US	USD	22.857	42.598.526	1,31
Walt Disney	US	USD	293.165	39.955.516	1,23
Bridgestone	JP	JPY	874.527	34.669.723	1,06
CBS	US	USD	626.082	31.892.622	0,98
Norwegian Cruise Line Holdings	US	USD	516.766	29.155.948	0,90
Autoliv	SE	USD	357.761	28.012.702	0,86
Brunswick (DE)	US	USD	417.388	21.332.704	0,66
Extended Stay America	US	USD	1.172.662	21.125.501	0,65
Yamaha Motor	JP	JPY	814.901	16.780.366	0,52
Renault	FR	EUR	218.632	14.893.649	0,46
				495.039.143	15,20

Basiskonsumgüter

Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	854.652	20.542.826	0,63
Molson Coors Brewing	US	USD	298.134	18.943.455	0,58
				39.486.281	1,21

Gesundheitswesen

Merck	US	USD	655.896	51.186.087	1,57
HCA Healthcare	US	USD	347.823	43.304.012	1,33
Celgene	US	USD	447.201	42.242.653	1,30
Koninklijke Philips	NL	EUR	914.279	38.877.941	1,19
Abbott Laboratories	US	USD	417.388	33.023.744	1,01
Cigna	US	USD	208.694	32.886.006	1,01
Cooper	US	USD	89.440	25.814.259	0,79
AstraZeneca	GB	GBP	327.948	24.468.110	0,75
Grifols AD	ES	USD	1.172.662	22.397.839	0,69
GN Store Nord	DK	DKK	437.264	22.348.931	0,69
Sysmex	JP	JPY	377.637	21.595.677	0,66
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	1.242.226	18.933.086	0,58
Genmab	DK	DKK	104.347	17.297.507	0,53
Centene	US	USD	327.948	16.676.144	0,51
CVS Health	US	USD	268.321	14.481.279	0,44
Mylan	US	USD	526.704	14.265.777	0,44

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Heron Therapeutics	US	USD	198.756	4.372.637	0,13
				444.171.689	13,64

Finanzwesen

JPMorgan Chase	US	USD	675.771	78.105.630	2,40
Citigroup	US	USD	675.771	47.692.549	1,46
Deutsche Boerse	DE	EUR	347.823	46.321.426	1,42
Intercontinental Exchange	US	USD	556.517	45.400.691	1,39
Prudential	GB	GBP	1.987.562	44.932.918	1,38
AIA Group	HK	HKD	3.975.124	40.470.302	1,24
Morgan Stanley	US	USD	795.025	38.288.398	1,18
NN Group	NL	EUR	864.590	37.592.985	1,15
S&P Global	US	USD	144.098	31.664.152	0,97
ORIX	JP	JPY	1.987.562	28.155.953	0,86
Sompo Holdings	JP	JPY	536.642	20.213.464	0,62
Ally Financial	US	USD	665.833	19.761.934	0,61
Commerzbank	DE	EUR	1.987.562	17.836.226	0,55
Barclays	GB	GBP	6.757.712	14.465.344	0,44
				510.901.972	15,69

Grundeigentum

Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	2.434.764	41.929.491	1,29
Vonovia	DE	EUR	795.025	39.599.449	1,22
Great Eagle Holdings	HK	HKD	534.597	2.516.859	0,08
				84.045.799	2,58

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4.162	74.101.950	2,28
				74.101.950	2,28

Kommunikationsdienste

SoftBank Group	JP	JPY	516.766	54.568.757	1,68
T-Mobile US	US	USD	695.647	51.074.386	1,57
Tele2	SE	SEK	1.937.873	25.829.909	0,79
				131.473.052	4,04

Bruchteile				(2)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.818.508.750)				3.248.119.154	99,74

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Worldpay (GS)	USD	20.930.819	6.089.771	0,19
Centene (UBS)	USD	2.526.688	598.256	0,02
Cigna (UBS)	USD	2.349.000	(162.483)	(0,00)
			6.525.544	0,20

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12804 16.05.2019		7.855.054	46.077	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019		385.303	10.717	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019		4.021.121	9.139	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019		1.273.739	7.625	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019		4.730.509	5.502	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019		1.451.251	390	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,77040 16.05.2019		53.221.041	(248.308)	(0,01)
			(168.858)	(0,01)

A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019		394.755	2.275	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019		202.125	459	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019		64.011	383	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019		72.927	20	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,13439 16.05.2019		2.419.933	(2.811)	(0,00)
			326	0,00

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,13168 16.05.2019		2.876.886	26.205	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019		156.377	4.349	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019		1.631.999	3.709	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019		516.953	3.094	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019		1.919.898	2.233	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,72700 16.05.2019		279.362	1.163	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019		588.996	158	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84085 16.05.2019		109.440	(37)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76522 16.05.2019	259.402	(551)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,22499 16.05.2019	23.675	(672)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,59474 16.05.2019	80.958	(754)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88657 16.05.2019	18.428.365	(105.925)	(0,00)
		(67.028)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		2.026.079	0,06
Nettovermögen		3.256.435.217	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	58,31
Japan	JP	8,91
Niederlande	NL	7,33
Frankreich	FR	5,34
Deutschland	DE	4,86
Irland	IE	3,46
Vereinigtes Königreich	GB	3,20
Hongkong	HK	2,61
Dänemark	DK	2,35
Schweden	SE	1,65
Israel	IL	1,03
Spanien	ES	0,69
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,26

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Reliance Industries	IN	INR	374.862	7.495.597	2,01
PetroChina (H)	CN	HKD	5.096.143	3.233.387	0,87
Oil Search	AU	AUD	580.197	3.169.941	0,85
SK Innovation	KR	KRW	16.374	2.559.755	0,69
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	3.289.084	2.523.197	0,68
PTT	TH	THB	1.283.079	1.956.481	0,53
				20.938.358	5,63

Versorgungsbetriebe

Power Assets Holdings	HK	HKD	698.123	4.863.046	1,31
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	545.941	4.426.752	1,19
Electricity Generating	TH	THB	202.254	1.874.534	0,50
				11.164.332	3,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

BHP Group	AU	AUD	237.905	6.261.199	1,68
Orara	AU	AUD	1.301.243	2.774.270	0,75
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	549.300	1.969.237	0,53
China Molybdenum (H)	CN	HKD	4.968.507	1.864.011	0,50
TSRC	TW	TWD	373.607	343.474	0,09
				13.212.191	3,55

Industrie

Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.738.417	4.099.919	1,10
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	673.526	3.412.085	0,92
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	1.946.724	3.078.854	0,83
Container	IN	INR	400.575	2.837.946	0,76
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	56.944	2.740.677	0,74
Cummins India	IN	INR	213.050	2.223.733	0,60
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1.459.031	1.406.355	0,38
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	81.026	191.093	0,05
				19.990.662	5,37

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	474.579	23.365.325	6,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.852.532	15.509.436	4,17
Samsung Electronics	KR	KRW	322.010	12.622.248	3,39
Tata Consultancy Services	IN	INR	233.894	7.596.220	2,04
Appen	AU	AUD	293.084	5.204.029	1,40
MediaTek	TW	TWD	487.808	4.654.589	1,25
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	335.729	4.075.286	1,10
ASM Pacific Technology	HK	HKD	316.196	3.654.345	0,98
Advantech	TW	TWD	421.798	3.405.621	0,92
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	104.309	3.318.325	0,89
Quanta Computer	TW	TWD	1.087.749	2.079.252	0,56
Chroma ATE	TW	TWD	330.717	1.573.375	0,42
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	259.264	1.256.749	0,34
Primax Electronics	TW	TWD	350.353	714.255	0,19
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	28.369	137.517	0,04
				89.166.572	23,96

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	97.351	17.981.646	4,83
Aristocrat Leisure	AU	AUD	311.052	5.695.828	1,53
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	378.826	5.072.665	1,36
Astra International	ID	IDR	7.486.142	4.009.714	1,08
Wynn Macau	CN	HKD	972.308	2.774.499	0,75
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	1.956.398	1.895.064	0,51
Gourmet Master	TW	TWD	295.525	1.880.441	0,51
SAIC Motor	CN	CNY	377.124	1.531.587	0,41
Future Retail	IN	INR	246.213	1.485.715	0,40
Hyundai Motor	KR	KRW	9.288	1.102.495	0,30
SAIC Motor	CN	CNY	91.516	371.666	0,10
				43.801.320	11,77

Basiskonsumgüter

Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	486.176	2.211.007	0,59
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	342.255	1.556.491	0,42
Angel Yeast (A)	CN	CNY	92.412	382.433	0,10
				4.149.931	1,12

Gesundheitswesen

CSL	AU	AUD	76.727	10.708.384	2,88
Ramsay Health Care	AU	AUD	89.672	4.119.146	1,11
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	296.997	3.128.371	0,84
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	205.697	2.006.075	0,54
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.410.715	2.002.219	0,54
				21.964.195	5,90

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	1.424.357	14.501.220	3,90
Westpac Banking	AU	AUD	487.953	9.439.717	2,54
China Construction Bank (H)	CN	HKD	10.461.510	9.195.887	2,47
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	9.031.159	6.770.287	1,82
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	123.097	6.445.712	1,73
China Life Insurance (H)	CN	HKD	2.162.579	6.139.135	1,65
United Overseas Bank	SG	SGD	289.894	5.913.318	1,59
Housing Development Finance	IN	INR	173.750	4.978.100	1,34

HDFC Bank	IN	INR	149.237	4.950.350	1,33
Hang Seng Bank	HK	HKD	178.432	4.678.856	1,26
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	13.634.533	4.189.506	1,13
Mega Financial Holding	TW	TWD	4.053.351	3.883.044	1,04
Shinhan Financial Group	KR	KRW	92.667	3.498.566	0,94
KB Financial Group	KR	KRW	86.484	3.421.089	0,92
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	168.855	2.652.609	0,71
CIMB Group Holdings	MY	MYR	1.947.407	2.478.259	0,67
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	121.711	2.424.063	0,65
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	6.759	1.761.957	0,47
				97.321.675	26,15

Grundeigentum

China Resources Land	HK	HKD	1.620.513	7.030.888	1,89
Link REIT	HK	HKD	321.157	3.743.551	1,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	212.382	3.657.473	0,98
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	438.200	3.549.807	0,90
SM Prime Holdings	PH	PHP	3.493.509	2.793.524	0,75
Robinsons Land	PH	PHP	5.875.188	2.776.661	0,75
Keppel DC REIT	SG	SGD	2.321.220	2.570.826	0,69
New World Development	HK	HKD	1.440.169	2.378.920	0,64
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	2.884.473	1.581.175	0,42
				29.882.625	8,03

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	142	2.526.501	0,68
				2.526.501	0,68

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	793.204	7.581.077	2,04
SK Telecom	KR	KRW	12.500	2.656.742	0,71
LG Uplus	KR	KRW	213.184	2.614.783	0,70
				12.852.602	3,45

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Gesundheitswesen

St Shine Optical	TW	TWD	98.698	1.835.852	0,49
				1.835.852	0,49

Nicht aufgeführt

IT

Sensetime Group*	CN	USD	1.725.929	542.460	0,15
				542.460	0,15

Anlagen insgesamt (Kosten USD 319.673.112)

				369.349.276	99,25

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 16.05.2019	1.531.283	30.669	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71601 16.05.2019	721.348	12.061	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	1.581.176	5.341	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73880 16.05.2019	333.188	1.859	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14875 16.05.2019	643.115	1.795	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	5.465.397	1.468	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24366 16.05.2019	164.701	1.308	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 70,45601 16.05.2019	39.585	406	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 30,97700 16.05.2019	66.304	118	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 16.05.2019	330.172	97	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,16958 16.05.2019	9.139	67	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,74824 16.05.2019	24.392	24	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36382 16.05.2019	9.459	19	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 16.05.2019	155.575	7	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84273 16.05.2019	172.134	(17)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14195,19730 16.05.2019	15.834	(68)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35351 16.05.2019	14.481	(81)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,71710 16.05.2019	36.906	(134)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,59400 16.05.2019	75.709	(156)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83957 16.05.2019	322.939	(162)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1162,75005 16.05.2019	102.077	(226)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,82130 16.05.2019	93.948	(306)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01912 16.05.2019	219.181	(1.764)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1134,15001 16.05.2019	82.934	(2.219)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70112 16.05.2019	537.050	(2.376)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 16.05.2019	1.440.429	(4.888)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40598 16.05.2019	13.095.251	(129.147)	(0,03)
		(86.305)	(0,02)

Sonstige Aktiva und Passiva	2.877.585	0,77

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Nettovermögen	372.140.556	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	28,48
Hongkong	HK	16,09
Australien	AU	15,29
Taiwan	TW	10,17
Indien	IN	9,85
Korea	KR	9,75
Singapur	SG	2,28
Indonesien	ID	2,20
Philippinen	PH	1,50
Malaysia	MY	1,09
Thailand	TH	1,03
Neuseeland	NZ	0,84
Irland	IE	0,68
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,75

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
BP	GB	GBP	904.058	5.879.102	4,88
Royal Dutch Shell	NL	GBP	193.749	5.522.149	4,59
Total	FR	EUR	106.173	5.260.320	4,37
John Wood Group	GB	GBP	120.555	659.852	0,55
				17.321.423	14,39
Versorgungsbetriebe					
Fortum	FI	EUR	112.391	2.117.440	1,76
National Grid	GB	GBP	88.475	860.565	0,71
				2.978.005	2,47
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	4.082	483.909	0,40
				483.909	0,40
Industrie					
Atlantia	IT	EUR	152.798	3.716.043	3,09
RELX	GB	EUR	178.501	3.652.122	3,03
Vinci	FR	EUR	27.505	2.476.024	2,06
Epiroc	SE	SEK	245.187	2.163.583	1,80
Wolters Kluwer	NL	EUR	31.166	1.937.928	1,61
Societe BIC	FR	EUR	16.438	1.263.286	1,05
Knorr-Bremse	DE	EUR	12.193	1.178.455	0,98
Howden Joinery Group	GB	GBP	186.239	1.100.621	0,91
RELX Group	GB	GBP	11.922	243.963	0,20
				17.732.025	14,73
Nicht-Basiskonsumgüter					
Compass Group	GB	GBP	121.665	2.466.981	2,05
Persimmon	GB	GBP	69.483	1.807.385	1,50
Autoliv	SE	SEK	19.035	1.376.264	1,14
Next	GB	GBP	16.432	1.102.198	0,92
				6.752.828	5,61
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	EUR	56.435	3.045.219	2,53
Diageo	GB	GBP	78.189	2.941.184	2,44
Heineken	NL	EUR	20.611	1.983.562	1,65
Imperial Brands	GB	GBP	64.285	1.821.755	1,51
British American Tobacco	GB	GBP	32.681	1.136.761	0,94
				10.928.481	9,08
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	60.621	4.697.532	3,90
Roche Holding (B)	CH	CHF	11.747	2.740.803	2,28
Novo Nordisk	DK	DKK	50.920	2.219.944	1,84
				9.658.279	8,02
Finanzwesen					
Hannover Rueck	DE	EUR	34.435	4.627.999	3,84
Allianz	DE	EUR	20.967	4.503.800	3,74
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	16.845	3.756.510	3,12
St James's Place	GB	GBP	263.032	3.431.709	2,85
AXA	FR	EUR	131.577	3.124.297	2,59
Amundi	FR	EUR	36.162	2.316.179	1,92
Nordea Bank	FI	SEK	320.333	2.249.019	1,87
Deutsche Boerse	DE	EUR	17.592	2.091.725	1,74
DNB	NO	NOK	121.600	2.080.808	1,73
Prudential	GB	GBP	95.139	1.920.268	1,59
Legal & General Group	GB	GBP	534.771	1.730.725	1,44
Beazley	GB	GBP	227.986	1.527.686	1,27
Sampo	FI	EUR	35.912	1.463.765	1,22
Admiral Group	GB	GBP	42.314	1.084.916	0,90
Schroders	GB	GBP	25.238	709.033	0,59
Schroders	GB	GBP	4.609	169.824	0,14
				36.788.263	30,55
Grundeigentum					
Vonovia	DE	EUR	93.650	4.164.597	3,46
				4.164.597	3,46
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	149	2.065.036	1,72
				2.065.036	1,72
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	133.297	1.079.443	0,90
				1.079.443	0,90
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	250.244	5.495.364	4,56
				5.495.364	4,56

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	154.841	4.176.066	3,47
				4.176.066	3,47
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 109.240.185)					
				119.623.718	99,35
Zugrunde liegendes Engagement EUR					
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR					
% Nettov ermög en					
Devisenterminkontrakte					
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)					
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588 16.05.2019			272.204	5.681	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,63101 16.05.2019			462.997	2.248	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008 16.05.2019			128.586	2.167	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,63088 16.05.2019			301.359	1.401	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86475 16.05.2019			139.924	774	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10366 16.05.2019			94.387	391	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86327 16.05.2019			75.990	289	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,68158 16.05.2019			3.181	(2)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,64186 16.05.2019			8.007	(37)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13637 16.05.2019			10.648	(56)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,59036 16.05.2019			14.390	(77)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12505 16.05.2019			11.022	(168)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,42029 16.05.2019			23.464	(501)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019			1.667.686	(5.960)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,58578 16.05.2019			5.511.616	(23.101)	(0,02)
				(16.951)	(0,01)
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)					
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,84397 16.05.2019			804.559	4.370	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,84904 16.05.2019			401.863	2.414	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,88579 16.05.2019			86.014	876	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588 16.05.2019			39.765	830	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11414 16.05.2019			122.485	484	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09579 16.05.2019			19.610	390	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008 16.05.2019			18.820	317	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86475 16.05.2019			32.264	179	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,88622 16.05.2019			9.454	118	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86327 16.05.2019			30.466	116	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10425 16.05.2019			6.813	67	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10366 16.05.2019			13.792	57	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09546 16.05.2019			2.883	47	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,88302 16.05.2019			1.663	15	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10396 16.05.2019			1.569	11	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,68158 16.05.2019			1.394	(1)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,64185 16.05.2019			1.856	(9)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13637 16.05.2019			2.992	(16)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,59037 16.05.2019			3.532	(19)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12505 16.05.2019			2.578	(39)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,42030 16.05.2019			5.422	(116)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16141 16.05.2019			123.257	(147)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15568 16.05.2019			26.163	(160)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11293 16.05.2019			107.956	(719)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019			243.606	(871)	(0,00)
				8.194	0,01
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12903 16.05.2019			47.228.072	318.891	0,26
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09588 16.05.2019			2.339.449	48.824	0,04
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,89008 16.05.2019			1.105.108	18.620	0,02
Kauf GBP verkauft NOK zu 0,86275 16.05.2019			1.551.781	4.975	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10366 16.05.2019			811.171	3.361	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62235 16.05.2019			95.808	(637)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12891 16.05.2019			119.762	(1.417)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44678 16.05.2019			289.764	(5.464)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88573 16.05.2019			5.214.900	(34.912)	(0,03)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15864 16.05.2019			14.332.894	(51.219)	(0,04)
				301.022	0,25
Sonstige Aktiva und Passiva					
				492.063	0,41
Nettovermögen					
				120.408.046	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	30,97
Deutschland	DE	16,88
Frankreich	FR	16,30
Spanien	ES	8,93
Niederlande	NL	7,84
Finnland	FI	4,84
Italien	IT	3,09
Schweden	SE	2,94
Schweiz	CH	2,28
Dänemark	DK	1,84
Norwegen	NO	1,73
Irland	IE	1,72
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,65

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	6.702.720	213.812.130	3,67
				213.812.130	3,67
Versorgungsbetriebe					
National Grid	GB	GBP	5.322.879	57.989.487	1,00
Edison International	US	USD	792.180	50.446.036	0,87
				108.435.523	1,86
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Akzo Nobel	NL	EUR	1.318.663	111.807.513	1,92
				111.807.513	1,92
Industrie					
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.907.935	202.524.128	3,48
RELX	GB	EUR	6.325.575	144.959.583	2,49
Schneider Electric	FR	EUR	1.442.357	121.907.657	2,09
Vinci	FR	EUR	1.127.093	113.642.302	1,95
Atlas Copco	SE	SEK	2.197.027	68.229.588	1,17
Assa Abloy	SE	SEK	267.930	5.710.603	0,10
				656.973.861	11,29
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	23.072.360	193.162.258	3,32
Cisco Systems	US	USD	3.036.542	169.256.848	2,91
Oracle	US	USD	2.965.094	162.931.910	2,80
Maxim Integrated Products	US	USD	1.763.427	104.941.546	1,80
KLA-Tencor	US	USD	682.329	86.457.887	1,49
Microsoft	US	USD	403.681	52.446.295	0,90
				769.196.744	13,21
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	16.785.825	170.382.337	2,93
Bridgestone	JP	JPY	2.851.581	113.047.939	1,94
				283.430.276	4,87
Basiskonsumgüter					
Procter & Gamble	US	USD	1.924.632	204.059.080	3,51
Unilever	GB	GBP	3.277.679	198.913.249	3,42
Colgate-Palmolive	US	USD	2.582.847	186.636.514	3,21
Diageo	GB	GBP	3.920.712	165.189.397	2,84
Japan Tobacco	JP	JPY	3.251.243	75.194.804	1,29
				829.993.044	14,26
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	784.266	206.497.179	3,55
Sanofi	FR	EUR	1.704.929	147.976.669	2,54
Johnson & Johnson	US	USD	945.347	132.830.701	2,28
Pfizer	US	USD	3.036.542	124.741.143	2,14
GlaxoSmithKline	GB	GBP	3.786.746	77.633.611	1,33
Astellas Pharma	JP	JPY	5.711.021	77.232.594	1,33
				766.911.897	13,18
Finanzwesen					
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.717.432	228.719.291	3,93
US Bancorp	US	USD	4.117.194	218.870.014	3,76
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	716.713	179.015.882	3,08
Zurich Insurance Group	CH	CHF	497.904	158.576.720	2,72
BlackRock	US	USD	292.937	140.814.810	2,42
Admiral Group	GB	GBP	2.971.346	85.331.460	1,47
Suncorp Group	AU	AUD	8.747.920	81.582.669	1,40
RSA Insurance Group	GB	GBP	8.243.318	58.216.457	1,00
Sampo	FI	EUR	1.250.341	57.082.616	0,98
				1.208.209.919	20,76
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	10.542	187.685.501	3,22
				187.685.501	3,22
Kommunikationsdienste					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	2.523.724	104.848.198	1,80
China Mobile	HK	HKD	9.617.800	91.922.475	1,58
KDDI	JP	JPY	2.581.954	59.854.743	1,03
				256.625.416	4,41

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	17.379.737	157.638.490	2,71
Endesa	ES	EUR	2.786.474	69.317.806	1,19
				226.956.296	3,90
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	3.120.493	76.753.271	1,32
				76.753.271	1,32

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert	% Nettovermögen
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.925.032.600)		
	5.696.791.391	97,87
Devisenterminkontrakte		
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)		
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	45.057.745	1.013.541 0,02
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	9.743.438	271.001 0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 0,130708 16.05.2019	86.423.067	201.962 0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	8.961.679	89.262 0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	20.433.967	69.028 0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	47.983.385	55.811 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	10.601.248	2.847 0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019	76.539	458 0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	4.552.207	(9.610) (0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	1.061.539	(24.280) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88664 16.05.2019	432.342.507	(2.451.159) (0,04)
	(781.139)	(0,01)
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12778 16.05.2019	7.299.033	41.123 0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	1.708.075	38.422 0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	369.357	10.273 0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	3.276.126	7.446 0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	339.723	3.384 0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	774.621	2.617 0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	1.818.974	2.116 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12339 16.05.2019	399.016	686 0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2019	83.684	168 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	401.874	108 0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70474 16.05.2019	19.859	14 0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	126.999	(268) (0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	30.990	(709) (0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29517 16.05.2019	163.526	(1.112) (0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 285,75680 16.05.2019	901.797	(9.862) (0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 285,20500 16.05.2019	23.709.161	(304.558) (0,01)
	(210.152)	(0,00)
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12804 16.05.2019	1.333.979	7.825 0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	312.165	7.022 0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	67.503	1.878 0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26415 16.05.2019	150.446	1.601 0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	598.682	1.361 0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	62.114	619 0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	141.569	478 0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	332.432	387 0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,59280 16.05.2019	13.649	40 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	73.449	20 0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83958 16.05.2019	3.942	(2) (0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39663 16.05.2019	1.504	(25) (0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	30.594	(65) (0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76370 16.05.2019	17.022	(70) (0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	9.906	(227) (0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99824 16.05.2019	14.626	(294) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88208 16.05.2019	42.513	(459) (0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80238 16.05.2019	4.340.518	(26.745) (0,00)
	(6.656)	(0,00)
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019	17.528.558	101.007 0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	4.101.932	92.270 0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	887.001	24.671 0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	7.867.632	17.882 0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	815.857	8.126 0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	1.860.232	6.284 0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	4.368.228	5.081 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	965.104	259 0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	407.756	(861) (0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	97.422	(2.228) (0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72280 16.05.2019	56.585.500	(157.470) (0,00)
	95.021	0,00
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12766 16.05.2019	20.782.366	114.865 0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	4.863.302	109.396 0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71760 16.05.2019	2.209.609	41.945 0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	1.051.657	29.250 0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	9.328.151	21.202 0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	2.205.548	7.451 0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	5.179.103	6.024 0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,67990 16.05.2019	197.398	738 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	1.144.245	307 0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83665 16.05.2019	55.955	(49) (0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	411.494	(869) (0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76146 16.05.2019	250.703	(1.763) (0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	145.076	(3.318) (0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf CHF verkauft USD zu 1,00001 16.05.2019	258.397	(4.738)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88190 16.05.2019	644.857	(7.082)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40598 16.05.2019	66.345.044	(654.305)	(0,01)
		(340.946)	(0,01)

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019	10.819.750	62.348	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	2.531.976	56.955	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	547.515	15.228	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	4.856.486	11.058	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	503.599	5.016	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	1.148.263	3.879	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	2.696.367	3.136	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	263.738	(557)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	61.743	(1.412)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84141 16.05.2019	34.422.020	(9.240)	(0,00)
		146.391	0,00

A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019	6.276.148	36.166	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	1.468.650	33.036	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	317.599	8.834	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	2.816.976	6.403	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	666.064	2.250	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	1.564.059	1.819	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	345.560	93	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	163.102	(344)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	36.089	(825)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40598 16.05.2019	20.035.841	(197.596)	(0,00)
		(110.164)	(0,00)

A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12792 16.05.2019	754.295	4.347	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	176.501	3.970	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	38.170	1.062	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	338.527	769	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	35.141	350	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	80.050	270	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	187.977	219	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	41.525	11	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	18.101	(38)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	4.290	(98)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35354 16.05.2019	2.442.041	(13.549)	(0,00)
		(2.687)	(0,00)

A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12767 16.05.2019	17.609.415	97.485	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	4.120.780	92.694	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	891.098	24.785	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	7.903.884	17.965	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13369 16.05.2019	835.040	9.105	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	819.589	8.163	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	1.979.099	6.674	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	4.388.379	5.104	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00177 16.05.2019	131.149	2.687	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30941 16.05.2019	401.512	1.655	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10819 16.05.2019	54.085	1.471	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71601 16.05.2019	46.339	775	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	969.553	260	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12756 16.05.2019	22.911	12	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 16.05.2019	162.411	(479)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	394.672	(835)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	115.380	(2.639)	(0,00)
		264.884	0,00

D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	5.390.253	121.250	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	1.165.599	32.420	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	10.338.777	23.499	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	1.072.058	10.678	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	2.444.504	8.258	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	5.740.223	6.677	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	1.268.220	341	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	581.089	(1.227)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	136.151	(3.114)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88657 16.05.2019	51.715.714	(297.259)	(0,01)
		(98.477)	(0,00)

D-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	6.090.073	136.992	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	1.316.941	36.629	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	11.681.151	26.550	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	1.211.285	12.065	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	2.761.898	9.330	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	6.485.538	7.544	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	1.432.892	385	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	581.974	(1.229)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	137.499	(3.145)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88649 16.05.2019	58.435.518	(340.777)	(0,01)
		(115.656)	(0,00)

E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	11.116.722	250.062	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	2.403.904	66.861	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	21.322.400	48.463	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	2.211.018	22.023	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	5.041.484	17.031	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	11.838.498	13.770	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	2.615.551	702	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	1.296.063	(2.736)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	300.102	(6.864)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88670 16.05.2019	106.641.636	(597.457)	(0,01)
		(188.145)	(0,00)

I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12796 16.05.2019	1.272.747	7.369	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	297.833	6.700	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	64.407	1.791	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	571.298	1.298	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	59.226	590	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	135.072	456	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	317.179	369	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	70.071	19	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	30.102	(64)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	7.200	(165)	(0,00)
		18.363	0,00

Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12766 16.05.2019	37.862.900	209.270	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	8.860.394	199.308	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	1.916.003	53.291	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	16.994.700	38.627	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	1.762.279	17.553	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	4.018.242	13.574	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	9.435.706	10.975	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	2.084.692	560	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	924.312	(1.951)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	214.214	(4.900)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,77040 16.05.2019	122.893.845	(573.374)	(0,01)
		(37.067)	(0,00)

W-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12796 16.05.2019	11.646.379	67.434	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	2.725.361	61.305	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	589.351	16.392	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77210 16.05.2019	1.147.521	7.854	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13067 16.05.2019	777.958	6.385	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	542.050	5.399	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	1.235.977	4.175	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00101 16.05.2019	188.183	3.711	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	2.902.344	3.376	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10829 16.05.2019	44.763	1.260	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12339 16.05.2019	487.499	838	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71618 16.05.2019	39.578	671	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00902 16.05.2019	133.426	483	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03243 16.05.2019	106.354	292	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03240 16.05.2019	97.296	196	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	641.231	172	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70474 16.05.2019	21.479	16	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12756 16.05.2019	28.138	15	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	261.672	(552)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	66.313	(1.517)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76273 16.05.2019	2.038.992	(10.957)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76511 16.05.2019	32.589.877	(73.905)	(0,00)
		93.043	0,00

Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12767 16.05.2019	9.485.547	52.512	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	480.001	13.351	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019	4.257.543	9.677	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	441.485	4.397	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	1.006.658	3.401	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	2.363.856	2.749	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	522.266	140	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	59.264	(1.356)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99628 16.05.2019	28.522.303	(627.474)	(0,01)
		(542.603)	(0,01)

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019	16.495.784	371.060	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10826 16.05.2019	3.567.090	99.214	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30708 16.05.2019	31.639.661	73.939	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71125 16.05.2019	3.280.893	32.679	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03245 16.05.2019	7.480.910	25.271	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019	17.566.802	20.432	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019	3.881.132	1.042	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15112 16.05.2019	28.017	168	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01654 16.05.2019	1.664.470	(3.514)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,27719 16.05.2019	404.250	(9.246)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88678 16.05.2019	158.255.291	(871.271)	(0,01)
		(260.226)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

	126.148.392	2,17
Nettovermögen	5.820.863.567	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	28,08
Vereinigtes Königreich	GB	16,47
Niederlande	NL	9,07
Japan	JP	7,39
Deutschland	DE	7,00
Frankreich	FR	6,59
Schweiz	CH	6,27
Spanien	ES	5,22
Taiwan	TW	3,32
Irland	IE	3,22
Hongkong	HK	1,58
Australien	AU	1,40
Schweden	SE	1,27
Finnland	FI	0,98
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,13

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Total	FR	EUR	25.560	1.418.415	2,12
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	43.396	1.384.290	2,07
				2.802.705	4,19
Versorgungsbetriebe					
Ameren	US	USD	9.477	682.555	1,02
Edison International	US	USD	10.582	673.869	1,01
				1.356.424	2,03
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Linde	GB	USD	7.442	1.338.690	2,00
				1.338.690	2,00
Industrie					
Wolters Kluwer	NL	EUR	38.544	2.684.441	4,02
WW Grainger	US	USD	2.550	717.111	1,07
RELX	GB	EUR	30.078	689.269	1,03
				4.090.821	6,12
IT					
Oracle	US	USD	36.422	2.001.376	3,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	37.278	1.633.502	2,44
Cisco Systems	US	USD	29.264	1.631.170	2,44
Microsoft	US	USD	11.242	1.460.547	2,19
SAP	DE	EUR	11.330	1.454.072	2,18
Amdocs	US	USD	19.558	1.062.379	1,59
				9.243.046	13,83
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	174.768	1.773.962	2,65
Bridgestone	JP	JPY	37.964	1.505.040	2,25
Lowe's Cos	US	USD	11.179	1.260.244	1,89
				4.539.246	6,79
Basiskonsumgüter					
Diageo	GB	GBP	59.749	2.517.366	3,77
Procter & Gamble	US	USD	22.494	2.384.957	3,57
Unilever	GB	EUR	26.684	1.612.716	2,41
PepsiCo	US	USD	9.511	1.216.176	1,82
				7.731.215	11,57
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	7.455	1.962.866	2,94
Merck	US	USD	20.490	1.599.057	2,39
Hoya	JP	JPY	20.312	1.431.650	2,14
Sanofi	FR	EUR	14.623	1.269.152	1,90
Quest Diagnostics	US	USD	12.109	1.160.192	1,74
Astellas Pharma	JP	JPY	56.271	760.981	1,14
Pfizer	US	USD	14.961	614.601	0,92
Johnson & Johnson	US	USD	3.259	457.866	0,69
				9.256.365	13,85
Finanzwesen					
Deutsche Boerse	DE	EUR	16.996	2.263.429	3,39
Marsh & McLennan	US	USD	22.177	2.073.554	3,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	6.768	1.690.588	2,53
Hiscox	BM	GBP	64.550	1.407.969	2,11
US Bancorp	US	USD	26.368	1.401.736	2,10
Willis Towers Watson	GB	USD	7.475	1.364.921	2,04
AIA Group	HK	HKD	130.869	1.332.360	1,99
CME Group	US	USD	7.443	1.329.696	1,99
Admiral Group	GB	GBP	45.987	1.320.664	1,98
Wells Fargo	US	USD	25.729	1.246.556	1,87
Zurich Insurance Group	CH	CHF	3.038	967.645	1,45
PNC Financial Services Group	US	USD	5.600	763.051	1,14
RSA Insurance Group	GB	GBP	104.368	737.071	1,10
				17.899.240	26,79
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	51	912.130	1,37
				912.130	1,37
Kommunikationsdienste					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	37.083	1.540.624	2,31
China Mobile	HK	HKD	106.809	1.020.828	1,53
Verizon Communications	US	USD	12.773	732.266	1,10
KDDI	JP	JPY	24.341	564.275	0,84
				3.857.993	5,77

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	209.503	1.900.240	2,84
				1.900.240	2,84

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	69.877	1.718.723	2,57
				1.718.723	2,57
Bruchteile				6	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 56.086.632)				66.646.844	99,74
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12978 16.05.2019			789.397	5.855	0,01
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00373 16.05.2019			226.565	5.096	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30700 16.05.2019			584.990	1.330	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89648 16.05.2019			104.631	562	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 16.05.2019			454.540	529	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 16.05.2019			187.875	50	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12751 16.05.2019			4.743	0	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98091 16.05.2019			10.013	(8)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83312 16.05.2019			40.010	(53)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00894 16.05.2019			13.071	(63)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28900 16.05.2019			40.164	(463)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,63481 16.05.2019			95.065	(537)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76209 16.05.2019			118.489	(735)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99869 16.05.2019			47.963	(942)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88678 16.05.2019			3.871.855	(21.316)	(0,03)
				(10.695)	(0,02)
Sonstige Aktiva und Passiva				181.731	0,27
Nettovermögen				66.817.880	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	36,62
Vereinigtes Königreich	GB	16,99
Japan	JP	8,68
Deutschland	DE	8,09
Niederlande	NL	6,09
Spanien	ES	5,42
Schweiz	CH	4,39
Frankreich	FR	4,02
Hongkong	HK	3,52
Taiwan	TW	2,44
Bermuda	BM	2,11
Irland	IE	1,37
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,26

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	76.416	2.190.864	1,43
Royal Dutch Shell	GB	GBP	313.104	2.036.119	1,33
Total	NL	GBP	24.076	686.215	0,45
Chevron	FR	EUR	13.194	653.679	0,43
John Wood Group	US	USD	4.352	468.752	0,31
Eni	GB	GBP	66.414	363.513	0,24
Valero Energy	IT	EUR	19.537	297.311	0,19
SBM Offshore	US	USD	3.440	280.353	0,18
Marathon Petroleum	NL	EUR	16.575	273.814	0,18
Reliance Industries	US	USD	4.288	235.722	0,15
Apache	IN	INR	12.955	231.273	0,15
Suncor Energy	US	USD	5.531	164.341	0,11
Technipmc	CA	CAD	5.543	163.270	0,11
Pioneer Natural Resources	GB	EUR	7.142	157.913	0,10
Diamondback Energy	US	USD	1.001	148.386	0,10
Concho Resources	US	USD	1.536	146.176	0,10
Vallourec 4,125% 04.10.2022	US	USD	1.345	139.083	0,09
Vallourec	FR	EUR	20.087	109.568	0,07
CGG	FR	EUR	48.144	106.398	0,07
Cabot Oil & Gas	FR	EUR	61.959	100.002	0,07
BW Offshore	US	USD	4.121	94.012	0,06
Kosmos Energy	NO	NOK	18.495	91.709	0,06
Borr Drilling	US	GBP	14.996	89.759	0,06
Cairn Energy	AE	NOK	35.161	89.352	0,06
PTT	GB	GBP	41.502	82.656	0,05
TORM	TH	THB	59.773	81.375	0,05
China Petroleum & Chemical (H)	GB	DKK	9.532	67.154	0,04
Okeanis Eco Tankers	CN	HKD	79.842	54.684	0,04
Tekmar Group	GR	NOK	6.672	46.870	0,03
Hoegh LNG Holdings	GB	GBP	31.725	45.211	0,03
Ophir Energy	NO	NOK	10.617	43.104	0,03
Jadestone Energy	GB	GBP	58.533	38.609	0,03
CNOOC	SG	GBP	61.278	37.960	0,02
Ocean Yield	CN	HKD	22.827	36.923	0,02
Northern Drilling	NO	NOK	5.234	35.413	0,02
Premier Oil	GB	NOK	6.177	33.885	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	27.763	32.227	0,02
Lukoil	GB	GBP	120.583	30.160	0,02
Hurricane Energy	RU	USD	369	28.141	0,02
PetroChina (H)	GB	GBP	29.717	16.248	0,01
Oil Search	CN	HKD	24.445	13.847	0,01
Shinko Plantech	AU	AUD	2.783	13.575	0,01
SK Innovation	JP	JPY	1.274	11.906	0,01
Drilling Co of 1972	KR	KRW	79	10.962	0,01
Amerisur Resources	DK	DKK	156	10.681	0,01
Eni 3,75% 27.06.2019 EMTN	GB	GBP	49.710	7.437	0,00
	IT	EUR	5.276	5.308	0,00
			10.101.920	6,61	

Versorgungsbetriebe

Engie	FR	EUR	36.346	479.953	0,31
Exelon	US	USD	9.869	445.160	0,29
NextEra Energy	US	USD	1.773	305.546	0,20
Enel	IT	EUR	51.273	289.127	0,19
Fortum	FI	EUR	13.966	263.126	0,17
Edison International	US	USD	3.105	176.509	0,12
United Utilities Group	GB	GBP	17.206	165.891	0,11
National Grid	GB	GBP	10.994	106.939	0,07
Albioma	FR	EUR	4.951	103.716	0,07
ContourGlobal	GB	GBP	32.211	81.690	0,05
NiSource	US	USD	2.803	69.340	0,05
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	26.897	64.325	0,04
Power Assets Holdings	HK	HKD	3.349	20.826	0,01
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	2.619	18.958	0,01
Innogy Finance 0,75% 30.11.2022 EMTN	NL	EUR	10.552	10.803	0,01
Electricity Generating	TH	THB	970	8.028	0,01
			2.609.937	1,71	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Arcelormittal	LU	EUR	28.654	553.829	0,36
Linde	GB	EUR	2.366	379.478	0,25
NOF	JP	JPY	9.903	315.040	0,21
Linde	GB	USD	1.842	295.787	0,19
FMC	US	USD	4.091	289.653	0,19
Valvoline	US	USD	15.923	261.157	0,17
Martin Marietta Materials	US	USD	1.292	257.934	0,17
Johnson Matthey	GB	GBP	6.524	253.283	0,17
Ashland Global Holdings	US	USD	2.761	197.066	0,13
BASF	DE	EUR	2.465	178.700	0,12
Mosaic	US	USD	7.258	168.927	0,11
SEMAFO	CA	CAD	58.316	139.192	0,09
LafargeHolcim	CH	EUR	2.952	135.538	0,09
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.396	104.174	0,07
Rhi Magnesita	AT	GBP	1.643	94.841	0,06
Glencore	CH	GBP	25.685	90.942	0,06
Essentra	GB	GBP	18.163	89.293	0,06
Base Resources	AU	AUD	496.868	82.830	0,05
Central Asia Metals	GB	GBP	29.533	78.504	0,05
Symrise	DE	EUR	904	77.469	0,05
HeidelbergCement	DE	EUR	1.069	76.948	0,05
Eramet	FR	EUR	1.188	74.035	0,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Vulcan Materials	US	USD	617	69.177	0,05
Huhtamaki	FI	EUR	1.823	62.006	0,04
Air Liquide	FR	EUR	507	60.133	0,04
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	1.708	59.485	0,04
Fujimi	JP	JPY	2.620	54.379	0,04
Ivanhoe Mines	CA	CAD	24.765	53.842	0,04
Synthomer	GB	GBP	10.864	52.953	0,03
Sylvania Platinum	ZA	GBP	147.819	52.448	0,03
Tharisa	CY	GBP	34.732	46.870	0,03
Wienerberger	AT	EUR	2.248	45.992	0,03
Tharisa	CY	ZAR	31.857	43.177	0,03
CF Industries Holdings	US	USD	1.019	40.860	0,03
Asian Paints	IN	INR	2.155	40.429	0,03
SolGold	AU	GBP	90.638	39.541	0,03
Accsys Technologies	GB	GBP	28.356	37.688	0,02
Acacia Mining	GB	GBP	19.879	33.833	0,02
Nevada Copper	CA	CAD	115.709	30.772	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1.699	28.930	0,02
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	327	27.940	0,02
UltraTech Cement	IN	INR	469	27.746	0,02
Outokumpu	FI	EUR	8.156	27.724	0,02
BHP Group	AU	AUD	1.141	26.814	0,02
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	8.859	26.151	0,02
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	29.774	25.216	0,02
Nihon Parkerizing	JP	JPY	1.885	21.956	0,01
Evraz	RU	GBP	2.884	21.057	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	304	14.037	0,01
Vale ADR	BR	USD	1.212	13.759	0,01
Orara	AU	AUD	6.242	11.881	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	171.268	11.387	0,01
Tayca	JP	JPY	482	9.707	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	2.635	8.433	0,01
China Molybdenum (H)	CN	HKD	23.832	7.983	0,01
Air Water	JP	JPY	466	6.346	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	513.865	5.817	0,00
Byotrol	GB	GBP	199.278	5.796	0,00
Holcim Finance Luxembourg 1,375% 26.05.2023 EMTN	LU	EUR	5.276	5.512	0,00
LYB International Fin. 1,875% 02.03.2022	NL	EUR	5.276	5.473	0,00
Severstal	RU	USD	299	4.320	0,00
Air Liquide Finance 0,125% 13.06.2020 EMTN	FR	EUR	4.221	4.235	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	256	3.692	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	416	3.105	0,00
TSRC	TW	TWD	1.792	1.471	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	53.192	1.299	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	24	960	0,00
RM2 International	LU	GBP	108	55	0,00
				5.377.007	3,52

Industrie

Siemens	DE	EUR	7.926	846.001	0,55
Wolters Kluwer	NL	EUR	11.383	707.825	0,46
Atlantia	IT	EUR	28.213	686.152	0,45
Meggitt	GB	GBP	103.404	654.874	0,43
SKF	SE	SEK	35.780	590.628	0,39
RELX	GB	EUR	26.487	541.934	0,35
Airbus	FR	EUR	3.140	382.840	0,25
John Laing Group	GB	GBP	74.892	334.904	0,22
Recruit Holdings	JP	JPY	11.507	308.420	0,20
Vinci	FR	EUR	3.418	307.686	0,20
SMC	JP	JPY	786	292.047	0,19
Honeywell International	US	USD	1.771	274.592	0,18
Epiroc	SE	SEK	30.468	268.860	0,18
Randstad Holding	NL	EUR	4.944	251.735	0,16
General Electric	US	USD	27.749	250.343	0,16
Schneider Electric	FR	EUR	3.229	243.665	0,16
Serco Group	GB	GBP	159.021	230.503	0,15
Nidec	JP	JPY	1.788	227.141	0,15
Daikin Industries	JP	JPY	1.972	224.031	0,15
ITOCHU	JP	JPY	13.541	217.895	0,14
Norfolk Southern	US	USD	1.163	209.486	0,14
Makita	JP	JPY	6.320	205.504	0,13
YIT	FI	EUR	36.083	197.194	0,13
IHS Markit	GB	USD	3.741	190.867	0,12
Deutsche Post	DE	EUR	6.070	187.552	0,12
Europcar Mobility Group	FR	EUR	25.040	186.175	0,12
Jacobs Engineering Group	US	USD	2.661	185.605	0,12
Royal BAM Group	NL	EUR	41.969	182.147	0,12
Ultra Electronics Holdings	GB	GBP	9.762	180.794	0,12
DCC	IE	GBP	2.219	176.778	0,12
Tarkett	FR	EUR	7.925	171.175	0,11
Inwido	SE	SEK	29.024	170.787	0,11
Northrop Grumman	US	USD	637	164.421	0,11
Bolloré	FR	EUR	38.538	163.247	0,11
Rexel	FR	EUR	13.318	159.547	0,10
Societe BIC	FR	EUR	2.043	156.983	0,10
Balfour Beatty	GB	GBP	53.366	155.950	0,10
Knorr-Bremse	DE	EUR	1.515	146.442	0,10
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3.973	144.790	0,09
Howden Joinery Group	GB	GBP	23.143	136.770	0,09
Alstom	FR	EUR	3.240	126.997	0,08
KAR Auction Services	US	USD	2.345	118.197	0,08
Caterpillar	US	USD	952	117.616	0,08
MTU Aero Engines	DE	EUR	542	113.595	0,07
MISUMI Group	JP	JPY	4.816	111.823	0,07
United Parcel Service	US	USD	1.134	105.299	0,07

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Assa Abloy	SE	SEK	5.448	103.678	0,07
Chemring Group	GB	GBP	57.600	103.193	0,07
Jacquet Metal Service	FR	EUR	5.804	103.087	0,07
Wizz Air Holdings	CH	GBP	2.593	102.557	0,07
Nexans	FR	EUR	3.267	102.027	0,07
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	5.249	100.059	0,07
Derichebourg	FR	EUR	25.727	99.822	0,07
Washtec	DE	EUR	1.408	98.678	0,06
Eiffage	FR	EUR	1.043	97.097	0,06
Hazama Ando	JP	JPY	15.674	93.932	0,06
FTI Consulting	US	USD	1.246	93.927	0,06
Lindab International	SE	SEK	9.134	91.795	0,06
Stolt-Nielsen	GB	NOK	8.169	91.142	0,06
Brenntag	DE	EUR	1.895	91.071	0,06
A.P. Moller-Maersk	DK	DKK	78	90.633	0,06
Senior	GB	GBP	31.897	86.013	0,06
Secom	JP	JPY	1.111	83.393	0,05
Huntington Ingalls Industries	US	USD	421	83.257	0,05
Solar	DK	DKK	1.926	81.509	0,05
Weir Group	GB	GBP	4.216	81.391	0,05
Welbilt	US	USD	5.373	80.417	0,05
MPC Container Ships	NO	NOK	24.512	78.244	0,05
Fjord1	NO	NOK	17.736	76.952	0,05
Oshkosh	US	USD	1.039	74.649	0,05
SIG	GB	GBP	40.648	71.593	0,05
Casella Waste Systems	US	USD	2.159	71.119	0,05
Konecranes	FI	EUR	1.902	70.592	0,05
FLSmidth	DK	DKK	1.497	66.965	0,04
Beijer Alma	SE	SEK	5.146	64.580	0,04
NKT Holding	DK	DKK	3.909	64.181	0,04
Systemair	SE	SEK	5.765	62.272	0,04
Eitel	SE	SEK	34.992	62.248	0,04
UT Group	JP	JPY	2.415	61.778	0,04
Gunnebo	SE	SEK	26.064	61.690	0,04
JTC	GB	GBP	13.353	61.670	0,04
Airports of Thailand	TH	THB	31.398	60.105	0,04
Cohort	GB	GBP	12.860	55.729	0,04
Container	IN	INR	8.772	55.485	0,04
GlobalData	GB	GBP	7.370	52.298	0,03
Keller Group	GB	GBP	5.903	48.280	0,03
Rosenblatt Group	GB	GBP	39.338	47.593	0,03
Ramirent	FI	EUR	7.592	47.450	0,03
Prestige International	JP	JPY	3.585	45.839	0,03
Simplybiz Group	GB	GBP	18.520	43.521	0,03
Sohgo Security Services	JP	JPY	1.082	43.083	0,03
United Rentals	US	USD	335	41.984	0,03
Porr	AT	EUR	1.768	41.908	0,03
Royal Mail	GB	GBP	13.512	39.737	0,03
Daiho	JP	JPY	1.395	33.416	0,02
LISI	FR	EUR	1.099	32.805	0,02
OSRAM Licht	DE	EUR	1.074	32.753	0,02
Hitachi Transport System	JP	JPY	1.286	31.788	0,02
TechnoPro Holdings	JP	JPY	582	31.211	0,02
RELX Group	GB	GBP	1.482	30.316	0,02
SMS	JP	JPY	1.753	30.286	0,02
Speedy Hire	GB	GBP	43.709	30.000	0,02
Copa Holdings	PA	USD	401	29.147	0,02
Cummins India	IN	INR	2.872	26.765	0,02
GYG	ES	GBP	27.899	26.614	0,02
Aica Kogyo	JP	JPY	815	25.212	0,02
Sankyu	JP	JPY	586	25.076	0,02
Ajis	JP	JPY	862	23.871	0,02
Raito Kogyo	JP	JPY	2.070	23.803	0,02
Nissei ASB Machine	JP	JPY	713	23.501	0,02
Eddie Stobart Logistics	GB	GBP	20.190	23.135	0,02
Quick	JP	JPY	1.635	22.623	0,01
Taikisha	JP	JPY	829	22.368	0,01
Sekisui Jushi	JP	JPY	1.288	22.236	0,01
Raksul	JP	JPY	613	21.774	0,01
Nitta	JP	JPY	734	21.577	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	1.944	20.859	0,01
Trancom	JP	JPY	392	20.353	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	1.256	19.253	0,01
MBB	DE	EUR	245	19.086	0,01
MonotaRO	JP	JPY	905	18.506	0,01
Yamazaki	JP	JPY	1.960	18.378	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	8.339	17.558	0,01
Nihon Flush	JP	JPY	954	17.121	0,01
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	1.105	16.514	0,01
XPO Logistics	US	USD	250	15.072	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	3.231	14.612	0,01
DMCI Holdings	PH	PHP	75.173	14.448	0,01
Aumann	DE	EUR	430	14.220	0,01
Abist	JP	JPY	555	14.104	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	9.338	13.185	0,01
Welbe	JP	JPY	839	12.891	0,01
Varta	DE	EUR	307	12.289	0,01
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	273	11.737	0,01
United Technologies 1,125% 15.12.2021	US	EUR	10.552	10.856	0,01
Seika	JP	JPY	968	10.614	0,01
Hosokawa Micron	JP	JPY	242	10.172	0,01
PP Persero	ID	IDR	63.680	9.582	0,01
Techno Smart	JP	JPY	1.264	9.389	0,01
va-Q-tec	DE	EUR	945	7.353	0,00
Nittoc Construction	JP	JPY	1.503	6.867	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	257	6.722	0,00
United Parcel Service 0,120% FRN 15.07.2020	US	EUR	6.331	6.361	0,00
Norcros	GB	GBP	2.460	6.154	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	6.999	6.023	0,00
Johnson Controls International 1,00% 15.09.2023	IE	EUR	5.276	5.372	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	167	5.019	0,00
Tosho Printing	JP	JPY	497	3.874	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	416	3.193	0,00
Punch Industry	JP	JPY	523	2.700	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	389	818	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	56	492	0,00
				16.529.844	10,81
IT					
SAP	DE	EUR	12.488	1.430.820	0,94
Oracle	US	USD	20.542	1.007.799	0,66
Alphabet (A)	US	USD	802	854.133	0,56
Cisco Systems	US	USD	16.286	810.466	0,53
Microsoft	US	USD	6.512	755.325	0,49
Facebook	US	USD	2.768	480.822	0,31
Keyence	JP	JPY	776	431.664	0,28
Qualcomm	US	USD	5.507	428.704	0,28
Worldpay	US	USD	3.986	416.368	0,27
Apple	US	USD	2.288	409.464	0,27
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	3.698	397.031	0,26
Amdocs	US	USD	8.181	396.779	0,26
MasterCard	US	USD	1.752	394.085	0,26
Tencent Holdings	CN	HKD	8.860	389.443	0,25
Sage Group	GB	GBP	41.346	348.913	0,23
Leidos	US	USD	4.988	321.608	0,21
Intel	US	USD	6.847	312.924	0,20
Solocal Group	FR	EUR	312.420	296.174	0,19
Infineon Technologies	DE	EUR	12.205	256.604	0,17
Juniper Networks	US	USD	9.719	237.149	0,16
Ingenico Group	FR	EUR	3.021	227.069	0,15
Obic	JP	JPY	2.172	224.375	0,15
Total System Services	US	USD	2.445	222.175	0,15
Sabre	US	USD	11.273	211.265	0,14
International Business Machines	US	USD	1.640	204.489	0,13
TripAdvisor	US	USD	4.262	202.529	0,13
PTC	US	USD	2.459	198.973	0,13
Genpact	US	USD	5.819	188.531	0,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	24.668	184.385	0,12
Alphabet (B)	US	USD	172	181.810	0,12
Nuance Communications	US	USD	12.094	181.347	0,12
Fiserv	US	USD	2.315	180.664	0,12
Tokyo Electron	JP	JPY	1.207	170.455	0,11
Global Payments	US	USD	1.284	166.363	0,11
Fidelity National Information Services	US	USD	1.602	165.150	0,11
Tata Consultancy Services	IN	INR	5.646	163.724	0,11
Shimadzu	JP	JPY	6.814	162.668	0,11
Infosys	IN	INR	16.629	160.047	0,10
Altran Technologies	FR	EUR	13.552	157.276	0,10
Scout24	DE	EUR	3.351	153.823	0,10
Neopost	FR	EUR	6.297	137.649	0,09
8x8	US	USD	6.009	127.947	0,08
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	3.144	124.846	0,08
Disco	JP	JPY	796	122.589	0,08
Yokogawa Electric	JP	JPY	6.170	115.045	0,08
NXP Semiconductors	NL	USD	1.144	106.204	0,07
Linedata Services	FR	EUR	3.801	106.048	0,07
Groupe SFPI	FR	EUR	42.588	98.378	0,06
Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.499	96.984	0,06
Ata5	FR	EUR	1.045	95.875	0,06
Inphi	US	USD	2.383	94.243	0,06
Samsung Electronics	KR	KRW	2.679	93.759	0,06
Visa	US	USD	617	90.838	0,06
Justsystems	JP	JPY	3.494	89.072	0,06
Azbil	JP	JPY	4.020	86.345	0,06
Renesas Electronics	JP	JPY	17.989	85.880	0,06
Mellanox Technologies	IL	USD	794	85.166	0,06
Otsuka	JP	JPY	2.256	79.071	0,05
Blue Prism Group	GB	GBP	3.669	78.965	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	8.503	75.070	0,05
Nomura Research Institute	JP	JPY	1.703	74.197	0,05
Ciena	US	USD	2.051	69.624	0,05
Nutanix	US	USD	1.786	68.921	0,05
LogMein	US	USD	915	67.552	0,04
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	3.067	67.065	0,04
Zillow Group	US	USD	2.245	66.993	0,04
Evo Payments	US	USD	2.449	65.476	0,04
SK Hynix	KR	KRW	1.073	64.585	0,04
Rohm	JP	JPY	978	64.179	0,04
Wix.com	IL	USD	520	62.138	0,04
Ai Holdings	JP	JPY	4.265	62.097	0,04
Talend ADR	US	USD	1.416	60.841	0,04
CDW	US	USD	627	58.615	0,04
Fabrinet	TH	USD	1.031	55.591	0,04
SCREEN Holdings	JP	JPY	1.283	54.940	0,04
CoreLogic	US	USD	1.505	54.601	0,04
Elecom	JP	JPY	1.723	51.571	0,03
Wirecard	DE	EUR	380	50.791	0,03
Eizo	JP	JPY	1.462	50.198	0,03
Argo Graphics	JP	JPY	2.462	45.096	0,03
Yaskawa Electric	JP	JPY	1.347	44.587	0,03
WANDisco	GB	GBP	7.445	43.303	0,03
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	3.919	42.477	0,03
Murata Manufacturing	JP	JPY	897	40.105	0,03
Infocom	JP	JPY	2.334	39.976	0,03
Cancom	DE	EUR	884	39.729	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
TDK	JP	JPY	510	39.708	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	654	39.286	0,03
Kamakura Shinsho	JP	JPY	3.256	37.807	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	3.764	37.217	0,02
Salesforce.com	US	USD	234	34.498	0,02
Digital Arts	JP	JPY	443	34.042	0,02
Castleton Technology	GB	GBP	27.275	33.634	0,02
Adevinta	NO	NOK	3.833	33.610	0,02
Descartes Systems Group	CA	USD	882	31.341	0,02
Seeing Machines	AU	GBP	885.351	31.311	0,02
Itokuro	JP	JPY	1.593	30.408	0,02
SolarWinds	US	USD	1.759	30.303	0,02
NSD	JP	JPY	1.288	28.441	0,02
Kanematsu Electronics	JP	JPY	1.049	27.744	0,02
Catcher Technology	TW	TWD	3.911	27.490	0,02
Optex Group	JP	JPY	1.821	27.209	0,02
Lime Technologies	SE	SEK	2.192	26.148	0,02
Infosys ADR	IN	USD	2.686	25.911	0,02
Dialog Semiconductor	GB	EUR	745	25.697	0,02
Shearwater Group	GB	GBP	752.474	24.073	0,02
Digital Garage	JP	JPY	915	23.804	0,02
Appen	AU	AUD	1.406	22.286	0,01
XING	DE	EUR	63	20.967	0,01
MediaTek	TW	TWD	2.340	19.933	0,01
Japan Material	JP	JPY	1.431	18.984	0,01
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	766	18.365	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	12.806	18.249	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.517	15.650	0,01
Comture	JP	JPY	510	15.620	0,01
AIXTRON	DE	EUR	1.509	15.468	0,01
Advantech	TW	TWD	2.023	14.585	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	500	14.211	0,01
Iriso Electronics	JP	JPY	286	13.282	0,01
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	486	12.565	0,01
Cloudera	US	USD	1.106	10.764	0,01
Adevinta	NO	NOK	1.089	9.785	0,01
Smart Metering Systems	GB	GBP	1.617	9.275	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	5.218	8.904	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	1.586	6.738	0,00
SHIFT	JP	JPY	131	6.408	0,00
Fang Holdings ADR	CN	USD	4.698	6.208	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	564	5.410	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	1.244	5.382	0,00
Fidelity National Info. Services 0,40% 15.01.2021	US	EUR	5.276	5.307	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	99	3.856	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	9.516	3.343	0,00
Capgemini 0,50% 09.11.2021	FR	EUR	3.165	3.205	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.681	3.059	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	137.938	1.765	0,00
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	282	1.630	0,00
m-up	JP	JPY	40	792	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	136	589	0,00
				18.500.882	12,10

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	376	643.874	0,42
eBay	US	USD	15.869	540.949	0,35
Kering	FR	EUR	1.005	529.522	0,35
Publicis Groupe	FR	EUR	9.646	510.065	0,33
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	2.424	399.714	0,26
Pearson	GB	GBP	40.656	392.657	0,26
Comcast	US	USD	10.005	385.407	0,25
Walt Disney	US	USD	3.016	367.026	0,24
Takeaway.com	NL	EUR	4.531	347.512	0,23
Just Eat	GB	GBP	40.269	327.455	0,21
IPSOS	FR	EUR	12.269	317.159	0,21
Compass Group	GB	GBP	15.119	306.562	0,20
Charter Communications	US	USD	877	288.788	0,19
Technicolor	FR	EUR	256.999	274.475	0,18
Continental	DE	EUR	1.841	271.230	0,18
Dollar Tree	US	USD	2.726	270.696	0,18
Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	4.147	256.427	0,17
Booking Holdings	US	USD	153	254.537	0,17
adidas	DE	EUR	1.098	251.555	0,16
Liberty Global	GB	USD	10.304	236.340	0,15
Koito Manufacturing	JP	JPY	4.386	234.174	0,15
LKQ	US	USD	8.611	231.381	0,15
Persimmon	GB	GBP	8.634	224.597	0,15
GrubHub	US	USD	3.895	223.458	0,15
Puma	DE	EUR	393	216.536	0,14
Naspers	ZA	ZAR	924	210.452	0,14
GVC Holdings	GB	GBP	26.855	203.941	0,13
Advance Auto Parts	US	USD	1.315	195.281	0,13
Renault	FR	EUR	3.079	187.274	0,12
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	4.049	177.314	0,12
Autoliv	SE	SEK	2.365	171.023	0,11
NVR	US	USD	58	164.736	0,11
Activision Blizzard	US	USD	3.814	163.756	0,11
Lennar	US	USD	3.346	155.064	0,10
Tapestry	US	USD	5.384	154.488	0,10
Fast Retailing	JP	JPY	278	143.322	0,09
Next	GB	GBP	2.042	136.966	0,09
Yamaha	JP	JPY	2.828	130.964	0,09
Beneteau	FR	EUR	11.501	130.074	0,09
Lowe's Cos	US	USD	1.265	127.320	0,08
Television Francaise 1	FR	EUR	12.032	117.193	0,08
Axel Springer	DE	EUR	2.297	115.975	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
El Group	GB	GBP	46.147	114.454	0,07
Bridgestone	JP	JPY	3.122	110.510	0,07
Accor	FR	EUR	2.920	109.667	0,07
Pierre & Vacances	FR	EUR	6.102	108.609	0,07
Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	20.879	108.330	0,07
Altice	NL	EUR	38.375	108.216	0,07
Elior Group	FR	EUR	8.688	107.209	0,07
Shimano	JP	JPY	785	102.819	0,07
Basic-Fit	NL	EUR	3.053	96.481	0,06
4imprint Group	GB	GBP	2.961	91.969	0,06
Suzuki Motor	JP	JPY	2.242	91.299	0,06
CTS Eventim	DE	EUR	1.921	87.676	0,06
Bovis Homes Group	GB	GBP	6.723	86.811	0,06
Midea Group (A)	CN	CNY	12.288	85.355	0,06
SRP Groupe	FR	EUR	30.229	84.641	0,06
Team17 Group	GB	GBP	27.075	83.468	0,05
Future	GB	GBP	8.324	81.923	0,05
Acadamedia	SE	SEK	16.074	81.528	0,05
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	18.191	81.475	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	221	77.173	0,05
HelloFresh	DE	EUR	8.299	74.688	0,05
Hugo Boss	DE	EUR	1.199	74.533	0,05
Maisons du Monde	FR	EUR	3.860	74.028	0,05
Lotto24	DE	EUR	5.355	72.294	0,05
Photo-Me International	GB	GBP	65.437	69.350	0,05
Kin and Carta	GB	GBP	54.645	69.291	0,05
Astra International	ID	IDR	144.288	68.999	0,05
Frontdoor	US	USD	2.151	67.842	0,04
Byggmax Group	SE	SEK	16.683	66.407	0,04
Boozt	SE	SEK	8.546	64.133	0,04
EDAG Engineering Group	CH	EUR	4.424	61.939	0,04
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	5.131	61.343	0,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	9.485	59.398	0,04
Mothercare	GB	GBP	250.895	58.885	0,04
Société des Bains de Mer Monaco	MC	EUR	1.170	56.879	0,04
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	661	55.855	0,04
Lagardere	FR	EUR	2.288	55.499	0,04
Sports Direct International	GB	GBP	15.906	55.106	0,04
Technogym	IT	EUR	4.965	54.263	0,04
Connect Group	GB	GBP	120.523	53.980	0,04
Halfords Group	GB	GBP	19.464	52.893	0,03
Farfetch	GB	USD	2.337	51.911	0,03
BCA Marketplace	GB	GBP	20.407	48.953	0,03
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	20.827	48.709	0,03
Westwing Group	DE	EUR	3.881	48.435	0,03
Gym Group	GB	GBP	16.903	45.226	0,03
Maruti Suzuki India	IN	INR	528	45.130	0,03
Vitec Group	GB	GBP	3.253	43.900	0,03
Open Door	JP	JPY	1.691	43.579	0,03
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	3.242	43.492	0,03
KappAhl	SE	SEK	25.652	41.875	0,03
Cairn Homes	IE	EUR	31.948	40.958	0,03
Samsonite International	US	HKD	15.997	40.866	0,03
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	1.172	40.561	0,03
Stockmann	FI	EUR	16.745	39.686	0,03
ASOS	GB	GBP	862	39.319	0,03
William Hill	GB	GBP	20.330	38.006	0,02
Spotify Technology	SE	USD	299	36.442	0,02
Byggghemma Group First	SE	SEK	9.336	35.252	0,02
Isuzu Motors	JP	JPY	2.697	34.633	0,02
Schibsted (B)	NO	NOK	1.567	33.411	0,02
Nojima	JP	JPY	2.140	32.843	0,02
Technetronic Industries	HK	HKD	4.911	31.591	0,02
On the Beach Group	GB	GBP	5.678	30.255	0,02
CyberAgent	JP	JPY	799	28.437	0,02
Eicher Motors	IN	INR	108	28.216	0,02
Schibsted (A)	NO	NOK	1.089	25.458	0,02
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1.492	24.393	0,02
Central Automotive Products	JP	JPY	1.760	23.989	0,02
Angling Direct	GB	GBP	25.850	23.908	0,02
Yamaha Motor	JP	JPY	1.288	23.674	0,02
Midea Group (B)	CN	CNY	3.349	23.264	0,02
XXL	NO	NOK	8.118	22.054	0,01
Findel	GB	GBP	10.770	21.550	0,01
Ted Baker	GB	GBP	1.151	21.528	0,01
Takkt	DE	EUR	1.516	21.254	0,01
Huntsworth	GB	GBP	20.241	20.956	0,01
Mercari	JP	JPY	757	20.858	0,01
TomTom	NL	EUR	2.460	18.909	0,01
Oriental Land	JP	JPY	177	17.475	0,01
ZOZO	JP	JPY	1.031	16.330	0,01
Informa	GB	GBP	1.721	15.596	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	10.307	12.781	0,01
MakeMyTrip	IN	USD	504	11.927	0,01
Wynn Macau	CN	HKD	4.664	11.882	0,01
McDonald's 4,00% 17.02.2021 EMTN	US	EUR	10.552	11.320	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	192	11.037	0,01
TV Asahi	JP	JPY	700	11.029	0,01
BMW Finance 0,125% 12.01.2021 EMTN	NL	EUR	10.552	10.605	0,01
Denso	JP	JPY	257	10.010	0,01
Pressance	JP	JPY	844	9.235	0,01
LeoVegas	SE	SEK	3.462	8.415	0,01
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	9.384	8.116	0,01
Gourmet Master	TW	TWD	1.418	8.053	0,01
Piolax	JP	JPY	467	7.844	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	1.809	6.559	0,00
Future Retail	IN	INR	1.181	6.363	0,00
General Motors Financial 2,20% 01.04.2024 EMTN	US	EUR	5.276	5.536	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
RCI Banque 1,125% 30.09.2019 EMTN	FR	EUR	5.276	5.305	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	20.735	5.298	0,00
BMW Finance 0,625% 06.10.2023 EMTN	NL	EUR	4.748	4.817	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	45	4.721	0,00
Zeal Network	GB	EUR	191	3.866	0,00
Booking Holdings 0,80% 10.03.2022	US	EUR	3.165	3.235	0,00
Michelin Luxembourg 2,75% 20.06.2019 EMTN	LU	EUR	3.165	3.178	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	366	2.643	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	439	1.592	0,00
Tele Columbus	DE	EUR	182	347	0,00
Fuji	JP	JPY	14	252	0,00
				15.733.305	10,29

Basiskonsumgüter

Imperial Brands	GB	GBP	28.962	820.743	0,54
British American Tobacco	GB	GBP	22.274	774.768	0,51
Diageo	GB	GBP	14.869	559.326	0,37
Colgate-Palmolive	US	USD	8.619	556.021	0,36
Heineken	NL	EUR	5.403	520.011	0,34
Unilever	GB	EUR	8.965	483.742	0,32
Nestle	CH	CHF	5.626	482.755	0,32
Associated British Foods	GB	GBP	11.248	334.835	0,22
Walmart	US	USD	3.515	319.960	0,21
Archer-Daniels-Midland	US	USD	6.424	253.404	0,17
Beiersdorf	DE	EUR	2.598	253.195	0,17
PepsiCo	US	USD	2.041	232.961	0,15
Kose	JP	JPY	1.066	178.282	0,12
C&C Group	IE	EUR	50.791	171.674	0,11
Bunge	US	USD	3.221	148.078	0,10
China Mengniu Dairy	HK	HKD	42.941	141.101	0,09
Laurent-Perrier	FR	EUR	1.490	140.630	0,09
Vilmorin & Cie	FR	EUR	2.832	140.450	0,09
Kroger	US	USD	5.940	136.052	0,09
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	989	127.727	0,08
Walgreens Boots Alliance	US	USD	2.388	114.054	0,07
Kao	JP	JPY	1.623	111.678	0,07
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	1.175	105.999	0,07
Monster Beverage	US	USD	1.870	99.516	0,07
Tsuruha Holdings	JP	JPY	1.237	93.870	0,06
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.814	86.624	0,06
Marie Brizard Wine & Spirits	FR	EUR	26.992	79.896	0,05
L'Oreal	FR	EUR	313	76.755	0,05
CP ALL	TH	THB	35.392	76.675	0,05
Scandi Standard	SE	SEK	11.772	71.870	0,05
Raisio	FI	EUR	22.035	65.774	0,04
ITC	IN	INR	16.598	64.156	0,04
Unilever	GB	GBP	1.157	62.684	0,04
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	15.189	62.419	0,04
Sprouts Farmers Market	US	USD	3.152	60.137	0,04
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	332	42.882	0,03
Altia	FI	EUR	5.404	42.151	0,03
Bakkavor Group	GB	GBP	25.845	38.906	0,03
Kotobuki Spirits	JP	JPY	950	38.062	0,02
SiS Science in Sport	GB	GBP	61.682	36.955	0,02
Vietnam Dairy Products	VN	VND	7.362	36.786	0,02
Henkel	DE	EUR	426	36.230	0,02
McColl's Retail Group	GB	GBP	34.317	34.293	0,02
Gudang Garam	ID	IDR	6.199	32.886	0,02
Finsbury Food Group	GB	GBP	29.932	29.946	0,02
Ariake Japan	JP	JPY	404	21.010	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	14.569	19.571	0,01
Sakata Seed	JP	JPY	657	18.592	0,01
WH Group	HK	HKD	17.433	18.349	0,01
Angel Yeast (B)	CN	CNY	4.878	18.040	0,01
McBride	GB	GBP	11.498	14.339	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	3.266	13.422	0,01
First Resources	SG	SGD	10.508	12.590	0,01
BAT Int'l Finance 4,875% 24.02.2021 EMTN	GB	EUR	10.552	11.486	0,01
General Mills 2,10% 16.11.2020	US	EUR	10.552	10.852	0,01
AB InBev 0,625% 17.03.2020 EMTN	BE	EUR	9.496	9.561	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	2.332	9.469	0,01
Altria Group 1,00% 15.02.2023	US	EUR	8.441	8.558	0,01
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	516	7.838	0,01
Carabao Group	TH	THB	4.502	7.325	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	1.642	6.666	0,00
General Mills 0,420% FRN 15.01.2020	US	EUR	6.331	6.355	0,00
Marie Brizard Wine & Spirits Wts 22.09.2022	FR	EUR	26.992	5.722	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	443	1.638	0,00
Majestic Wine	GB	GBP	258	774	0,00
				8.599.056	5,62

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	20.491	1.587.865	1,04
Roche Holding	CH	CHF	6.246	1.468.393	0,96
Abbott Laboratories	US	USD	8.780	620.196	0,41
Fresenius Medical Care	DE	EUR	8.239	617.588	0,40
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	3.459	412.154	0,27
Johnson & Johnson	US	USD	3.091	387.771	0,25
Roche Holding (B)	CH	CHF	1.460	340.589	0,22
Bayer	DE	EUR	5.483	325.347	0,21
Baxter International	US	USD	4.732	321.057	0,21
Sonova Holding	CH	CHF	1.757	315.953	0,21
AmerisourceBergen	US	USD	4.260	282.107	0,18
Novo Nordisk	DK	DKK	6.328	275.864	0,18
Merck	US	USD	3.812	265.588	0,17
AstraZeneca	GB	GBP	3.632	241.934	0,16
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.975	229.208	0,15

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
CVS Health	US	USD	4.748	228.768	0,15
Danaher	US	USD	1.925	227.373	0,15
Qiagen	NL	EUR	5.974	205.674	0,13
Smith & Nephew	GB	GBP	11.148	191.999	0,13
Mylan	US	USD	7.793	188.449	0,12
Fresenius SE & Co	DE	EUR	3.688	186.564	0,12
Koninklijke Philips	NL	EUR	4.738	179.868	0,12
Gilead Sciences	US	USD	3.099	177.139	0,12
UnitedHealth Group	US	USD	809	167.370	0,11
Virbac	FR	EUR	967	153.528	0,10
Korian	FR	EUR	3.837	137.593	0,09
Horizon Pharma	US	USD	5.158	119.832	0,08
Getinge	SE	SEK	9.520	119.510	0,08
Universal Health Services	US	USD	1.019	114.541	0,07
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	7.926	107.855	0,07
Anthem	US	USD	425	99.702	0,07
Heron Therapeutics	US	USD	4.955	97.326	0,06
Evotec	DE	EUR	4.325	95.499	0,06
Cigna	US	USD	662	93.125	0,06
PRA Health Sciences	US	USD	1.031	89.452	0,06
Nexus	DE	EUR	3.212	81.898	0,05
MorphoSys	DE	EUR	855	75.592	0,05
Olympus	JP	JPY	6.823	68.329	0,04
Lonza Group	CH	CHF	247	68.093	0,04
Spark Therapeutics	US	USD	700	66.734	0,04
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	7.361	65.826	0,04
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.049	64.527	0,04
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	2.046	63.314	0,04
Wright Medical Group	NL	USD	2.123	55.803	0,04
Angle	GB	GBP	58.393	51.627	0,03
Eurofins Scientific	LU	EUR	120	48.988	0,03
CSL	AU	AUD	368	45.859	0,03
As One	JP	JPY	627	44.726	0,03
Sysmex	JP	JPY	863	44.069	0,03
Creo Medical Group	GB	GBP	17.662	39.449	0,03
Incyte	US	USD	558	38.343	0,03
Avanos Medical	US	USD	1.019	38.131	0,02
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	497	37.282	0,02
Boston Scientific	US	USD	1.116	36.880	0,02
M3	JP	JPY	2.258	35.801	0,02
Arjo	SE	SEK	10.657	35.234	0,02
Eiken Chemical	JP	JPY	2.181	35.013	0,02
Ion Beam Applications	BE	EUR	2.112	33.791	0,02
Craneware	GB	GBP	1.088	33.789	0,02
Argenx ADR	NL	USD	289	32.960	0,02
Humana	US	USD	130	29.324	0,02
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	284	27.833	0,02
Coherus Biosciences	US	USD	1.930	27.404	0,02
LivaNova	GB	USD	422	26.247	0,02
Galapagos	BE	EUR	254	25.951	0,02
Cipla (India)	IN	INR	3.365	24.382	0,02
Kiadis Pharma	NL	EUR	2.408	23.775	0,02
Oxford Biomedica	GB	GBP	2.825	22.969	0,02
Daiichi Sankyo	JP	JPY	493	21.720	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	1.274	18.321	0,01
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	5.186	18.135	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	1.042	17.934	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	430	17.640	0,01
Indivior	GB	GBP	36.427	16.201	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	8.912	15.084	0,01
Oncimmune Holdings	GB	GBP	12.553	13.654	0,01
Spire Healthcare Group	GB	GBP	8.743	13.618	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	1.425	13.397	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	3.035	11.869	0,01
Innovet Biologics	CN	HKD	3.983	11.339	0,01
Immunomedics	US	USD	804	11.286	0,01
Nihon Kohden	JP	JPY	419	10.893	0,01
Takeda Pharmaceutical 0,375% 21.11.2020 Reg S	JP	EUR	10.552	10.550	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	2.039	10.087	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	14.395	9.881	0,01
Nagaileben	JP	JPY	490	9.858	0,01
Dong-E-E-Jiao (A)	CN	CNY	1.620	9.406	0,01
Avacta Group	GB	GBP	24.514	9.054	0,01
Medical Data Vision	JP	JPY	1.094	8.854	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	987	8.591	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	6.767	8.575	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	2.138	8.359	0,01
Abbott Ireland Financing 0,875% 27.09.2023	IE	EUR	7.914	8.146	0,01
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.709	8.074	0,01
CytomX Therapeutics	US	USD	900	7.790	0,01
Amgen 2,125% 13.09.2019	US	EUR	5.276	5.321	0,00
Dong-E-E-Jiao (B)	CN	CNY	762	4.424	0,00
Bayer Capital 0,625% 15.12.2022	NL	EUR	2.110	2.135	0,00
Welby	JP	JPY	4	449	0,00
				12.463.369	8,15

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	97.279	4.847.614	3,17
Allianz	DE	EUR	6.800	1.460.642	0,96
AXA	FR	EUR	53.801	1.277.496	0,84
Berkshire Hathaway	US	USD	5.489	1.057.384	0,69
DNB	NO	NOK	56.091	959.830	0,63
Legal & General Group	GB	GBP	261.025	844.776	0,55
Hannover Rueck	DE	EUR	6.170	829.204	0,54
Prudential	GB	GBP	39.313	793.485	0,52
Willis Towers Watson	GB	USD	4.122	672.060	0,44
Barclays	GB	GBP	339.570	648.959	0,42

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
St James's Place	GB	GBP	44.942	586.341	0,38
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	2.619	583.960	0,38
Lloyds Banking Group	GB	GBP	708.632	515.810	0,34
Amundi	FR	EUR	7.778	498.185	0,33
Deutsche Boerse	DE	EUR	4.179	496.885	0,32
Wells Fargo	US	USD	11.408	493.458	0,32
RBS Group	GB	GBP	176.012	490.605	0,32
BNP Paribas	FR	EUR	10.173	482.701	0,32
JPMorgan Chase	US	USD	4.627	477.472	0,31
Bank of New York Mellon	US	USD	10.653	468.593	0,31
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	1.018	434.564	0,28
Morgan Stanley	US	USD	9.992	429.618	0,28
Citigroup	US	USD	6.411	403.929	0,26
Sampo	FI	EUR	8.789	358.255	0,23
HDFC Bank	IN	INR	11.926	353.205	0,23
AIA Group	HK	HKD	38.709	351.846	0,23
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	41.546	349.194	0,23
Travelers	US	USD	2.464	314.267	0,21
Housing Development Finance	IN	INR	12.099	309.485	0,20
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1.009	286.956	0,19
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	122.468	286.209	0,19
HSBC Holdings	GB	GBP	36.079	279.993	0,18
Nordea Bank	FI	SEK	39.807	279.477	0,18
Aviva	GB	GBP	54.098	270.303	0,18
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.945	268.469	0,18
Bank Central Asia	ID	IDR	139.461	251.772	0,16
UBS Group	CH	CHF	20.725	247.859	0,16
ABN AMRO Group	NL	EUR	11.749	246.377	0,16
Northern Trust	US	USD	2.577	224.905	0,15
Marsh & McLennan	US	USD	2.671	222.942	0,15
Goldman Sachs Group	US	USD	1.137	208.929	0,14
Sveabank	SE	SEK	13.275	192.078	0,13
Beazley	GB	GBP	28.351	189.839	0,12
First Republic Bank	US	USD	1.827	172.618	0,11
Nasdaq	US	USD	2.040	167.128	0,11
Societe Generale	FR	EUR	5.194	146.584	0,10
Texas Capital Bancshares	US	USD	2.447	141.518	0,09
China Construction Bank (H)	CN	HKD	178.866	140.373	0,09
Admiral Group	GB	GBP	5.258	134.818	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	469.050	128.677	0,08
UniCredit	IT	EUR	9.658	119.080	0,08
Axis Bank	IN	INR	11.713	115.152	0,08
SEI Investments	US	USD	2.318	112.384	0,07
ORIX	JP	JPY	8.812	111.451	0,07
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	155.122	103.824	0,07
Banca Generali	IT	EUR	3.898	98.066	0,06
Discover Financial Services	US	USD	1.348	97.678	0,06
Schroders	GB	GBP	3.136	88.109	0,06
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	1.731	87.776	0,06
China Life Insurance (H)	CN	HKD	33.686	85.377	0,06
Loews	US	USD	1.817	82.980	0,05
Sberbank of Russia	RU	USD	25.683	79.931	0,05
KKR	US	USD	3.497	76.580	0,05
IG Group Holdings	GB	GBP	12.757	75.657	0,05
S&P Global	US	USD	3.368	72.284	0,05
Brooks Macdonald Group	GB	GBP	3.351	71.143	0,05
Kasikornbank	TH	THB	13.124	70.053	0,05
Public Bank	MY	MYR	14.279	69.321	0,05
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	5.290	68.090	0,04
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	1.530	67.730	0,04
VZ Holding	CH	CHF	310	67.576	0,04
Cerved Group	IT	EUR	7.737	64.148	0,04
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	20.857	57.193	0,04
Aruhi	JP	JPY	3.538	56.214	0,04
KB Financial Group	KR	KRW	1.510	53.330	0,03
Tradeweb Markets	US	USD	1.457	52.864	0,03
Chaillesea Holding	TW	TWD	12.736	48.274	0,03
Bank OZK	US	USD	1.577	46.098	0,03
International Personal Finance	GB	GBP	21.527	45.828	0,03
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	2.514	44.707	0,03
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	11.897	43.410	0,03
AJ Bell	GB	GBP	8.809	41.605	0,03
Westpac Banking	AU	AUD	2.341	40.426	0,03
Hypoport	DE	EUR	216	39.295	0,03
Sanne Group	GB	GBP	5.234	38.114	0,02
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	7.342	38.078	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	20.485	36.937	0,02
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	14.721	35.354	0,02
Danske Bank	DK	DKK	2.076	32.820	0,02
Erste Group Bank	AT	EUR	915	32.671	0,02
Charles Taylor	GB	GBP	11.749	31.916	0,02
ICIIC Lombard General Insurance	IN	INR	2.102	29.484	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	590	27.604	0,02
Triant Investors 1	GB	GBP	22.011	25.671	0,02
Credicorp	PE	USD	120	25.519	0,02
United Overseas Bank	SG	SGD	1.391	25.324	0,02
Schroders	GB	GBP	573	21.103	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	88	20.557	0,01
BFCM 0,75% 15.06.2023 EMTN	FR	EUR	20.048	20.460	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	856	20.037	0,01
Credit Agricole 0,24% FRN 17.01.2022 EMTN	FR	EUR	18.993	19.154	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	19.443	16.629	0,01
Absa Group	ZA	ZAR	1.558	15.949	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	444	14.983	0,01
H&T Group	GB	GBP	4.069	14.888	0,01
GT Capital Holdings	PH	PHP	957	14.260	0,01
Banco Macro ADR	AR	USD	348	12.512	0,01
Discovery	ZA	ZAR	1.372	12.312	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
DNB Bank 4,375% 24.02.2021 EMTN	NO	EUR	10.552	11.422	0,01
HSBC Holdings 1,50% VRN 04.12.2024 EMTN	GB	EUR	10.552	11.018	0,01
Wells Fargo & Co 2,25% 03.09.2020 EMTN	US	EUR	10.552	10.882	0,01
GE Capital 2,25% 20.07.2020 EMTN	IE	EUR	10.552	10.843	0,01
ING Groep 1,00% 20.09.2023 EMTN	NL	EUR	10.552	10.810	0,01
Korea Development Bank 0,625% 17.07.2023	KR	EUR	10.552	10.726	0,01
HSBC Holdings 0,591% FRN 04.12.2021 EMTN	GB	EUR	10.552	10.655	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	9.341	10.613	0,01
Wells Fargo & Co 0,50% 26.04.2024 EMTN	US	EUR	10.024	10.018	0,01
UBS London 0,625% 23.01.2023 GMTN	CH	EUR	8.441	8.588	0,01
Zenith Bank	NG	NGN	153.721	8.131	0,01
Noah Holdings ADR	CN	USD	161	8.000	0,01
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	CA	EUR	7.502	7.506	0,00
BPCE 0,625% 20.04.2020 EMTN	FR	EUR	6.331	6.380	0,00
Lloyds Banking Group 0,75% 09.11.2021 EMTN	GB	EUR	5.445	5.528	0,00
BPCE 1,125% 18.01.2023 EMTN	FR	EUR	5.276	5.418	0,00
Westpac Banking 0,75% 17.10.2023 EMTN	AU	EUR	5.276	5.404	0,00
Volkswagen Bank 1,159% FRN 01.08.2022 EMTN	DE	EUR	5.276	5.381	0,00
American Express Credit 0,625% 22.11.2021	US	EUR	5.276	5.365	0,00
FCA Bank Ireland 1,00% 21.02.2022 EMTN	IT	EUR	5.276	5.362	0,00
Danske Bank 1,375% 24.05.2022 EMTN	DK	EUR	5.276	5.351	0,00
ABN Amro Bank 0,50% 17.07.2023 EMTN	NL	EUR	5.276	5.350	0,00
Rabobank 0,625% 27.02.2024 EMTN	NL	EUR	5.276	5.334	0,00
BBVA 0,75% 11.09.2022 GMTN	ES	EUR	5.276	5.331	0,00
Ayala	PH	PHP	342	5.325	0,00
Danske Bank 0,75% 04.05.2020 EMTN	DK	EUR	5.276	5.315	0,00
SEB 0,160% FRN 15.09.2020 GMTN	SE	EUR	5.276	5.301	0,00
BNZ Int'l Funding 0,191% FRN 02.12.2019 GMTN	NZ	EUR	5.276	5.290	0,00
Swedbank 0,25% 07.11.2022 GMTN	SE	EUR	5.276	5.271	0,00
FCA Bank Ireland 1,25% 21.06.2022 EMTN	IT	EUR	4.748	4.848	0,00
Credit Agricole Cariparma 0,875% 31.01.2022 EMTN	IT	EUR	4.221	4.317	0,00
Volkswagen Bank 0,625% 08.09.2021 EMTN	DE	EUR	4.221	4.263	0,00
Sherborne Investors Guernsey	GB	GBP	38.722	4.054	0,00
Metropolitan Life Global 0,375% 09.04.2024	US	EUR	3.957	3.965	0,00
Santander UK 0,875% 25.11.2020 EMTN	GB	EUR	3.693	3.744	0,00
Berkshire Hathaway 0,50% 13.03.2020	US	EUR	3.693	3.714	0,00
Nomura Europe Finance 1,125% 03.06.2020 EMTN	NL	EUR	3.165	3.203	0,00
Citigroup 0,520% FRN 24.05.2021 EMTN	US	EUR	3.165	3.203	0,00
Goldman Sachs Group 0,390% FRN 29.05.2020 EMTN	US	EUR	3.165	3.183	0,00
JPMorgan Chase & Co 0,238% FRN 27.01.2020 EMTN	US	EUR	3.165	3.177	0,00
				29.571.206	19,34

Grundeigentum

Vonovia	DE	EUR	14.739	655.440	0,43
American Tower REIT	US	USD	1.403	243.745	0,16
CLS Holdings	GB	GBP	67.984	190.603	0,12
Relo Group	JP	JPY	7.806	190.132	0,12
Equinix REIT	US	USD	442	179.607	0,12
Aroundtown	LU	EUR	18.483	133.561	0,09
Summit (Germany)	GB	EUR	52.502	62.478	0,04
SM Prime Holdings	PH	PHP	69.948	49.934	0,03
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	13.376	44.587	0,03
Central Pattana	TH	THB	20.944	44.205	0,03
CyrusOne REIT	US	USD	825	41.036	0,03
China Resources Land	HK	HKD	7.773	30.110	0,02
Oberoi Realty	IN	INR	2.496	16.243	0,01
Link REIT	HK	HKD	1.540	16.032	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.019	15.663	0,01
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	2.102	14.346	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	506	12.592	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	28.181	11.891	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	11.134	11.010	0,01
New World Development	HK	HKD	6.908	10.188	0,01
Unibail-Rodamco SE 0,125% 14.05.2021 EMTN	FR	EUR	8.441	8.471	0,01
UBM Development	AT	EUR	174	7.322	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	13.836	6.771	0,00
Prologis 1,375% 07.10.2020	US	EUR	6.331	6.446	0,00
Vincom Retail	VN	VND	3.468	4.806	0,00
Aroundtown 2,125% 13.03.2023	LU	EUR	3.165	3.349	0,00
Vonovia Finance 1,625% 15.12.2020 EMTN	NL	EUR	3.165	3.251	0,00
ADLER Real Estate	DE	EUR	248	3.178	0,00
Logicor Financing 0,50% 30.04.2021 EMTN	LU	EUR	2.385	2.398	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	332	1.495	0,00
				2.020.890	1,32

Staatsanleihen

Germany -0,587% 12.03.2021	DE	EUR	355.059	358.978	0,23
Germany -0,581% 11.09.2020	DE	EUR	245.851	247.817	0,16
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	163.549	164.349	0,11
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	149.832	150.797	0,10
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	13.189	13.469	0,01
Germany 2,00% 15.08.2023	DE	EUR	10.552	11.693	0,01
Germany 3,50% 04.07.2019	DE	EUR	4.221	4.250	0,00
				951.353	0,62

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	19.832	48.104	0,03
Syncona	GB	GBP	16.133	47.951	0,03
Gemfields Group	GB	ZAR	364.323	39.729	0,03
Electra Private Equity	GB	GBP	3.859	15.711	0,01
KRM22	GB	GBP	3.946	3.764	0,00
				155.259	0,10

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	92	1.456.878	0,95
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	34	834.948	0,55

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	59	813.664	0,53
				3.105.490	2,03

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.091	4.268	0,00
				4.268	0,00

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	12.172	797.855	0,52
Verizon Communications	US	USD	6.405	327.821	0,21
Vodafone Group	GB	GBP	182.816	302.000	0,20
Iliad	FR	EUR	2.482	225.083	0,15
Tele2	SE	SEK	18.573	221.026	0,14
Koninklijke KPN	NL	EUR	54.558	149.270	0,10
Zayo Group Holdings	US	USD	4.643	128.923	0,08
SoftBank Group	JP	JPY	1.321	124.511	0,08
United Internet	DE	EUR	2.234	79.810	0,05
China Mobile	HK	HKD	7.048	60.140	0,04
Zegona Communications	GB	GBP	34.998	42.750	0,03
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	937	34.750	0,02
NFON	DE	EUR	2.345	26.615	0,02
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	83.789	19.918	0,01
SK Telecom	KR	KRW	60	11.378	0,01
LG Uplus	KR	KRW	1.023	11.198	0,01
Vodafone Group 0,875% 17.11.2020 EMTN	GB	EUR	10.552	10.711	0,01
Orange 0,50% 15.01.2022 EMTN	FR	EUR	5.276	5.352	0,00
				2.579.111	1,69

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	4.095	104.018	0,07
Lukoil ADR	RU	USD	314	23.784	0,02
				127.802	0,08

Versorgungsbetriebe

Red Electrica	ES	EUR	8.115	150.013	0,10
Iberdrola	ES	EUR	16.564	134.138	0,09
				284.151	0,19

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

CRH	IE	EUR	2.477	74.127	0,05
Grupo Mexico	MX	MXN	17.247	45.197	0,03
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	4.525	42.471	0,03
PhosAgro GDR	RU	USD	2.216	24.909	0,02
Vale	BR	BRL	2.121	24.126	0,02
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	508	11.946	0,01
				222.776	0,15

Industrie

Ferrovial	ES	EUR	34.633	760.551	0,50
Ryanair Holdings	IE	EUR	10.806	128.970	0,08
CPL Resources	IE	EUR	4.715	31.589	0,02
Rumo	BR	BRL	6.550	26.420	0,02
Localiza Rent a Car	BR	BRL	354	2.929	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	18	598	0,00
				951.057	0,62

IT

Micro Focus International	GB	GBP	5.010	112.938	0,07
Amadeus IT Group	ES	EUR	1.085	76.915	0,05
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	2.645	54.550	0,04
				244.403	0,16

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	26.397	711.925	0,47
Glenveagh Properties	IE	EUR	57.181	46.717	0,03
				758.642	0,50

Gesundheitswesen

Grifols	ES	EUR	10.158	251.312	0,16
Grifols (Pref'd)	ES	EUR	2.739	47.048	0,03
MedMen Enterprises	CA	CAD	10.304	25.212	0,02
St Shine Optical	TW	TWD	473	7.862	0,01
				331.434	0,22

Finanzwesen

Banco Santander	ES	EUR	54.855	247.478	0,16
Cboe Global Markets	US	USD	1.783	161.180	0,11
CaixaBank	ES	EUR	40.967	116.305	0,08
Vostok Emerging Finance	SE	SEK	328.060	73.951	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	6.879	38.472	0,03
TCS Group Holding GDR	CY	USD	914	16.235	0,01
Sumitomo 0,55% 06.11.2023 EMTN	JP	EUR	8.969	9.124	0,01
Itaúsa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	3.176	8.518	0,01
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	1.470	5.801	0,00
Goldman Sachs Group 2,00% 27.07.2023 EMTN	US	EUR	5.276	5.593	0,00
Itaú Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	660	5.045	0,00
				687.702	0,45

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	4.386	39.398	0,03
MSAP (Shanghai Int'l Airport (H)) ELN 15.04.2020	CN	USD	3.633	34.017	0,02
CITI (Vincem Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	16.875	23.323	0,02
				96.738	0,06

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	139.495	29.210	0,02
TMO Renewables*	GB	GBP	11.471	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	644	0	0,00
OW Bunker*	DK	DKK	2.290	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	14.348	0	0,00
				29.210	0,02

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.612	33.544	0,02
				33.544	0,02

IT

Sensetime Group*	CN	USD	44.873	12.592	0,01
Bytedance*	CN	USD	242	10.649	0,01
MathEngine*	GB	GBP	1.438	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	10.939	0	0,00
				23.241	0,02

Nicht-Basiskonsumgüter

BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	2.878	21.349	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	968	19.497	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	1.247	14.002	0,01
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	717	1.947	0,00
WG Limited*	CA	CAD	2.588	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	695	0	0,00
				56.795	0,04

Basiskonsumgüter

McBride (Pref'd)	GB	GBP	172.475	2.006	0,00
Marie Brizard Wine Spirits Wts 29.07.2019	FR	EUR	26.992	0	0,00
				2.006	0,00

Gesundheitswesen

Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	1.776	94	0,00
				94	0,00

Finanzwesen

Tradeshift Holdings*	US	USD	2.987	46.783	0,03
				46.783	0,03

Geschlossener Fonds

Marwyn Value Investors*	GB	GBP	5.952	10.386	0,01
				10.386	0,01

Kommunikationsdienste

Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	2.180	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	1.885	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	1.807	0	0,00
				0	0,00

Bruchteile

(4) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 122.767.957)

132.209.657 **86,47**

			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
CRH (HSBC)	EUR	465.333	42.889	0,03	
IFG Group (UBS)	GBP	33.401	10.884	0,01	
Sanofi (UBS)	EUR	108.860	4.103	0,00	
CPL Resources (MS)	EUR	40.957	3.503	0,00	
Engie (GS)	EUR	82.313	2.859	0,00	
CPL Resources (HSBC)	EUR	15.747	1.657	0,00	
Credicorp (HSBC)	USD	6.172	518	0,00	
Bank of Ireland Group (HSBC)	EUR	70.041	(954)	(0,00)	
Arcelormittal (UBS)	EUR	91.736	(3.432)	(0,00)	
Cairn Homes (HSBC)	EUR	118.836	(4.498)	(0,00)	
Glenveagh Properties (HSBC)	EUR	126.316	(5.888)	(0,00)	
AIB Group (GS)	EUR	168.255	(7.676)	(0,01)	
Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)	USD	16.017	(11.777)	(0,01)	
			32.188	0,02	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

		Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte				
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019		19.235	122	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019		5.235	(11)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019		4.717	(31)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019		50.020	(386)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019		434.737	(1.790)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019		302.697	(2.567)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019		348.484	(4.486)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019		303.154	(5.881)	(0,00)
			(15.030)	(0,01)
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	12.572.558	699.593	0,46
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	5.271.977	225.814	0,15
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	4.704.744	138.417	0,09
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	51.205	319	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	29.086	(24)	(0,00)
			1.064.119	0,70
Sonstige Aktiva und Passiva				
			19.602.749	12,82
Nettovermögen				
			152.893.683	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	22,24
Vereinigtes Königreich	GB	14,98
Frankreich	FR	8,50
Deutschland	DE	8,07
Irland	IE	5,81
Japan	JP	5,64
Niederlande	NL	4,31
Schweiz	CH	2,41
Schweden	SE	1,86
Spanien	ES	1,72
China	CN	1,51
Italien	IT	1,25
Indien	IN	1,23
Finnland	FI	0,95
Norwegen	NO	0,93
Kanada	CA	0,60
Luxemburg	LU	0,55
Hongkong	HK	0,53
Dänemark	DK	0,43
Israel	IL	0,36
Indonesien	ID	0,35
Thailand	TH	0,27
Australien	AU	0,27
Taiwan	TW	0,24
Korea	KR	0,21
Russland	RU	0,20
Südafrika	ZA	0,20
Österreich	AT	0,15
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,08
Brasilien	BR	0,08
Philippinen	PH	0,08
Zypern	CY	0,07
Singapur	SG	0,06
Malaysia	MY	0,06
Mexiko	MX	0,05
Belgien	BE	0,05
Monaco	MC	0,04
Bermuda	BM	0,03
Griechenland	GR	0,03
Vietnam	VN	0,03
Panama	PA	0,02
Peru	PE	0,02
Neuseeland	NZ	0,01
Nigeria	NG	0,01
Argentinien	AR	0,01
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		13,53

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3,4}

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	74.762	75.952	0,34
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	68.554	67.589	0,30
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	69.973	63.636	0,29
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	64.301	62.880	0,28
Reliance Industries	IN	INR	2.853	57.048	0,26
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	48.148	51.268	0,23
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	53.269	48.407	0,22
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	52.970	45.944	0,21
Airport Authority 3,45% 21.02.2029 EMTN	HK	USD	39.467	40.501	0,18
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	49.028	37.611	0,17
PetroChina (H)	CN	HKD	58.168	36.906	0,17
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	35.946	35.175	0,16
CNOOC	CN	HKD	17.349	31.431	0,14
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	26.015	26.814	0,12
Oil Search	AU	AUD	4.808	26.271	0,12
Oil India 5,125% 04.02.2029	IN	USD	22.542	23.657	0,11
PTT	TH	THB	14.928	22.763	0,10
SK Innovation	KR	KRW	135	21.104	0,09
Santos Finance 4,125% 14.09.2027 EMTN	AU	USD	21.873	20.842	0,09
Petroleos Mexicanos 7,19% 12.09.2024 Reg S	MX	MXN	431.880	19.243	0,09
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	19.290	18.901	0,08
Sinopec Cen. Bright Cap In 4,50% 31.10.2021	HK	CNY	108.196	16.391	0,07
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	12.475	12.539	0,06
Cooper Energy	AU	AUD	32.069	12.169	0,05
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	11.717	12.146	0,05
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	11.964	11.970	0,05
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	4.469	9.854	0,04
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	8.585	8.858	0,04
PetroChina 3,50% 19.01.2026	CN	CNY	51.930	7.389	0,03
Petroleos Mexicanos 6,50% 13.03.2027	MX	USD	6.441	6.563	0,03
Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	SA	USD	5.069	4.988	0,02
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	4.033	4.565	0,02
Coal India	IN	INR	1.243	4.505	0,02
PTT Exploration & Production	TH	THB	798	3.350	0,01
Semirara Mining & Power	PH	PHP	6.382	2.936	0,01
Indian Oil	IN	INR	1.171	2.659	0,01
Thai Oil	TH	THB	986	2.135	0,01
Dialog Group	MY	MYR	2.604	2.025	0,01
Saudi Arabian Oil 4,375% 16.04.2049 Reg S	SA	USD	1.934	1.885	0,01
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	1.590	1.600	0,01
Al Candelaria (Spain) 7,50% 15.12.2028 Reg S	ES	USD	1.346	1.440	0,01
BPRL Int'l Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	1.363	1.377	0,01
Oil India International 4,00% 21.04.2027	SG	USD	1.363	1.336	0,01
United Tractors	ID	IDR	650	1.243	0,01
Petronas Dagangan	MY	MYR	207	1.212	0,01
Oil and Gas Holding 8,375% 07.11.2028 Reg S	BH	USD	1.039	1.176	0,01
Petroleos Mexicanos 6,625% (Perpetual) 144A	MX	USD	1.250	1.117	0,01
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	1.136	1.113	0,00
Berkeley Energia	GB	AUD	4.296	1.058	0,00
Nostrum Oil & Gas Fin. 8,00% 25.07.2022 Reg S	NL	USD	1.213	871	0,00
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	747	775	0,00
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35% 12.06.2042 Reg S	CA	USD	543	683	0,00
CNOOC Finance 2012 5,00% 02.05.2042 Reg S	VG	USD	543	615	0,00
Petroleos Mexicanos 8,625% 01.02.2022	MX	USD	557	605	0,00
Bharat Petroleum 4,00% 08.05.2025 EMTN	IN	USD	568	570	0,00
Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	543	569	0,00
CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	US	USD	543	547	0,00
China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	543	542	0,00
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	543	540	0,00
Tupras Türkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	TR	USD	568	502	0,00
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	539	502	0,00
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	656	445	0,00
Petrobras Global Finance 7,375% 17.01.2027	NL	USD	375	418	0,00
Hibiscus Petroleum	MY	MYR	1.360	374	0,00
Mongolian Mining 0,376% (Perpetual)	KY	USD	566	287	0,00
Petroleos Mexicanos 7,47% 12.11.2026	MX	MXN	2.013	86	0,00
				982.453	4,40

Versorgungsbetriebe

NTPC 3,75% 03.04.2024 EMTN	IN	USD	64.849	64.707	0,29
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	61.176	58.369	0,26
Greencoat Renewables	IE	EUR	44.112	55.461	0,25
TNB Global Ventures Capital 4,851% 01.11.2028	MY	USD	47.279	50.749	0,23
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	47.717	48.597	0,22
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	47.074	47.006	0,21
Chugoku Electric Power 3,488% 28.02.2024	JP	USD	45.309	45.974	0,21
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	34.169	44.376	0,20
Power Assets Holdings	HK	HKD	6.326	44.065	0,20
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	44.885	43.643	0,20
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	5.346	43.349	0,19
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	35.891	35.242	0,16
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	12.321	33.004	0,15
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	35.390	30.450	0,14
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	28.286	27.277	0,12
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	27.163	26.972	0,12
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	26.716	26.488	0,12
TNB Global Ventures Cap. 3,244% 19.10.2026 EMTN	MY	USD	27.172	26.192	0,12
US Solar Fund	GB	USD	24.919	25.791	0,12
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	25.287	24.503	0,11
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	27.180	24.023	0,11
China Clean Energy Development 4,00% 05.11.2025	HK	USD	23.164	23.608	0,11

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	25.255	23.362	0,10
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	19.943	20.197	0,09
Adani Transmission 4,00% 03.08.2026 Reg S	IN	USD	16.655	15.988	0,07
Beijing Cap. Polaris Invst. 5,20% 26.03.2020	VG	CNY	103.860	15.652	0,07
PTC India	IN	INR	15.236	15.196	0,07
Electricity Generating	TH	THB	1.531	14.190	0,06
Perusahaan Listrik Negara 6,25% 25.01.2049 Reg S	ID	USD	11.344	12.691	0,06
Cikarang Listrindo	ID	IDR	190.119	12.401	0,06
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	10.800	10.829	0,05
Manila Water	PH	PHP	18.948	8.261	0,04
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	7.976	8.260	0,04
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	26.519	7.624	0,03
Tenaga Nasional	MY	MYR	2.204	6.544	0,03
Gujarat State Petronet	IN	INR	2.056	5.905	0,03
China Resources Power Holdings	HK	HKD	3.253	4.545	0,02
Mega First	MY	MYR	3.114	2.973	0,01
Perusahaan Listrik Negara 5,375% 25.01.2029 Reg S	ID	USD	2.717	2.897	0,01
NTPC 4,50% 19.03.2028 EMTN	IN	USD	1.945	1.984	0,01
SIIC Environment Holdings	SG	HKD	7.660	1.823	0,01
Eskom Holdings 7,125% 11.02.2025 Reg S	ZA	USD	1.136	1.152	0,01
Light Serv. de Eletricidade 7,25% 03.05.2023 Reg S	BR	USD	863	877	0,00
Petronas Gas	MY	MYR	183	780	0,00
First Gen	PH	PHP	1.418	605	0,00
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 Reg S	GB	EUR	329	368	0,00
OmGrid Funding 5,196% 16.05.2027 Reg S	KY	USD	199	182	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	443	154	0,00
				1.045.286	4,68

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	CN	USD	156.854	153.173	0,69
Minera y Metalurgica 3,25% 17.04.2024	MX	USD	66.571	66.444	0,30
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	70.762	66.301	0,30
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	63.806	65.298	0,29
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	63.378	57.415	0,26
BHP Group	AU	AUD	1.927	50.726	0,23
Chalco Hong Kong Invest. 4,25% VRN (Perpetual)	VG	USD	46.064	45.745	0,21
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	39.807	45.317	0,20
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	46.194	45.236	0,20
CNAC HK Finbridge 5,125% 14.03.2028	HK	USD	40.758	43.779	0,20
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	46.180	32.349	0,14
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	29.428	29.370	0,13
Orora	AU	AUD	13.468	28.714	0,13
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	26.357	28.316	0,13
Fufeng Group	CN	HKD	53.565	28.310	0,13
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	25.907	23.413	0,10
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	20.612	20.184	0,09
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	2.658	15.768	0,07
UPL Corp 4,50% 08.03.2028	MU	USD	15.692	15.496	0,07
CNAC HK Finbridge 4,125% 19.07.2027	HK	USD	14.605	14.656	0,07
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	3.882	13.916	0,06
Celestial Miles 5,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	12.983	13.456	0,06
China Molybdenum (H)	CN	HKD	31.097	11.667	0,05
Sinochem Offshore Capitall 4,40% 14.02.2021 EMTN	VG	CNY	67.509	10.181	0,05
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	12.358	9.998	0,04
Indonesia 6,75% 15.11.2048 Reg S	ID	USD	8.695	9.990	0,04
Essel Propack	IN	INR	4.241	8.308	0,04
West China Cement	CN	HKD	53.687	7.513	0,03
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	5.334	5.679	0,03
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	19.807	5.168	0,02
AMVIG Holdings	HK	HKD	17.297	4.179	0,02
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	1.779	3.868	0,02
CNAC HK Finbridge 4,875% 14.03.2025	HK	USD	3.408	3.591	0,02
NEW Dian Group 7,375% 23.04.2021	SG	USD	3.529	3.539	0,02
Lynas	MY	AUD	2.322	3.232	0,01
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	2.302	3.047	0,01
Scientex	MY	MYR	1.304	2.697	0,01
Aluminum Corp of China	CN	HKD	6.938	2.689	0,01
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	2.572	2.440	0,01
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	6.125	2.387	0,01
TSRC	TW	TWD	2.338	2.150	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	3.114	2.086	0,01
Asian Paints	IN	INR	98	2.057	0,01
Lafarge Malaysia	MY	MYR	2.321	1.850	0,01
Klabn Austria 7,00% 03.04.2049 Reg S	AT	USD	1.730	1.733	0,01
CPMC Holdings	CN	HKD	3.896	1.639	0,01
CNAC HK Finbridge 4,625% 14.03.2023	HK	USD	1.511	1.567	0,01
UltraTech Cement	IN	INR	21	1.412	0,01
SABIC Capital 4,50% 10.10.2028 Reg S	NL	USD	1.144	1.210	0,01
Petkim Petrokimya Holding 5,875% 26.01.2023 Reg S	TR	USD	1.301	1.204	0,01
Sinochem Int'l Dev. 3,125% 25.07.2022	SG	USD	1.087	1.071	0,00
Voyage Bonds 3,375% 28.09.2022	VG	USD	747	731	0,00
China Jushi	CN	CNY	399	645	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	543	569	0,00
Sinochem Overseas Capital 4,50% 12.11.2020 Reg S	VG	USD	543	556	0,00
GC Treasury Center 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	543	556	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	543	549	0,00
Bukit Makmur Man. Utama 7,75% 13.02.2022 Reg S	ID	USD	478	500	0,00
Petropavlovsk 2016 8,125% 14.11.2022 Reg S	GB	USD	454	409	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	362	386	0,00
Braskem Netherlands Fin.4,50% 10.01.2028 Reg S	NL	USD	256	252	0,00
Tasek	MY	MYR	80	118	0,00
Mongolian Mining	MN	HKD	3.886	73	0,00
				1.026.878	4,60

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Industrie					
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	67.070	69.492	0,31
Adan Ports & Spe. Eco. Zone 4,00% 30.07.2027 Reg S	IN	USD	61.748	59.491	0,27
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	52.711	52.520	0,24
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	54.804	51.539	0,23
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	9.478	48.017	0,22
Marubeni 3,56% 26.04.2024	JP	USD	46.192	46.502	0,21
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	48.423	43.605	0,20
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	15.919	39.099	0,18
GLP China Holdings 4,974% 26.02.2024 EMTN	HK	USD	37.837	38.674	0,17
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	14.008	33.039	0,15
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	33.917	32.068	0,14
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	39.073	31.439	0,14
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	15.216	24.065	0,11
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	22.295	23.804	0,11
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	23.727	22.909	0,10
BOC Aviation	SG	HKD	2.551	21.914	0,10
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	18.660	21.761	0,10
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	22.774	21.519	0,10
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	437	21.015	0,09
Container	IN	INR	2.818	19.967	0,09
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	19.927	19.927	0,09
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	15.248	19.868	0,09
BOC Aviation 5,50% 26.02.2024 EMTN	SG	CNY	103.860	16.392	0,07
LT Group	PH	PHP	51.902	16.059	0,07
Cebu Air	PH	PHP	9.762	15.441	0,07
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	15.505	14.945	0,07
Cummins India	IN	INR	1.418	14.795	0,07
SF Holding Investment 4,125% 26.07.2023	VG	USD	13.586	13.853	0,06
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	14.359	12.319	0,06
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	13.820	10.402	0,05
Arwanda Citramulia	ID	IDR	285.762	10.257	0,05
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	9.982	10.122	0,05
Cleanaway	TW	TWD	1.777	9.790	0,04
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	9.554	9.554	0,04
Nan Fung Treasury 5,00% 05.09.2028 EMTN	VG	USD	8.152	8.408	0,04
Muhibbah Engineering	MY	MYR	12.137	8.364	0,04
Zhejiang Expressway	CN	HKD	7.686	8.226	0,04
Kerry Logistics Network	HK	HKD	4.454	7.933	0,04
Airports of Thailand	TH	THB	3.696	7.926	0,04
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	1.475	7.818	0,04
Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	111.810.773	7.560	0,03
BTS Group Holdings	TH	THB	18.553	6.859	0,03
SBS Transit	SG	SGD	2.293	6.783	0,03
John Keells Holdings	LK	LKR	7.359	6.252	0,03
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	2.795	6.033	0,03
Jasa Marga 7,50% 11.12.2020 Reg S	ID	IDR	82.385.051	5.634	0,03
Chongqing 4,50% 17.08.2026	CN	USD	6.022	5.570	0,02
Adhi Karya Persero	ID	IDR	42.740	5.229	0,02
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	14.560	5.206	0,02
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	318.600	5.112	0,02
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	7.291	4.921	0,02
Daqin Railway	CN	CNY	3.664	4.635	0,02
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	5.167	4.591	0,02
CRRC (H)	CN	HKD	4.615	4.024	0,02
Better World Green	TH	THB	114.796	3.952	0,02
Blue Bird	ID	IDR	16.781	3.885	0,02
Geumhwa PSC	KR	KRW	120	3.551	0,02
Air China (H)	CN	HKD	2.866	3.403	0,02
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.282	3.129	0,01
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	3.553	3.081	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	7.405	3.033	0,01
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	379	2.198	0,01
104	TW	TWD	371	2.046	0,01
Xenith IP Group	AU	AUD	1.329	2.000	0,01
Hongkong INTL Qingdao 4,75% 12.02.2020	HK	USD	1.902	1.903	0,01
Westports Holdings	MY	MYR	1.944	1.786	0,01
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028 Reg S	MX	USD	1.861	1.755	0,01
PP Persero	ID	IDR	9.527	1.606	0,01
DP World 5,625% 25.09.2048 Reg S	AE	USD	1.440	1.524	0,01
Astra Graphia	ID	IDR	15.854	1.418	0,01
Chongqing 2,875% 19.07.2019	CN	USD	1.359	1.355	0,01
Gamuda	MY	MYR	1.472	1.243	0,01
IJM	MY	MYR	2.175	1.229	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	507	1.196	0,01
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	1.186	1.109	0,00
Sime Darby	MY	MYR	1.779	997	0,00
Dianjian Haiyu 3,50% VRN (Perpetual) EMTN	VG	USD	951	930	0,00
Singamas Container Holdings	HK	HKD	5.077	898	0,00
Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	909	889	0,00
CMHI Finance BVI 5,00% 06.08.2028	VG	USD	747	802	0,00
Focused Photonics Hangzhou	CN	CNY	209	791	0,00
Hutchison Whampoa Int'l 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	543	757	0,00
DMCI Holdings	PH	PHP	3.415	735	0,00
Dynasty Ceramic	TH	THB	10.819	697	0,00
Kimlun	MY	MYR	1.960	687	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	13.796	680	0,00
HRnetgroup	SG	SGD	1.178	679	0,00
Yangzhou 4,375% 19.12.2020	CN	USD	679	678	0,00
MCC Holding Hong Kong 2,95% 31.05.2020	HK	USD	543	541	0,00
Jiaxing City Inv. & Dev. Group 4,40% 03.01.2021	CN	USD	543	537	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	526	528	0,00
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	543	526	0,00
Chengdu Communications Group 4,75% 13.12.2027	CN	USD	543	522	0,00
PSA Treasury 2,50% 12.04.2026 GMTN	SG	USD	543	521	0,00
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	66	381	0,00
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.10.2046 Reg S	MX	USD	398	373	0,00
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.07.2047 Reg S	MX	USD	398	372	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Concepcion Industrial	PH	PHP	382	332	0,00
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	14	280	0,00
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	272	272	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	101	128	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	12	26	0,00
				1.105.208	4,95
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	6.164	303.462	1,36
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	16.757	140.291	0,63
Samsung Electronics	KR	KRW	2.506	98.233	0,44
Tencent Holdings 3,595% 19.01.2028 Reg S	KY	USD	70.103	69.000	0,31
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.669	54.219	0,24
MediaTek	TW	TWD	4.405	42.032	0,19
Sunny Optical Technology Group 3,75% 23.01.2023	KY	USD	41.029	40.958	0,18
Appen	AU	AUD	2.055	36.495	0,15
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	1.063	33.819	0,15
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	2.604	31.608	0,14
Lenovo Securities 3,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	30.982	30.243	0,14
ASM Pacific Technology	HK	HKD	2.396	27.696	0,12
Advantech	TW	TWD	3.267	26.376	0,12
Cognizant Technology Solutions	US	USD	362	26.237	0,12
Baidu ADR	CN	USD	155	25.453	0,11
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	25.690	23.928	0,11
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	20.883	21.552	0,10
Quanta Computer	TW	TWD	9.386	17.941	0,08
Redington India	IN	INR	12.088	17.658	0,08
WPG Holdings	TW	TWD	11.115	14.641	0,07
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	2.638	12.791	0,06
Chroma ATE	TW	TWD	2.650	12.607	0,06
Lenovo Group	CN	HKD	12.285	11.376	0,05
SK Hynix	KR	KRW	162	10.909	0,05
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	7.976	7.859	0,04
Wah Lee Industrial	TW	TWD	4.489	7.843	0,04
WT Microelectronics	TW	TWD	5.913	7.792	0,03
Kingsoft	CN	HKD	2.672	6.808	0,03
Infosys	IN	INR	596	6.425	0,03
Primax Electronics	TW	TWD	2.901	5.915	0,03
VS Industry	MY	MYR	20.604	5.675	0,03
Chicony Electronics	TW	TWD	2.136	5.252	0,02
Polytronics Technology	TW	TWD	2.669	5.010	0,02
58.com ADR	CN	USD	68	4.854	0,02
Spigen Korea	KR	KRW	73	4.739	0,02
Hinduja Global Solutions	IN	INR	516	4.625	0,02
Autohome ADR	CN	USD	39	4.500	0,02
Focus Media Information Technology	CN	CNY	4.642	4.204	0,02
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	1.048	3.894	0,02
Hytera Communications (B)	CN	CNY	2.403	3.653	0,02
21Vianet Group 7,875% 15.10.2021	KY	USD	3.529	3.608	0,02
Aurora Mobile ADR	CN	USD	406	3.232	0,01
Sinher Technology	TW	TWD	1.982	3.188	0,01
Weibo ADR	CN	USD	46	3.155	0,01
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	134	2.775	0,01
Creative Sensor	TW	TWD	3.190	2.282	0,01
YY ADR	CN	USD	27	2.276	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	1.219	1.804	0,01
Xiaomi	CN	HKD	1.068	1.632	0,01
PAX Global Technology	HK	HKD	3.453	1.610	0,01
Pentamaster International	MY	HKD	9.385	1.231	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	242	1.173	0,01
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	464	1.139	0,01
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	362	1.066	0,00
KCE Electronics	TH	THB	1.115	867	0,00
Sogou ADR	CN	USD	148	824	0,00
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	324	763	0,00
Iflytek	CN	CNY	124	597	0,00
Uchi Technologies	MY	MYR	816	562	0,00
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	543	526	0,00
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	543	513	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	296	449	0,00
ViTrox	MY	MYR	250	432	0,00
Sinbon Electronics	TW	TWD	120	421	0,00
Opera ADR	NO	USD	38	349	0,00
Inari Amertron	MY	MYR	802	334	0,00
Tsinghua Unic 6,50% 31.01.2028	VG	USD	227	222	0,00
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	15	94	0,00
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	13	83	0,00
				1.255.780	5,63
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.448	267.447	1,20
Sands China 5,40% 08.08.2028	KY	USD	112.635	119.796	0,54
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	89.487	87.963	0,39
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	76.928	73.483	0,33
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	62.854	66.033	0,30
Tewoo Group 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	108.574	59.497	0,27
Resorts World Las Vegas 4,625% 16.04.2029 Reg S	US	USD	56.517	56.125	0,25
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	54.887	54.710	0,25
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	70.287	54.297	0,24
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	49.913	52.209	0,23
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	3.731	49.959	0,22
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	46.432	47.762	0,21
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	44.803	45.028	0,20
Aristocrat Leisure	AU	AUD	2.422	44.352	0,20
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	38.545	36.282	0,16
Astra International	ID	IDR	67.548	36.180	0,16
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	33.067	32.571	0,15

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	29.477	28.882	0,13
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	29.634	28.705	0,13
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	29.847	26.640	0,12
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	238	22.526	0,10
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	22.476	22.421	0,10
Sands China	CN	HKD	3.936	21.541	0,10
Wynn Macau	CN	HKD	7.527	21.477	0,10
Ctrip.com International ADR	CN	USD	483	21.235	0,10
SAIC Motor	CN	CNY	4.353	17.682	0,08
NetEase ADR	CN	USD	60	17.016	0,08
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	2.207	16.437	0,07
Yum China Holdings	CN	USD	353	16.327	0,07
Xingda International Holdings	CN	HKD	49.568	15.722	0,07
Sebang Global Battery	KR	KRW	374	15.304	0,07
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	14.386	14.830	0,07
Gourmet Master	TW	TWD	2.223	14.148	0,06
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	13.861	14.000	0,06
Dream International	HK	HKD	23.375	12.640	0,06
Tianneng Power International	CN	HKD	12.168	11.390	0,05
Fast Food Indonesia	ID	IDR	64.174	11.289	0,05
TAL Education Group ADR	CN	USD	284	11.048	0,05
JD.com ADR	CN	USD	358	10.839	0,05
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	11.092	9.539	0,04
Daimler Int'l Fin. 4,50% 21.09.2021 EMTN	NL	CNY	62.316	9.464	0,04
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	9.643	9.327	0,04
Future Retail	IN	INR	1.541	9.299	0,04
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	8.152	8.119	0,04
Daimler Int'l Fin. 3,78% 22.03.2022 EMTN	NL	CNY	51.930	7.804	0,03
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	877	7.236	0,03
Shemaroo Entertainment	IN	INR	1.306	7.218	0,03
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	15.365	7.059	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	58	6.900	0,03
Huazhu Group ADR	CN	USD	161	6.889	0,03
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	6.259	6.861	0,03
Techtronic Industries	HK	HKD	934	6.731	0,03
Selamat Sempurna	ID	IDR	60.831	6.422	0,03
China International Travel Service	CN	CNY	546	6.279	0,03
SAIC Motor	CN	CNY	1.492	6.059	0,03
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	5.622	6.029	0,03
Teejay Lanka	LK	LKR	35.070	6.011	0,03
Kangwon Land	KR	KRW	204	5.943	0,03
Shine Corporate	AU	AUD	11.712	5.940	0,03
Midea Group (A)	CN	CNY	757	5.890	0,03
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	2.221	5.819	0,03
Texwinca Holdings	HK	HKD	14.288	5.677	0,03
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	2.624	5.248	0,02
International Housewares Retail	HK	HKD	19.892	5.218	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	600	5.106	0,02
Nien Made Enterprise	TW	TWD	649	5.071	0,02
Think Childcare	AU	AUD	4.139	5.005	0,02
Bestway Global Holding	CN	HKD	9.912	4.754	0,02
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	2.398	4.680	0,02
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	5.245	4.435	0,02
SJM Holdings	HK	HKD	3.563	4.287	0,02
Samsonite International	US	HKD	1.427	4.083	0,02
BMW Finance 4,40% 20.09.2021 EMTN	NL	CNY	25.965	3.947	0,02
Astra Otoparts	ID	IDR	34.174	3.776	0,02
Shangri-La Asia	HK	HKD	2.653	3.753	0,02
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.063	3.725	0,02
Zhongsheng Group Holdings -0,361% 23.05.2023	KY	HKD	26.870	3.476	0,02
Alibaba Group Holding 3,40% 06.12.2027	KY	USD	3.532	3.459	0,02
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	6.246	3.450	0,02
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	3.154	3.369	0,02
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	11.591	3.290	0,01
Basso Industry	TW	TWD	1.748	3.290	0,01
Stella International Holdings	HK	HKD	1.669	2.958	0,01
Somnobaan Advance Technology	TH	THB	4.294	2.595	0,01
Li Ning	CN	HKD	1.281	2.322	0,01
Maruti Suzuki India	IN	INR	24	2.296	0,01
Playmates Toys	HK	HKD	24.640	2.256	0,01
Genting (A)	MY	MYR	1.318	2.243	0,01
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	1.453	2.218	0,01
IVE Group	AU	AUD	1.428	2.192	0,01
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	2.735	2.191	0,01
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	6.308	2.135	0,01
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	196	1.974	0,01
Embry Holdings	HK	HKD	6.714	1.963	0,01
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	2.725	1.962	0,01
Bilibili ADR	CN	USD	108	1.914	0,01
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	6.193	1.825	0,01
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	7.840	1.805	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	6.150	1.760	0,01
Taiwan Sakura	TW	TWD	1.323	1.751	0,01
China Dongxiang Group	CN	HKD	10.001	1.477	0,01
Eicher Motors	IN	INR	5	1.436	0,01
China Literature	CN	HKD	292	1.324	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	11.234	1.304	0,01
Parkson Retail Group	CN	HKD	14.931	1.197	0,01
Genting (B)	MY	MYR	1.509	1.159	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	2.656	1.148	0,01
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	2.878	1.046	0,00
Tewoo Group Finance 2 4,50% 16.12.2019	VG	USD	1.344	1.028	0,00
Honma Golf	JP	HKD	884	881	0,00
Genting (Singapore)	SG	SGD	1.207	872	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	2.575	828	0,00
Robinson Department Store	TH	THB	445	811	0,00
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	815	780	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	411	762	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Le Saunda Holdings	HK	HKD	8.466	754	0,00
iQIYI ADR	CN	USD	32	708	0,00
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 06.04.2022	VG	USD	997	693	0,00
Padini Holdings	MY	MYR	632	586	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	1.897	578	0,00
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	543	548	0,00
Suning.com	CN	CNY	217	407	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	204	378	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	42	350	0,00
APM Automotive Holdings	MY	MYR	337	246	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	1.130	229	0,00
Navneet Education	IN	INR	134	213	0,00
Astro Malaysia Holdings	MY	MYR	523	183	0,00
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	19.452	68	0,00
				1.882.084	8,44

Basiskonsumgüter

TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	35.644	35.321	0,16
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	29.683	30.336	0,14
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	28.755	28.063	0,13
China Mengniu Dairy	HK	HKD	6.053	22.278	0,10
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	142	20.578	0,09
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	3.815	17.350	0,08
WH Group	HK	HKD	13.471	15.881	0,07
First Resources	SG	SGD	9.610	12.897	0,06
CP ALL	TH	THB	5.264	12.774	0,06
Convenience Retail Asia	HK	HKD	24.794	12.630	0,06
Chong Qing Grain Group 4,02% 14.07.2019	CN	CNY	77.895	11.563	0,05
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	2.432	11.058	0,05
Uni-President China Holdings	CN	HKD	11.197	10.224	0,05
Gudang Garam	ID	IDR	1.313	7.802	0,03
Tewoo Group 3,15% 01.12.2020	VG	USD	7.790	7.725	0,03
Bumitama Agri	ID	SGD	13.522	7.105	0,03
Changshouhua Food	CN	HKD	16.456	6.947	0,03
Uni-President Enterprises	TW	TWD	2.677	6.346	0,03
Japfa	SG	SGD	13.185	6.189	0,03
Angel Yeast (A)	CN	CNY	1.390	5.754	0,03
Hengan International Group	CN	HKD	616	5.413	0,02
RFM	PH	PHP	57.200	5.352	0,02
Kuala Lumpur Kepong	MY	MYR	794	4.757	0,02
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	2.725	4.475	0,02
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	1.973	4.247	0,02
Sun Art Retail Group	HK	HKD	4.734	4.126	0,02
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	270	3.585	0,02
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	572	3.490	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	764	3.480	0,02
ITC	IN	INR	754	3.264	0,01
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	9.888	3.180	0,01
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	111.069	2.764	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	324	2.731	0,01
Puregold Price Club	PH	PHP	3.178	2.569	0,01
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	739	2.515	0,01
Springland International Holdings	CN	HKD	11.806	2.481	0,01
Sigma Finance Netherlands 4,875% 27.03.2028 Reg S	NL	USD	2.397	2.419	0,01
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	360	2.132	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	334	1.872	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	2.818	1.735	0,01
JBS Investments 6,25% 05.02.2023 Reg S	AT	USD	1.701	1.733	0,01
Angel Yeast (B)	CN	CNY	369	1.527	0,01
PPB Group	MY	MYR	310	1.403	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	1.730	1.308	0,01
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	1.584	1.181	0,01
MARB Bond 6,875% 19.01.2025 Reg S	GB	USD	1.136	1.140	0,01
JBS Investments 7,00% 15.01.2026 Reg S	AT	USD	1.031	1.078	0,00
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	226	1.011	0,00
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	662	996	0,00
Siam Makro	TH	THB	876	934	0,00
QL Resources	MY	MYR	491	808	0,00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	5.898	531	0,00
Minerva Luxembourg 5,875% 19.01.2028 Reg S	LU	USD	571	531	0,00
Phillipine Seven	PH	PHP	221	489	0,00
Carabao Group	TH	THB	204	373	0,00
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	3	368	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	5.567	287	0,00
IJM Plantations	MY	MYR	601	238	0,00
JBS Investments 7,25% 03.04.2024 Reg S	AT	USD	91	94	0,00
Blue Ocean Resources 4,00% 31.12.2021 Reg S	SG	USD	126	46	0,00
				371.484	1,66

Gesundheitswesen

CSL	AU	AUD	603	84.154	0,38
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	48.557	44.043	0,20
Ramsay Health Care	AU	AUD	785	36.054	0,16
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	2.336	24.607	0,11
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	24.148	20.478	0,09
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	12.326	17.494	0,08
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	109.803	13.443	0,06
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	1.287	12.556	0,06
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	804	12.155	0,05
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	10.374	7.846	0,04
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	729	7.300	0,03
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	6.387	6.254	0,03
China Biologic Products Holdings	CN	USD	58	5.824	0,03
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	2.600	5.433	0,02
i-Sens	KR	KRW	220	4.624	0,02
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	1.070	4.190	0,02
Innovent Biologics	CN	HKD	1.313	4.187	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	506	3.538	0,02
Ovctek China	CN	CNY	398	3.416	0,02
SSY Group	HK	HKD	3.331	3.138	0,01
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	816	2.923	0,01
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	525	2.907	0,01
WuXi AppTec	CN	HKD	191	2.343	0,01
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	2.685	2.145	0,01
Jubilant Pharma 6,00% 05.03.2024	SG	USD	2.098	2.124	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	378	2.092	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	206	2.007	0,01
China National Accord Medicines	CN	CNY	276	1.931	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	1.992	1.907	0,01
Hartalega Holdings	MY	MYR	1.547	1.880	0,01
Top Glove	MY	MYR	1.541	1.813	0,01
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	1.946	1.662	0,01
Cipla (India)	IN	INR	153	1.241	0,01
Opthea	AU	AUD	1.911	935	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	5.051	919	0,00
Osprey Medical	US	USD	8.773	894	0,00
Supermax	MY	MYR	1.954	712	0,00
IHH Healthcare	MY	MYR	493	662	0,00
Health Management International	SG	SGD	1.485	584	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	653	517	0,00
Dong-E-E-Jiao (A)	CN	CNY	74	479	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	77	429	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	74	396	0,00
Dong-E-E-Jiao (B)	CN	CNY	35	225	0,00
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	65	114	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	5	31	0,00
				354.604	1,59

Finanzwesen

Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF	LU	USD	29.681	333.689	1,50
AIA Group	HK	HKD	16.989	172.963	0,78
China Construction Bank (H)	CN	HKD	146.619	128.882	0,58
China Life Insurance (H)	CN	HKD	44.973	127.670	0,57
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	133.500	100.079	0,45
China Construction Bank 4,25% VRN 27.02.2029	CN	USD	89.551	90.913	0,41
Westpac Banking	AU	AUD	4.349	84.142	0,38
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	84.418	82.105	0,37
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	83.618	81.379	0,36
Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	KR	USD	77.402	73.093	0,33
Kookmin Bank 4,50% 01.02.2029 GMTN	KR	USD	69.356	72.782	0,33
United Overseas Bank 5,25% VRN (Perpetual)	HK	USD	65.988	66.648	0,30
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	SG	SGD	3.192	65.121	0,29
ICBCIL Finance 3,75% 05.03.2024 EMTN	VG	USD	63.896	63.058	0,28
Hicli Infrastructure	HK	USD	61.408	61.821	0,28
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	GB	GBP	28.421	61.547	0,28
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	VG	USD	65.224	60.039	0,27
Real Estate Credit Investments	KR	USD	58.659	59.403	0,27
Bank Rakyat Indonesia Persero	GB	GBP	25.633	58.617	0,26
Housing Development Finance	ID	IDR	190.370	58.495	0,26
Rizal Commercial Banking 4,125% 16.03.2023 EMTN	IN	INR	1.955	56.021	0,25
United Overseas Bank 3,875% VRN (Perpetual) EMTN	PH	USD	54.344	55.143	0,25
Commonwealth Bank of Australia	SG	USD	56.110	54.547	0,24
Minejesa Capital 4,625% 10.08.2030 Reg S	AU	AUD	1.026	53.725	0,24
HDFC Bank	NL	USD	53.348	51.878	0,23
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	IN	INR	1.554	51.533	0,23
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	IN	INR	1.554	50.119	0,22
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	51.488	48.666	0,22
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	ID	USD	48.516	48.659	0,22
Hang Seng Bank	JP	USD	47.769	42.320	0,19
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	HK	USD	42.006	41.791	0,19
Shinhan Financial Group	HK	HKD	1.594	41.625	0,19
ICB China 4,875% 21.09.2025 Reg S	VG	USD	40.441	41.181	0,18
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	CN	USD	1.091	38.318	0,17
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	CN	USD	36.206	38.260	0,17
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	VG	USD	38.448	37.884	0,17
United Overseas Bank 3,75% VRN 15.04.2029 Reg S	IN	USD	37.826	37.467	0,17
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	KY	USD	45.532	37.195	0,17
Ping An Insurance Group (H)	SG	USD	36.750	36.440	0,16
Mega Financial Holding	VG	USD	35.418	35.657	0,16
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	CN	HKD	2.950	33.770	0,15
KB Financial Group	TW	TWD	35.251	32.582	0,15
CIMB Group Holdings	AU	USD	34.130	31.933	0,14
Siam Commercial Bank 4,40% 11.02.2029 GMTN	KR	KRW	807	31.274	0,14
ANZ 4,75% VRN 30.01.2025 EMTN	TH	USD	29.006	30.360	0,14
Dah SING Bank 5,00% VRN 15.01.2029 EMTN	AU	CNY	202.657	30.286	0,14
ANZ 6,75% VRN (Perpetual) Reg S	HK	USD	28.855	29.972	0,13
Shanghai Commercial Bank 5,00% VRN 17.01.2029	AU	USD	27.172	29.471	0,13
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	HK	USD	28.312	29.432	0,13
Shinhan Bank 4,00% 23.04.2029 Reg S	IN	USD	29.132	29.332	0,13
Siam Commercial Bank 3,90% 11.02.2024 GMTN	KR	USD	28.938	28.875	0,13
Towngas 4,75% VRN (Perpetual)	TH	USD	27.919	28.588	0,13
Huarong Finance 2017 4,75% 27.02.2027	VG	USD	27.172	27.910	0,13
China Pacific Insurance Group (H)	VG	USD	27.172	27.783	0,12
LIC Housing Finance	CN	HKD	6.751	27.589	0,12
Shinhan Financial Group 5,875% VRN (Perpetual)	IN	INR	3.586	25.574	0,11
Loncin Holding 4,50% 05.12.2019	KR	USD	23.232	24.376	0,11
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	CN	CNY	155.790	23.224	0,10
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	US	USD	22.467	22.852	0,10
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	GB	USD	22.697	22.821	0,10
Public Bank	VG	USD	22.339	22.232	0,10
Bank Central Asia	MY	MYR	3.847	20.917	0,09
Samsung Fire & Marine Insurance	ID	IDR	9.580	19.372	0,09
Yunnan Eng. Investment Overseas 6,25% 29.11.2021	KR	KRW	73	18.915	0,08
	VG	USD	18.361	18.785	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	18.371	18.736	0,08
DBS Group Holdings	SG	SGD	888	18.393	0,08
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	3.655	18.017	0,08
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	849	16.918	0,08
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	18.008	16.813	0,08
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.057	16.602	0,07
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	15.531	16.222	0,07
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	15.951	16.053	0,07
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	28.264	15.828	0,07
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	33.564	15.471	0,07
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Perpetual) EMTN	AU	USD	15.896	15.297	0,07
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	16.444	15.006	0,07
RHB Bank 3,766% 19.02.2024 EMTN	MY	USD	14.605	14.816	0,07
Far East Horizon 4,90% 27.02.2021 EMTN	HK	CNY	90.878	13.594	0,06
China CITIC Bank Int'l 4,625% VRN 28.02.2029 EMTN	HK	USD	12.983	13.244	0,06
Kasikornbank	TH	THB	2.205	13.182	0,06
Malayan Banking	MY	MYR	5.886	13.154	0,06
CommBank Australia 5,15% VRN 11.03.2025 EMTN	AU	CNY	85.685	12.849	0,06
China Construction Bank 4,90% VRN 12.11.2024	CN	CNY	85.685	12.799	0,06
ICB China 4,50% 22.10.2021 EMTN	CN	CNY	77.895	11.882	0,05
Huatai Securities (H)	CN	HKD	6.310	11.854	0,05
Emirates NBD P 4,48% 07.05.2024 EMTN	AE	CNY	77.895	11.510	0,05
HDFC Bank 8,10% 22.03.2025	IN	INR	706.468	9.903	0,04
KEB Hana Bank 4,75% 22.06.2021 EMTN	KR	CNY	64.913	9.876	0,04
Hitachi Capital UK 4,60% 27.09.2021 EMTN	GB	CNY	64.913	9.832	0,04
TMB Bank	TH	THB	140.767	8.899	0,04
Korean Reinsurance	KR	KRW	1.137	8.885	0,04
GIC Housing Finance	IN	INR	2.291	8.500	0,04
Kasikornbank	TH	THB	1.331	7.945	0,04
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	45.526	7.914	0,04
QNB Finance 5,25% 21.06.2021 EMTN	KY	CNY	51.930	7.868	0,04
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	160.436	7.558	0,03
Vedanta Resources Fin. II 8,00% 23.04.2023 Reg S	GB	USD	7.224	7.256	0,03
Shriram City Union Finance	IN	INR	300	7.122	0,03
Westpac Banking 4,85% VRN 09.02.2025 EMTN	AU	CNY	46.737	6.967	0,03
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	12.571	6.834	0,03
Fukoku Mutual Life Ins. 5,00% VRN (Perpetual)	JP	USD	6.491	6.671	0,03
DB Insurance	KR	KRW	109	6.368	0,03
CITIC Securities (H)	CN	HKD	2.952	6.365	0,03
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	187	6.141	0,03
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	682	6.047	0,03
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	18.585	6.047	0,03
Bank of China 4,35% 29.11.2020 EMTN	CN	CNY	38.948	5.878	0,03
Axis Bank	IN	INR	532	5.859	0,03
China Cinda 4,75% 21.02.2029 EMTN	VG	USD	5.518	5.736	0,03
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20.03.2029	VG	USD	5.615	5.695	0,03
Cathay Financial Holding	TW	TWD	3.823	5.522	0,02
PNB Housing Finance	IN	INR	507	5.159	0,02
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	6.839	5.132	0,02
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	507	5.065	0,02
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	17.806	4.735	0,02
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	296.475	4.661	0,02
Qinghai Provincial Investment 7,875% 22.03.2021	CN	USD	5.262	4.652	0,02
Joy Treasure Assets Holdings 3,875% 20.03.2024	VG	USD	4.212	4.269	0,02
Kiwoom Securities	KR	KRW	58	4.056	0,02
Bank of China 4,65% 05.03.2021 EMTN	CN	CNY	25.965	3.948	0,02
Hitachi Capital UK 4,50% 09.10.2020 EMTN	GB	CNY	25.965	3.911	0,02
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	1.286	3.891	0,02
Bank of Qingdao 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	CN	USD	3.529	3.364	0,02
LPI Capital	MY	MYR	838	3.137	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	429	2.806	0,01
Huatai Securities	CN	CNY	777	2.354	0,01
Bursa Malaysia	MY	MYR	1.379	2.249	0,01
HNA Group International 6,00% 18.08.2019 EMTN	HK	USD	2.352	2.224	0,01
Union Bank of the Phil. 3,369% 29.11.2022 EMTN	PH	USD	2.106	2.108	0,01
Bank of East Asia 8,50% VRN (Perpetual)	HK	USD	2.014	2.058	0,01
Bank of China 4,45% 20.11.2021 EMTN	CN	CNY	12.983	1.980	0,01
BPCE 5,75% VRN 26.03.2025	FR	CNY	12.983	1.954	0,01
Alliance Bank Malaysia	MY	MYR	1.960	1.922	0,01
Hong Leong Financial Group	MY	MYR	399	1.853	0,01
Banque Centrale de Tunisie 5,75% 30.01.2025 Reg S	TN	USD	1.917	1.759	0,01
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	1.729	1.673	0,01
Mumtalakat Sukuk Holding 5,625% 27.02.2024	KY	USD	1.656	1.669	0,01
JSC Georgia Capital 6,125% 09.03.2024 Reg S	GE	USD	1.636	1.555	0,01
RHB Bank	MY	MYR	976	1.406	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	291	1.406	0,01
China Life Insurance 4,00% VRN 03.07.2075	CN	USD	1.359	1.353	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	499	1.309	0,01
Development Bank of Kaza. 8,95% 04.05.2023 Reg S	KZ	KZT	493.387	1.290	0,01
Svenska Handelsbanken 6,25% VRN (Perpetual)	SE	USD	1.242	1.267	0,01
EMTN					
Rongshi International Finance 2,875% 04.05.2022	VG	USD	1.223	1.211	0,01
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	203	1.178	0,01
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	1.087	1.097	0,00
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	3.151	1.050	0,00
Daegu Bank 3,75% 13.08.2023	KR	USD	1.019	1.042	0,00
JPM (Indonesia) CLN 7,00% 19.05.2027 EMTN	ID	IDR	13.909.529	936	0,00
Banorte 5,75% VRN 04.10.2031 Reg S	MX	USD	917	897	0,00
Banque Centrale de Tunisie 5,625% 17.02.2024	TN	EUR	795	869	0,00
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	815	818	0,00
AMMB Holdings	MY	MYR	741	800	0,00
Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	741	741	0,00
Nanjing Yangzi State 4,50% 05.12.2027	CN	USD	815	728	0,00
GT Capital Holdings	PH	PHP	43	726	0,00
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	SG	USD	543	562	0,00
ICBCI Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	543	543	0,00
Chouzhou International Investment 4,00% 05.12.2020	VG	USD	543	540	0,00
Shanghai Commercial Bank 3,75% VRN 29.11.2027	HK	USD	543	539	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
United Overseas Bank 2,88% VRN 08.03.2027 EMTN	SG	USD	543	536	0,00
DBS Group Holdings 3,60% VRN (Perpetual) GMTN	SG	USD	543	535	0,00
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	543	530	0,00
Nanjing Yangzi State 3,625% 05.12.2022	CN	USD	543	523	0,00
International Personal Fin. 5,75% 07.04.2021 EMTN	GB	EUR	454	502	0,00
BDO Unibank 2,95% 06.03.2023 EMTN	PH	USD	476	468	0,00
Kuwait Projects 4,50% 23.02.2027	AE	USD	420	411	0,00
Ayala	PH	PHP	16	271	0,00
Charming Light Investments 4,375% 21.12.2027 EMTN	VG	USD	227	230	0,00
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	1.459	133	0,00
Qinghai Provincial Investment 6,40% 10.07.2021	CN	USD	84	71	0,00
				4.089.670	18,33

Grundeigentum

Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09.11.2027 EMTN	HK	USD	110.522	107.807	0,48
China Resources Land	HK	HKD	18.624	80.802	0,36
Longfor Group Holdings 4,50% 16.01.2028	KY	USD	80.904	79.851	0,36
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	75.485	77.907	0,35
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	77.544	67.495	0,30
GLP Pte 3,875% 04.06.2025 EMTN	SG	USD	67.165	65.114	0,29
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	65.156	64.013	0,29
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	58.916	60.541	0,27
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	59.516	60.332	0,27
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	54.296	58.044	0,26
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	52.682	55.826	0,25
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	53.610	55.703	0,25
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	49.851	50.918	0,23
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	45.535	47.156	0,21
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	53.441	46.913	0,21
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	43.178	45.617	0,20
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	43.838	44.828	0,20
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	44.731	44.688	0,20
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	41.221	43.846	0,20
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	44.246	43.411	0,19
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	41.701	43.243	0,19
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	41.273	42.843	0,19
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	40.806	41.778	0,19
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	45.137	41.322	0,19
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	43.489	41.233	0,18
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	40.136	39.498	0,18
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	38.931	39.414	0,18
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	5.042	38.544	0,17
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	36.900	38.447	0,17
CMT MTN 3,609% 04.04.2029 EMTN	SG	USD	37.009	36.728	0,16
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	38.814	35.959	0,16
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	39.996	35.914	0,16
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	2.048	35.262	0,16
Link REIT	HK	HKD	3.019	35.192	0,16
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	33.374	34.249	0,15
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	32.406	33.316	0,15
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	31.522	32.470	0,15
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	37.988	32.352	0,14
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	32.952	32.208	0,14
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	31.308	31.901	0,14
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	34.903	31.814	0,14
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	30.736	31.706	0,14
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	31.539	31.604	0,14
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	30.891	31.604	0,14
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	31.580	31.061	0,14
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	31.295	30.104	0,13
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	31.004	29.980	0,13
Franshion Brilliant 4,00% VRN (Perpetual)	VG	USD	29.384	28.192	0,13
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	27.000	28.024	0,13
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	27.969	27.859	0,12
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	27.788	27.840	0,12
Tritax EuroBox REIT	GB	EUR	21.700	26.857	0,12
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	25.816	26.367	0,12
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	25.676	26.158	0,12
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	25.375	25.902	0,12
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	24.251	25.805	0,12
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	6.871	25.655	0,11
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	25.690	25.214	0,11
Keppel DC REIT	SG	SGD	22.729	25.173	0,11
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	23.927	24.629	0,11
Shimao Property Holdings 5,75% 15.03.2021	KY	CNY	155.790	23.640	0,11
SM Prime Holdings	PH	PHP	29.562	23.637	0,11
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	23.927	23.472	0,11
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	22.093	23.277	0,10
GCP Student Living REIT	GB	GBP	11.075	23.205	0,10
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	25.078	23.075	0,10
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	23.038	23.074	0,10
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	23.509	22.884	0,10
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	21.720	22.835	0,10
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	23.296	22.796	0,10
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	22.130	22.504	0,10
China Resources Land 4,125% 26.02.2029 EMTN	KY	USD	22.009	22.387	0,10
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	21.485	22.303	0,10
Robinsons Land	PH	PHP	46.665	22.054	0,10
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	20.774	21.247	0,10
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	23.433	21.230	0,10
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	20.562	20.951	0,09
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	27.816	20.933	0,09
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	20.337	20.620	0,09
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	19.629	20.393	0,09
New World Development	HK	HKD	12.156	20.079	0,09
Poly Real Estate Finance 3,875% 25.03.2024	VG	USD	19.903	19.786	0,09
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	18.824	19.574	0,09

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Civitas Social Housing REIT	GB	GBP	16.523	18.839	0,08
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	17.894	18.525	0,08
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	18.372	18.374	0,08
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	18.373	18.161	0,08
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	18.823	17.900	0,08
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	17.047	17.822	0,08
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	17.402	17.602	0,08
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	16.687	17.200	0,08
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	16.142	17.070	0,08
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	16.629	16.996	0,08
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	15.478	16.059	0,07
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	16.371	16.045	0,07
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	14.923	16.042	0,07
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	15.590	15.770	0,07
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	14.625	15.548	0,07
Cromwell European REIT	SG	EUR	28.224	15.490	0,07
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	15.951	15.211	0,07
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	16.007	15.094	0,07
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	14.064	13.994	0,06
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	14.000	13.525	0,06
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	13.011	13.408	0,06
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	24.413	13.382	0,06
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	13.559	13.063	0,06
Trade Horizon Global 5,15% FRN 02.08.2021	VG	USD	12.983	13.048	0,06
Supalai	TH	THB	18.775	12.987	0,06
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	12.158	12.607	0,06
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	10.908	11.365	0,05
Pakuwon Jati	ID	IDR	224.395	11.281	0,05
China Resources Land 3,75% 26.08.2024 EMTN	KY	USD	11.005	11.181	0,05
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	10.929	10.071	0,05
Ascendas India Trust	SG	SGD	10.233	9.767	0,04
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	9.799	9.122	0,04
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	8.706	8.889	0,04
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	8.748	8.608	0,04
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	7.976	8.216	0,04
Franshion Brilliant 5,20% 08.03.2021	VG	CNY	51.930	7.884	0,04
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	KY	USD	6.973	7.291	0,03
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	7.084	7.289	0,03
Golden Wheel Tiandi Holdings 7,00% 18.01.2021	KY	USD	6.392	6.085	0,03
Zhenro Properties Group 9,15% 08.03.2022	KY	USD	6.006	6.080	0,03
UOA Development	MY	MYR	10.210	5.573	0,02
Fantasia Holdings Group 11,875% 11.09.2020	KY	CNY	36.597	5.416	0,02
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	4.668	4.881	0,02
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	5.158	4.867	0,02
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	4.719	4.743	0,02
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	4.259	4.597	0,02
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	3.529	3.547	0,02
China SCE Group Holdings 7,375% 09.04.2024	KY	USD	3.529	3.447	0,02
New Metro Global 6,75% 26.01.2020	VG	USD	3.400	3.430	0,02
Scenery Journey 13,00% 06.11.2022	VG	USD	2.823	3.045	0,01
LPN Development	TH	THB	13.816	3.026	0,01
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	3.001	3.009	0,01
CFLD Cayman Investment 9,00% 31.07.2021	KY	USD	2.882	2.991	0,01
China Aoyuan Group 6,35% 11.01.2020	KY	USD	2.947	2.968	0,01
Kaisa Group Holdings 9,375% 30.06.2024	KY	USD	3.141	2.780	0,01
Propnex	SG	SGD	5.963	2.451	0,01
Logan Property Holdings 6,875% 24.04.2021	KY	USD	2.352	2.390	0,01
Central Pattana	TH	THB	951	2.249	0,01
Shui On Development Holding 7,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	2.058	2.091	0,01
Land & Houses	TH	THB	5.801	2.035	0,01
Shui On Development Holding 6,40% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.764	1.748	0,01
Mah Sing Group	MY	MYR	7.504	1.741	0,01
Shenzhen Investment	HK	HKD	4.120	1.635	0,01
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	1.833	1.366	0,01
Logan Property Holdings 8,75% 12.12.2020	KY	USD	1.056	1.104	0,00
Oberoi Realty	IN	INR	113	826	0,00
Longfor Group Holdings 3,90% 16.04.2023	KY	USD	747	746	0,00
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	35.214	733	0,00
Huzhou City Inv. Dev. Group 4,875% 20.12.2020	CN	USD	611	610	0,00
China SCE Group Holdings 5,875% 10.03.2022	KY	USD	588	575	0,00
Swire Properties MTN Fin. 3,50% 10.01.2028 EMTN	HK	USD	543	539	0,00
Sunway	MY	MYR	1.135	458	0,00
CapitaLand Malaysia Mall Trust REIT	MY	MYR	1.526	409	0,00
Kaisa Group Holdings 7,875% 30.06.2021	KY	USD	420	399	0,00
Eco World International	MY	MYR	2.000	343	0,00
Vincom Retail	VN	VND	158	245	0,00
Eco World Development Group	MY	MYR	796	178	0,00
Global Prime Capital 5,50% 18.10.2023	SG	USD	160	156	0,00
				3.626.427	16,25

Staatsanleihen

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Singapore 2,625% 01.05.2028	SG	SGD	18.749	14.298	0,06
Singapore 1,75% 01.02.2023	SG	SGD	18.749	13.676	0,06
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	167.618.810	12.332	0,06
Korea 2,375% 10.12.2028	KR	KRW	13.451.985	12.087	0,05
Czech Republic 2,75% 23.07.2029	CZ	CZK	252.225	11.836	0,05
Chile 5,00% 01.03.2035	CL	CLP	7.256.992	11.712	0,05
Chile 3,00% 01.05.2028	CL	CLP	220	10.446	0,05
Thailand 1,25% 12.03.2028	TH	THB	304.440	9.366	0,04
Korea 2,625% 10.06.2028	KR	KRW	9.781.866	8.845	0,04
Brazil 10,00% 01.01.2025	BR	BRL	30.975	8.338	0,04
China 4,26% 31.07.2021	CN	CNY	51.930	7.913	0,04
Dominican Republic Bond 15,95% 04.06.2021 Reg S	DO	DOP	346.212	7.770	0,03
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	221.250	7.607	0,03
Peru 5,94% 12.02.2029	PE	PEN	23.143	7.354	0,03
Romania 5,80% 26.07.2027	RO	RON	29.081	7.307	0,03
Indonesia 6,125% 15.05.2028	ID	IDR	108.687.403	6.887	0,03
Indonesia 8,25% 15.05.2029	ID	IDR	87.172.401	6.337	0,03
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	26.550	6.321	0,03
South Africa 5,875% 22.06.2030	ZA	USD	4.612	4.723	0,02
Ukraine 8,994% 01.02.2024 Reg S	UA	USD	4.533	4.530	0,02
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	3.833	3.884	0,02
Indonesia 5,875% 15.01.2024 Reg S	ID	USD	3.399	3.766	0,02
Colombia 5,20% 15.05.2049	CO	USD	3.181	3.403	0,02
Kazakhstan 6,50% 21.07.2045 Reg S	KZ	USD	2.556	3.323	0,01
Ecuador 7,875% 23.01.2028 Reg S	EC	USD	3.301	3.194	0,01
Sri Lanka 5,75% 18.04.2023 Reg S	LK	USD	3.235	3.181	0,01
Chile 4,50% 01.03.2026	CL	CLP	1.991.248	3.042	0,01
Dominican Republic Bond 6,50% 15.02.2048 Reg S	DO	USD	2.749	2.858	0,01
Oman 6,75% 17.01.2048 Reg S	OM	USD	3.124	2.844	0,01
Ecuador 7,95% 20.06.2024 Reg S	EC	USD	2.755	2.803	0,01
Rwanda 6,625% 02.05.2023 Reg S	RW	USD	2.596	2.703	0,01
Ivory Coast 6,125% 15.06.2033 Reg S	CI	USD	2.885	2.635	0,01
Oman 5,625% 17.01.2028 Reg S	OM	USD	2.624	2.503	0,01
Benin 5,75% 26.03.2026	BJ	EUR	2.181	2.425	0,01
Uzbekistan 5,375% 20.02.2029 Reg S	UZ	USD	2.323	2.357	0,01
Egypt 8,50% 31.01.2047 Reg S	EG	USD	2.272	2.317	0,01
Egypt 7,903% 21.02.2048 Reg S	EG	USD	2.272	2.202	0,01
Zambia 8,97% 30.07.2027 Reg S	ZM	USD	3.147	2.199	0,01
Ukraine 7,375% 25.09.2032 Reg S	UA	USD	2.425	2.145	0,01
Oman 6,50% 08.03.2047 Reg S	OM	USD	2.377	2.133	0,01
Saudi 5,25% 16.01.2050 Reg S	SA	USD	1.943	2.114	0,01
Romania 2,875% 11.03.2029 EMTN	RO	EUR	1.799	2.086	0,01
Kazakhstan 5,125% 21.07.2025 Reg S	KZ	USD	1.846	2.040	0,01
Indonesia 8,25% 15.05.2036	ID	IDR	28.004.908	1.972	0,01
Kenya 8,25% 28.02.2048 Reg S	KE	USD	1.988	1.969	0,01
El Salvador 8,625% 28.02.2029 Reg S	SV	USD	1.704	1.891	0,01
Turkey 7,625% 26.04.2029	TR	USD	1.931	1.883	0,01
Ecuador 9,625% 02.06.2027 Reg S	EC	USD	1.704	1.813	0,01
Republic of Azerbaijan Bond 4,75% 18.03.2024 Reg S	AZ	USD	1.704	1.766	0,01
Egypt 7,50% 31.01.2027 Reg S	EG	USD	1.704	1.761	0,01
Sri Lanka 6,85% 03.11.2025 Reg S	LK	USD	1.704	1.706	0,01
Ivory Coast 6,375% 03.03.2028 Reg S	CI	USD	1.704	1.661	0,01
Ukraine 7,75% 01.09.2023 Reg S	UA	USD	1.704	1.649	0,01
Saudi Arabia 4,50% 17.04.2030 Reg S	SA	USD	1.420	1.500	0,01
Romania 4,625% 03.04.2049 Reg S	RO	EUR	1.221	1.486	0,01
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	88.500	1.467	0,01
Iraq International Bond 5,80% 15.01.2028 Reg S	IQ	USD	1.488	1.448	0,01
Oman 5,375% 08.03.2027 Reg S	OM	USD	1.525	1.439	0,01
Angola 9,50% 12.11.2025 Reg S	AO	USD	1.244	1.399	0,01
Dominican Republic Bond 10,40% 10.05.2019 Reg S	DO	DOP	70.003	1.387	0,01
Lebanon 6,65% 26.02.2030 GMTN	LB	USD	1.582	1.260	0,01
Nigeria 8,747% 21.01.2031 Reg S	NG	USD	1.136	1.252	0,01
Angola 8,25% 09.05.2028 Reg S	AO	USD	1.191	1.249	0,01
Uzbekistan 4,75% 20.02.2024 Reg S	UZ	USD	1.227	1.247	0,01
Costa Rica 4,25% 26.01.2023 Reg S	CR	USD	1.261	1.210	0,01
Ghana 8,125% 26.03.2032 Reg S	GH	USD	1.147	1.140	0,01
Turkey 7,25% 23.12.2023	TR	USD	1.136	1.135	0,01
Kenya 7,25% 28.02.2028 Reg S	KE	USD	1.113	1.108	0,00
Dominican Republic Bond 6,00% 19.07.2028 Reg S	DO	USD	1.045	1.105	0,00
Ghana 8,627% 16.06.2049 Reg S	GH	USD	1.136	1.095	0,00
Nigeria 7,625% 28.11.2047 Reg S	NG	USD	1.136	1.092	0,00
Bolivian 4,50% 20.03.2028 Reg S	BO	USD	1.136	1.071	0,00
Mongolia 10,875% 06.04.2021 Reg S	MN	USD	909	1.004	0,00
Turkey 6,625% 17.02.2045	TR	USD	1.136	969	0,00
Argentina 3,875% 15.01.2022	AR	EUR	1.102	942	0,00
South Africa 6,25% 08.03.2041	ZA	USD	909	938	0,00
South Africa 6,30% 22.06.2048	ZA	USD	909	913	0,00
Ivory Coast 5,75% 31.12.2032 Reg S	CI	USD	958	907	0,00
Saudi Arabia 5,00% 17.04.2049 Reg S	SA	USD	852	903	0,00
Angola 9,375% 08.05.2048 Reg S	AO	USD	828	892	0,00
Turkey 4,875% 16.04.2043	TR	USD	1.136	837	0,00
Egypt 6,375% 11.04.2031 Reg S	EG	EUR	713	788	0,00
Ivory Coast 5,25% 22.03.2030 Reg S	CI	EUR	701	750	0,00
Argentina 7,82% 31.12.2033	AR	EUR	860	714	0,00
Colombia 6,125% 18.01.2041	CO	USD	568	671	0,00
Dominican Republic Bond 6,85% 27.01.2045 Reg S	DO	USD	591	635	0,00
Dominican Republic Bond 5,50% 27.01.2025 Reg S	DO	USD	591	612	0,00
Ghana 8,125% 18.01.2026 Reg S	GH	USD	568	588	0,00
El Salvador 7,625% 01.02.2041 Reg S	SV	USD	568	584	0,00
Kenya 6,875% 24.06.2024 Reg S	KE	USD	568	581	0,00
Nigeria 7,143% 23.02.2030 Reg S	NG	USD	568	567	0,00
South Africa 4,30% 12.10.2028	ZA	USD	605	565	0,00
Ghana 7,625% 16.05.2029 Reg S	GH	USD	568	560	0,00
Gabon 6,95% 16.06.2025 Reg S	GA	USD	568	555	0,00
Egypt 6,588% 21.02.2028 Reg S	EG	USD	568	550	0,00
Ukraine 7,75% 01.09.2025 Reg S	UA	USD	568	536	0,00
Ukraine 7,75% 01.09.2026 Reg S	UA	USD	568	530	0,00
Egypt 7,60% 01.03.2029 Reg S	EG	USD	511	516	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Dominican Republic Bond 6,875% 29.01.2026 Reg S	DO	USD	420	466	0,00
Lebanon 6,40% 26.05.2023	LB	USD	474	412	0,00
Ghana 8,95% 26.03.2051 Reg S	GH	USD	412	409	0,00
Zambia 8,50% 14.04.2024 Reg S	ZM	USD	568	397	0,00
Egypt 8,70% 01.03.2049 Reg S	EG	USD	369	382	0,00
Namibiands 5,25% 29.10.2025 Reg S	NA	USD	392	381	0,00
Romania 3,50% 03.04.2034 Reg S	RO	EUR	324	366	0,00
South Africa 5,875% 16.09.2025	ZA	USD	341	360	0,00
South Africa 5,65% 27.09.2047	ZA	USD	341	320	0,00
Lebanon 7,25% 23.03.2037	LB	USD	366	293	0,00
Lebanon 6,10% 04.10.2022 EMTN	LB	USD	324	286	0,00
Lebanon 6,25% 04.11.2024 GMTN	LB	USD	275	231	0,00
Lebanon 6,85% 23.03.2027	LB	USD	275	228	0,00
Lebanon 6,00% 27.01.2023	LB	USD	244	212	0,00
Ghana 7,875% 26.03.2027 Reg S	GH	USD	204	208	0,00
Dominican Republic Bond 5,95% 25.01.2027 Reg S	DO	USD	168	177	0,00
Lebanon 6,65% 22.04.2024	LB	USD	111	95	0,00
Lebanon 7,00% 22.04.2031	LB	USD	40	31	0,00
			922.065	4.13	

Geschlossener Fonds

International Public Partnerships	GB	GBP	32.638	68.555	0,31
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	46.105	68.365	0,31
Greencourt UK Wind Funds	GB	GBP	30.731	56.779	0,25
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	35.343	50.427	0,23
Chenavari Toro Income Fund	GB	EUR	56.856	50.309	0,23
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	28.131	39.587	0,18
3i Infrastructure	GB	GBP	9.388	35.232	0,16
Axiom European Financial Debt Fund	GB	GBP	26.759	31.555	0,14
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	33.358	31.478	0,14
NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	18.953	22.251	0,10
Catco Reinsurance Opportunities Fund	BM	USD	33.044	12.226	0,05
Montanaro UK Smaller Companies Investment Trust	GB	GBP	6.192	9.481	0,04
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	7.669	9.344	0,04
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	6.923	8.479	0,04
			494.068	2.21	

Offener Fonds

FAST - Asia Fund - Y-ACC Shares (USD)	LU	USD	4.296	727.123	3,26
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	117	142.166	0,64
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	8	134.350	0,60
Serviced Platform SICAV - ADG Systematic Fund	LU	USD	1.219	127.540	0,57
Majedie Asset Mgmt Invst Fund - Tortoise Fund (H)	IE	USD	133.857	97.515	0,44
Fidelity Enhanced Reserve Fund - I-QNC-USD	IE	USD	4.990	50.876	0,23
Fulcrum UCITS SICAV - Fulcrum Mult Ass. Trend Fund	LU	USD	333	28.735	0,13
			1.308.305	5.86	

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	709	4.965	0,02
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	807	3.914	0,02
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	1.533	3.468	0,02
BNP (Dong E-E-Jiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	336	2.183	0,01
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	270	1.599	0,01
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	731	1.356	0,01
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	724	1.046	0,00
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	160	927	0,00
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	103	849	0,00
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	897	812	0,00
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	159	634	0,00
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	98	397	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	100	304	0,00
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	2	8	0,00
			22.462	0.10	

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	16.640	159.042	0,71
Bharti Airtel 4,375% 10.06.2025 Reg S	IN	USD	50.132	49.888	0,22
Bharti Airtel Int'l 5,35% 20.05.2024 Reg S	NL	USD	35.052	36.607	0,16
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	36.604	30.676	0,14
SK Telecom	KR	KRW	125	26.632	0,12
LG Uplus	KR	KRW	1.924	23.596	0,11
HKT Trust and HKT	HK	HKD	14.091	21.831	0,10
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	7.530	18.452	0,08
China Unicom	HK	HKD	14.776	17.494	0,08
Singapore Telecommunications	SG	SGD	3.047	7.085	0,03
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	25.616	6.820	0,03
China Telecom (H)	CN	HKD	13.105	6.772	0,03
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	8.730	3.612	0,02
Amaysim Australia	AU	AUD	6.982	3.238	0,01
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	6.545	2.769	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	32.399	1.765	0,01
XL Axiata	ID	IDR	8.277	1.698	0,01
Axiata Group	MY	MYR	1.513	1.450	0,01
Globe Telecom	PH	PHP	39	1.346	0,01
SingTel Group Treasury 2,375% 03.10.2026 EMTN	SG	USD	1.359	1.273	0,01
TIME dotCom	MY	MYR	486	1.051	0,00
Maxis	MY	MYR	772	999	0,00
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	951	976	0,00
DiGi.Com	MY	MYR	850	944	0,00
America Movil 6,45% 05.12.2022	MX	MXN	13.275	644	0,00
Turkcell Iletisim Hizmetleri 5,75% 15.10.2025 Reg S	TR	USD	568	523	0,00
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	543	516	0,00
Turkcell Iletisim Hizmetleri 5,80% 11.04.2028 Reg S	TR	USD	568	496	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Turk Telekomunikasyon	TR	USD	125	112	0,00
4,875% 19.06.2024 Reg S				428.307	1,92

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

China National Petroleum	CN	CNY	129.825	19.802	0,09
Indo Energy Finance II	NL	USD	12.856	12.854	0,06
Petroleos Mexicanos	MX	USD	2.272	2.379	0,01
Denbury Resources	US	USD	1.824	1.856	0,01
Hunt Oil (Peru)	PE	USD	1.187	1.300	0,01
CNPC General Capital	VG	USD	543	546	0,00
Oil and Gas Holding	BH	USD	466	498	0,00
4,80% 15.03.2022				39.235	0,18

Versorgungsbetriebe

Greenko Dutch	NL	USD	64.476	63.030	0,28
State Grid Corp of China	CN	CNY	98.012	14.869	0,07
State Grid Corp of China	CN	CNY	94.655	14.677	0,07
State Grid Corp of China	CN	CNY	77.895	11.896	0,05
China Southern Power Grid	CN	CNY	25.965	3.983	0,02
China Three Gorge	CN	CNY	25.965	3.843	0,02
Empresa Electrica Guacolda	CL	USD	1.420	1.347	0,01
Consortio Transmataro	PE	USD	687	701	0,00
AES Gener	CL	USD	608	637	0,00
State Grid Corp of China	CN	CNY	2.518	373	0,00
Generacion Mediterranea	AR	USD	449	348	0,00
Infraestructura Energetica	MX	USD	346	320	0,00
Empresa Distribuidora	AR	USD	80	72	0,00
Energuate Trust	KY	USD	68	68	0,00
4,75% 25.10.2022 Reg S				116.164	0,52

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vedanta Resources	GB	USD	59.281	61.368	0,28
Syngenta Finance	NL	USD	57.805	59.149	0,27
Newcastle	AU	USD	35.619	33.124	0,15
Syngenta Finance	NL	USD	30.807	31.523	0,14
Chandra Asri	ID	USD	18.512	17.572	0,08
CNAC HK Synbridge	HK	USD	3.895	3.943	0,02
China National Chemical	CN	CNY	25.965	3.861	0,02
Petra Diamonds US Treasury	GB	USD	2.485	2.429	0,01
Suzano Austria	AT	USD	994	1.066	0,00
First Quantum Minerals	CA	USD	1.068	1.004	0,00
6,875% 01.03.2026 144A				215.039	0,96

Industrie

Global A&T Electronics	KY	USD	67.539	64.948	0,29
Wuhan Metro Group	CN	CNY	51.930	8.094	0,04
Lima Metro Line 2 Finance	KY	USD	932	996	0,00
SMBC Aviation Capital Fin.	IE	USD	543	536	0,00
2,65% 15.07.2021 Reg S				74.574	0,33

IT

HNA Ecotech Panorama	KY	USD	7.890	7.305	0,03
E Ink Holdings	TW	TWD	673	803	0,00
8,00% 15.04.2021 Reg S				8.108	0,04

Nicht-Basiskonsumgüter

KMC Kuei Meng International	TW	TWD	894	3.263	0,01
Jaguar Land Rover Auto.	GB	USD	372	309	0,00
Jaguar Land Rover Auto	GB	USD	83	69	0,00
4,50% 01.10.2027 144A				3.641	0,02

Basiskonsumgüter

Tehmag Foods	TW	TWD	340	2.342	0,01
2,65% 15.07.2021 Reg S				2.342	0,01

Gesundheitswesen

St Shine Optical	TW	TWD	766	14.242	0,06
13,875% VRN (Perpetual) Reg S				14.242	0,06

Finanzwesen

China Development Bank	CN	CNY	570.210	83.629	0,37
China Development Bank	CN	CNY	508.098	73.346	0,33
China Development Bank	CN	CNY	368.091	53.513	0,24
Westpac Banking	AU	USD	56.017	51.468	0,23
China Development Bank	CN	CNY	342.126	48.235	0,22
China Development Bank	CN	CNY	228.084	36.090	0,16
China Development Bank	CN	CNY	228.084	35.254	0,16
AIA Group	HK	USD	28.145	28.157	0,13
Woori Bank	KR	USD	21.126	22.729	0,10
Banco BTG Pactual	BR	USD	7.456	7.617	0,03
Korea Eximbank	KR	CNY	25.965	3.951	0,02
Stoneway Capital	CA	USD	3.321	2.856	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	USD	2.119	2.100	0,01
13,875% VRN (Perpetual) Reg S					
China Merchants Bank	CN	CNY	12.983	1.934	0,01
Newday Bondco	GB	GBP	671	848	0,00
Angola	NL	USD	807	812	0,00
APTIM	US	USD	818	618	0,00
China Development Bank	CN	CNY	3.357	577	0,00
Rackspace Hosting	US	USD	420	392	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
China Development Bank	CN	CNY	2.518	380	0,00
JPM (Colombia) CLN	CO	COP	456.925	152	0,00
JPM (Colombia) CLN	CO	COP	221.250	81	0,00
4,24% 24.08.2027				454.739	2,04

Grundeigentum

Lodha Developers International	MU	USD	69.628	67.887	0,30
Bakrieland Development Wts	ID	IDR	6.540	0	0,00
12,00% 13.03.2020				67.887	0,30

Staatsanleihen

China	CN	CNY	627.231	93.934	0,42
China	CN	CNY	570.210	88.593	0,40
China	CN	CNY	570.210	81.764	0,37
South Africa	ZA	ZAR	1.160.309	68.104	0,31
China	CN	CNY	433.360	61.137	0,27
China	CN	CNY	342.126	52.412	0,23
China	CN	CNY	342.126	52.284	0,23
China	CN	CNY	342.126	52.117	0,23
China	CN	CNY	342.126	50.981	0,23
Russia Inflation Linked	RU	RUB	2.752.347	49.581	0,22
Colombia	CO	COP	139.298.842	41.517	0,19
China	CN	CNY	228.084	34.318	0,15
China	CN	CNY	228.084	34.197	0,15
China	CN	CNY	203.789	29.862	0,13
China	CN	CNY	191.937	28.792	0,13
Serbia Treasury Bonds	RS	RSD	2.684.733	27.492	0,12
South Africa	ZA	ZAR	363.735	23.302	0,10
Philippines	PH	PHP	1.008.119	21.382	0,10
Colombia	CO	COP	53.055.690	19.372	0,09
Russia	RU	RUB	1.216.874	17.854	0,08
South Africa	ZA	ZAR	278.775	17.615	0,08
China	CN	CNY	118.590	17.377	0,08
Russia	RU	RUB	1.110.674	16.784	0,08
Nigeria	NG	NGN	6.182.789	15.639	0,07
Colombia	CO	COP	43.718.950	13.566	0,06
Turkey	TR	TRY	88.500	9.869	0,04
China	CN	CNY	58.645	8.413	0,04
Nigeria	NG	NGN	3.117.389	7.953	0,04
China	CN	CNY	52.769	7.693	0,03
Argentina	AR	USD	8.537	5.909	0,03
Turkey	TR	TRY	46.020	5.626	0,03
Nigeria	NG	NGN	2.151.661	5.376	0,02
Turkey	TR	TRY	42.480	4.288	0,02
Mexico	MX	USD	3.382	3.437	0,02
Nigeria	NG	NGN	1.328.745	3.399	0,02
Russia Inflation Linked	RU	RUB	221.250	3.384	0,02
Turkey	TR	TRY	24.780	2.826	0,01
Qatar	QA	USD	2.087	2.247	0,01
Ghana	GH	GHS	8.117	1.602	0,01
Republic of Surinam	SR	USD	1.420	1.393	0,01
Costa Rica	CR	USD	1.427	1.373	0,01
China	CN	CNY	8.850	1.315	0,01
Argentina	AR	USD	1.704	1.278	0,01
China	CN	CNY	7.218	1.081	0,00
China	CN	CNY	4.197	629	0,00
Uruguay	UY	USD	568	601	0,00
Uruguay	UY	USD	568	586	0,00
Argentina	AR	USD	579	452	0,00
Argentina	AR	EUR	557	419	0,00
Turkey	TR	TRY	3.717	387	0,00
China	CN	CNY	2.439	362	0,00
Ghana	GH	GHS	1.171	237	0,00
Mexico	MX	USD	227	221	0,00
9,25% 22.10.2022				1.092.132	4,89

Offener Fonds

F&C True Styles Portfolios ICVC	GB	GBP	138.821	93.300	0,42
2,60% 11.07.2019				93.300	0,42

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Zhejiang Supor Cookware (A))	CN	USD	235	2.366	0,01
MSAP (Shanghai Int'l Airport (H))	CN	USD	165	1.731	0,01
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A))	CN	USD	268	1.300	0,01
HSBC (Suning Commerce (A))	CN	USD	654	1.225	0,01
CITI (Vincor Retail (A))	CN	USD	767	1.187	0,01
UBS (Autek China (A))	CN	USD	124	1.064	0,00
CITI (Focus Media Information (A))	CN	USD	184	167	0,00
15.11.2019				9.040	0,04

Geldmarktinstrumente

Stan Char Bank CD	GB	USD	1.049	1.049	0,00
Santander UK CP	GB	USD	1.049	1.043	0,00
Mizuho Bank CD	GB	USD	749	749	0,00
Dekabank CP	DE	USD	749	746	0,00
SMBC Brussels CP	BE	USD	599	599	0,00
Nationwide CP	GB	USD	599	599	0,00
KBC Bank CD	BE	USD	599	599	0,00
Barclays Bank CP	GB	USD	599	599	0,00
Mizuho Bank CD	GB	USD	599	596	0,00
HSBC UK Bank CP	GB	USD	599	595	0,00
Agence Centrale CP	FR	USD	599	595	0,00
SMBC Brussels D	BE	USD	524	524	0,00
Reseau Ferre CP	FR	USD	524	524	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00090 11.06.2019	501.263	22.429	0,10
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 11.06.2019	313.082	8.130	0,04
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	123.106	4.649	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 11.06.2019	111.883	3.702	0,02
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14938 11.06.2019	473.877	3.339	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31275 11.06.2019	631.478	3.318	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	130.655	3.134	0,01
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	197.894	2.873	0,01
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019	69.010	2.748	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	71.420	2.507	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019	42.968	2.183	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	55.928	1.529	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019	42.164	1.521	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	74.203	1.450	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13316 23.05.2019	143.278	1.404	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13313 11.06.2019	162.366	1.313	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	48.054	931	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,44290 11.06.2019	231.625	881	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14886 11.06.2019	250.837	880	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	89.675	681	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14904 11.06.2019	134.245	634	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71576 14.05.2019	37.961	623	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	73.364	614	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 72,52500 14.05.2019	14.786	596	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019	33.899	567	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019	20.983	559	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	180.427	529	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019	18.151	528	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48470 14.05.2019	22.336	528	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68676 14.05.2019	17.338	513	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019	10.076	499	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,36900 11.06.2019	144.906	455	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31082 23.05.2019	94.099	452	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	17.101	404	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	39.097	372	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24513 14.05.2019	24.440	340	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019	10.221	339	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03204 14.05.2019	14.173	325	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14895 11.06.2019	77.135	321	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24455 14.05.2019	26.830	309	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14883 11.06.2019	81.140	270	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019	20.743	264	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019	31.869	261	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	10.132	255	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	67.877	250	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14893 11.06.2019	61.708	245	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24477 14.05.2019	19.177	238	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	19.079	227	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67741 14.05.2019	14.520	226	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14930 11.06.2019	34.414	223	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13715 14.05.2019	13.905	197	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25940 14.05.2019	8.572	193	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17701 14.05.2019	2.812	179	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67570 14.05.2019	13.305	173	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,13700 14.05.2019	34.265	171	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14387,00001 14.05.2019	17.384	169	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,23800 14.05.2019	24.259	168	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14842 11.06.2019	296.525	165	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71733 14.05.2019	8.852	165	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03168 25.06.2019	13.110	164	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019	9.287	157	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,95000 21.06.2019	8.134	145	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019	15.284	136	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	15.339	134	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	47.870	133	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14457,00001 12.06.2019	15.788	132	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	10.058	128	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	7.709	127	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,51700 14.05.2019	4.880	126	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26298 14.05.2019	3.365	123	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	65.801	116	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253 14.05.2019	19.574	113	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17203 14.05.2019	3.130	106	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74013 14.05.2019	13.986	104	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03169 14.05.2019	8.466	101	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67459 14.05.2019	8.841	100	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,70000 14.05.2019	3.254	100	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,58383 14.05.2019	3.444	99	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,20000 14.05.2019	15.233	95	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31300 14.05.2019	3.583	89	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03271 14.05.2019	7.073	81	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	46.557	81	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	9.241	80	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03209 14.05.2019	3.179	78	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73863 12.06.2019	15.978	78	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03195 14.05.2019	3.764	77	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	32.739	73	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	53.487	71	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14887 14.05.2019	18.378	67	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	8.215	60	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07039 14.05.2019	5.926	59	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24565 14.05.2019	3.587	58	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,40000 14.05.2019	2.230	58	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13551 11.06.2019	5.620	57	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25491 14.05.2019	12.081	57	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13107 11.06.2019	8.992	56	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf PHP verkauft USD zu 52,42000 14.05.2019	5.321	56	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	11.115	54	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,41440 14.05.2019	2.730	54	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26337 14.05.2019	6.898	53	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 12.06.2019	15.920	53	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,60000 14.05.2019	3.842	53	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,44000 14.05.2019	1.940	52	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26093 14.05.2019	1.714	49	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14850 11.06.2019	41.089	46	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	9.910	44	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71575 14.05.2019	2.669	44	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24661 14.05.2019	2.133	43	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14516 14.05.2019	2.023	43	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14141 14.05.2019	2.372	43	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31000 14.05.2019	1.609	40	0,00
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	8.759	39	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	12.045	38	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26608 14.05.2019	1.986	36	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25860 14.05.2019	1.866	36	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,43610 14.05.2019	1.724	36	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,28717 14.05.2019	2.704	36	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 70,24000 14.05.2019	4.719	36	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24507 14.05.2019	2.543	35	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00090 14.05.2019	769	35	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04398 14.05.2019	5.581	35	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14043 14.05.2019	2.005	34	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48862 14.05.2019	1.445	34	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70715 14.05.2019	7.731	32	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61015 14.05.2019	10.377	32	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413 14.05.2019	3.222	31	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16871 14.05.2019	2.192	30	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03139 14.05.2019	13.406	30	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14366 14.05.2019	1.488	30	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	9.969	30	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	3.309	28	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,53023 14.05.2019	2.040	26	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04425 14.05.2019	2.136	26	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14340,00001 14.05.2019	3.816	24	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,13993 14.05.2019	4.098	23	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62220 14.05.2019	3.569	23	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14387,00000 14.05.2019	2.326	23	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24474 14.05.2019	1.784	22	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	16.091	22	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,15200 14.05.2019	5.742	22	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00958 14.05.2019	2.262	21	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,00000 14.05.2019	8.454	20	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,23327 14.05.2019	1.895	20	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,57000 14.05.2019	734	20	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,46740 14.05.2019	2.221	18	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71134 14.05.2019	1.791	18	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14368,00000 14.05.2019	2.196	18	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14272,00000 14.05.2019	11.052	18	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,58758 14.05.2019	1.029	17	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03157 14.05.2019	2.150	17	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27802 14.05.2019	28.263	17	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,20568 14.05.2019	1.842	17	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	23.364	16	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,98050 14.05.2019	1.630	16	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70485 14.05.2019	15.848	15	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,83518 14.05.2019	6.251	15	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,51000 14.05.2019	1.149	14	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14386,99998 14.05.2019	1.478	14	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03194 14.05.2019	577	12	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,50028 14.05.2019	469	11	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34100 14.05.2019	1.121	10	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03156 14.05.2019	1.131	9	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14321,00001 14.05.2019	1.725	9	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	6.864	9	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 70,16700 14.05.2019	1.191	8	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	8.320	8	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,97360 14.05.2019	1.947	8	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03235 14.05.2019	15.976	7	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00962 14.05.2019	545	7	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12628 14.05.2019	1.487	7	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,44500 14.05.2019	645	7	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32900 14.05.2019	1.458	7	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	17.033	7	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13007 14.05.2019	799	6	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32410 14.05.2019	1.545	6	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,21610 14.05.2019	580	6	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03151 14.05.2019	801	5	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 64,92000 14.05.2019	1.643	5	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,05000 14.05.2019	1.615	5	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,75500 14.05.2019	8.676	5	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145 14.05.2019	895	4	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	3.934	4	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	21.762	4	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12812 14.05.2019	656	4	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12685 14.05.2019	814	4	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32290 14.05.2019	1.195	4	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,99000 14.05.2019	1.112	4	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03250 14.05.2019	547	3	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03142 14.05.2019	972	3	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26333 14.05.2019	460	3	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019	155	3	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27825 14.05.2019	2.155	3	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	7.920	3	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14860 15.10.2019	1.464	3	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	14.201	3	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,16687 14.05.2019	475	3	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,06809 14.05.2019	1.655	3	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14276,99991 14.05.2019	1.480	3	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 05.07.2019	2.241	2	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12799 14.05.2019	282	2	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14650 14.05.2019	660	2	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,38948 14.05.2019	118	2	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3241,00000 14.05.2019	2.599	2	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	575	2	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26142 14.05.2019	3.183	1	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12776 14.05.2019	266	1	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12764 14.05.2019	809	1	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12763 14.05.2019	719	1	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13984 14.05.2019	86	1	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13901 14.05.2019	89	1	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,93200 14.05.2019	41.163	1	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31320 14.05.2019	1.728	1	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	5.242	1	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14272,00010 14.05.2019	840	1	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 14.05.2019	1.419	0	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27785 14.05.2019	2.287	0	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12759 14.05.2019	479	0	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 14.05.2019	132	0	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	650	0	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14851 14.05.2019	810	0	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71986 14.05.2019	3	0	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71428 14.05.2019	17	0	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14277,00003 14.05.2019	199	0	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14276,99927 14.05.2019	111	0	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83589 14.05.2019	292	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88296 14.05.2019	49	0	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,42052 14.05.2019	676	0	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06967 14.05.2019	3.326	(1)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31070 14.05.2019	1.583	(1)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30850 14.05.2019	470	(1)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,60500 14.05.2019	746	(1)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,59681 14.05.2019	907	(1)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14247,99999 14.05.2019	13.154	(1)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14041,00004 14.05.2019	87	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89025 14.05.2019	341	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88155 14.05.2019	50	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06962 14.05.2019	1.543	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 14.05.2019	20.602	(2)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,87728 14.05.2019	90	(2)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,44500 14.05.2019	544	(2)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14333,99927 11.06.2019	16.518	(2)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,70864 14.05.2019	378	(2)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32780 14.05.2019	1.769	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03124 14.05.2019	1.300	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26089 14.05.2019	1.439	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01921 14.05.2019	810	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05249 14.05.2019	3.160	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 14.05.2019	976	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	7.406	(3)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,21120 14.05.2019	299	(3)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,50000 14.05.2019	998	(3)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82050 14.05.2019	1.012	(3)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,98603 11.06.2019	13.254	(4)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39998 14.05.2019	2.164	(4)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14112,49989 14.05.2019	379	(4)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88820 11.06.2019	2.252	(4)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,74203 15.10.2019	8.593	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14782 14.05.2019	1.444	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30093 14.05.2019	1.931	(6)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30170 14.05.2019	1.826	(6)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3227,00000 14.05.2019	1.667	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30048 14.05.2019	1.557	(7)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,14000 14.05.2019	616	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	8.950	(8)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,09050 14.05.2019	708	(8)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,93835 14.05.2019	1.571	(8)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14238,00000 14.05.2019	11.319	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05105 14.05.2019	336	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27603 14.05.2019	1.409	(9)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30500 14.05.2019	4.034	(9)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88621 11.06.2019	2.257	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14832 11.06.2019	82.327	(10)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,38916 14.05.2019	447	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23438 14.05.2019	2.938	(11)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99995 14.05.2019	1.042	(11)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 14.05.2019	4.437	(12)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14146,00002 14.05.2019	1.612	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27705 14.05.2019	4.495	(13)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49813 14.05.2019	18.322	(13)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,68417 14.05.2019	1.673	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88428 11.06.2019	2.262	(14)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,58900 14.05.2019	1.415	(15)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,72000 14.05.2019	2.530	(15)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11280 14.05.2019	2.601	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29931 14.05.2019	1.894	(16)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	9.449	(17)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,20314 14.05.2019	1.500	(17)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14131,99999 14.05.2019	2.064	(17)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3115,00000 14.05.2019	444	(17)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74400 14.05.2019	342	(17)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	2.022	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88274 11.06.2019	2.266	(18)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf CZK verkauft USD zu 22,60772 14.05.2019	1.525	(18)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,90300 14.05.2019	1.855	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05213 14.05.2019	2.536	(19)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78253 14.05.2019	1.666	(19)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14132,00000 14.05.2019	2.289	(19)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,49999 14.05.2019	1.798	(19)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87495 11.06.2019	1.143	(19)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72250 15.10.2019	5.603	(19)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,50000 14.05.2019	1.513	(20)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78028 14.05.2019	1.740	(21)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	6.919	(22)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77710 14.05.2019	1.743	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01541 14.05.2019	7.438	(23)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	11.684	(23)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99999 14.05.2019	2.241	(24)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08000 14.05.2019	1.833	(25)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14099,00000 14.05.2019	2.388	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	11.489	(26)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59480 14.05.2019	2.166	(27)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,23053 14.05.2019	3.339	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06894 14.05.2019	2.586	(28)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,48555 14.05.2019	1.635	(28)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07300 14.05.2019	1.980	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	7.173	(31)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,58459 14.05.2019	433	(31)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	6.848	(32)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,65091 14.05.2019	528	(32)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35285 14.05.2019	5.180	(32)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40741 14.05.2019	3.549	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05138 14.05.2019	1.488	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05173 14.05.2019	2.219	(34)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14309,00119 11.06.2019	18.668	(34)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	12.045	(37)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,21500 14.05.2019	1.684	(38)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 276,18000 14.05.2019	864	(38)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,83050 14.05.2019	1.447	(41)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	11.124	(43)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01514 14.05.2019	2.146	(43)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	10.102	(43)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88269 11.06.2019	5.665	(44)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3142,00000 14.05.2019	1.496	(44)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	10.368	(46)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,40000 14.05.2019	23.875	(47)	(0,00)
Kauf UYU verkauft USD zu 33,06000 14.05.2019	1.003	(48)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01510 14.05.2019	2.229	(51)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,56003 11.06.2019	12.618	(52)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,30000 14.05.2019	1.484	(52)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01433 14.05.2019	48.060	(53)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,85400 14.05.2019	2.402	(53)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40001 14.05.2019	3.861	(54)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14310,00114 11.06.2019	30.857	(55)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41039 14.05.2019	8.443	(57)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	9.570	(58)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	117.791	(58)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01424 14.05.2019	7.764	(58)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,77500 14.05.2019	12.287	(60)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,95140 14.05.2019	1.575	(60)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3117,00000 14.05.2019	1.614	(60)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77629 14.05.2019	1.462	(61)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	5.129	(63)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	11.151	(66)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 11.06.2019	35.591	(69)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	10.686	(69)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3097,00000 14.05.2019	1.633	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24128 14.05.2019	36.547	(72)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,80350 14.05.2019	2.077	(73)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	15.773	(74)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08100 14.05.2019	5.579	(75)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77150 14.05.2019	1.730	(75)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3104,99999 14.05.2019	1.847	(76)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	19.149	(78)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	2.114	(79)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,56327 14.05.2019	1.071	(80)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	7.610	(80)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,85529 11.06.2019	54.179	(81)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,79660 14.05.2019	2.219	(82)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,75800 14.05.2019	1.797	(84)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88015 11.06.2019	7.953	(85)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,81720 14.05.2019	2.575	(90)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05125 14.05.2019	3.778	(92)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	11.730	(94)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	27.917	(98)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1119,52000 14.05.2019	2.478	(98)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,95000 14.05.2019	1.423	(99)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,63966 14.05.2019	1.752	(108)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07100 14.05.2019	7.148	(113)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	9.030	(115)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	2.252	(115)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94973 14.05.2019	4.217	(117)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	7.191	(117)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,59685 14.05.2019	1.716	(118)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,45800 14.05.2019	32.863	(120)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40746 14.05.2019	13.928	(124)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,65786 11.06.2019	41.777	(137)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,55438 14.05.2019	1.913	(145)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14132,00001 14.05.2019	18.431	(151)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	10.116	(162)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	29.155	(168)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40507 14.05.2019	16.017	(169)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,06000 14.05.2019	1.929	(172)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01904 14.05.2019	14.583	(177)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3131,20000 14.05.2019	5.493	(181)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01398 14.05.2019	7.255	(183)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	22.157	(190)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,27200 14.05.2019	9.378	(194)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,08000 14.05.2019	4.737	(195)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	12.210	(197)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01499 14.05.2019	6.709	(200)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,17620 14.05.2019	11.435	(201)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	4.797	(202)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87488 11.06.2019	12.573	(209)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05151 14.05.2019	11.063	(216)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06300 14.05.2019	12.575	(223)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40870 14.05.2019	28.626	(229)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	12.188	(233)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	21.964	(235)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	10.685	(244)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1133,00000 14.05.2019	9.228	(256)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	22.299	(257)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1132,80000 14.05.2019	9.356	(262)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	11.715	(270)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	11.312	(281)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	22.704	(285)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45622 14.05.2019	9.950	(285)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	8.103	(301)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46959 14.05.2019	15.513	(306)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14187,70042 11.06.2019	29.940	(309)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46478 14.05.2019	14.481	(332)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14248,50062 11.06.2019	54.888	(333)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	59.909	(347)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	33.251	(376)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59555 14.05.2019	33.893	(419)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87196 11.06.2019	21.790	(433)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01888 21.06.2019	26.011	(470)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45149 14.05.2019	15.026	(478)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1128,40000 12.06.2019	15.893	(492)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45574 14.05.2019	17.535	(508)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72792 15.10.2019	210.752	(545)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75831 14.05.2019	32.744	(581)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1124,20000 14.05.2019	19.378	(685)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,05865 14.05.2019	39.469	(741)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	21.973	(783)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	33.581	(956)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	33.303	(1.074)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,00000 14.05.2019	32.988	(1.087)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	29.036	(1.235)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	80.857	(1.315)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	42.313	(1.318)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	38.479	(1.318)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	100.384	(1.437)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	41.007	(1.590)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	70.828	(1.638)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	118.769	(1.909)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	56.392	(2.145)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	56.416	(2.168)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 109,94110 11.06.2019	257.572	(2.505)	(0,01)
Kauf IDR verkauft USD zu 14164,99998 11.06.2019	228.813	(2.721)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	137.243	(2.938)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 109,70230 11.06.2019	302.045	(3.587)	(0,02)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	54.279	(4.515)	(0,02)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	105.321	(6.054)	(0,03)
	26.785	0,12	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

			% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89558 28.05.2019	341.230	1.856	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89398 28.05.2019	179.870	654	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	7.154.817	(37.133)	(0,17)
	(34.623)	(0,16)	

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,40468 28.05.2019	98.457	(1.031)	(0,00)
	(1.031)	(0,00)	

A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	107.816	(381)	(0,00)
	(381)	(0,00)	

A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,89398 28.05.2019	49.330	179	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89108 28.05.2019	94.829	36	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	1.345.422	(6.983)	(0,03)
	(6.768)	(0,03)	

E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,89398 28.05.2019	32.887	120	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88926 28.05.2019	26.539	(44)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	689.074	(3.576)	(0,02)
	(3.500)	(0,02)	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	678.918	(3.524)	(0,02)
		(3.524)	(0,02)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	205.275	3.981	0,02
Nikkei 225 Mini Index Future 13.06.2019	JPY	11.159.812	2.991	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	510.615	2.285	0,01
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	143.662	2.197	0,01
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	138.170	1.538	0,01
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(493)	11	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	1.589	3	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(1.993)	(10)	(0,00)
Korea 10 Bond Future 18.06.2019	KRW	(20.620.592)	(46)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(7.042)	(96)	(0,00)
Tpx Banks Index Future 13.06.2019	JPY	5.994.700	(988)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(207.552)	(1.028)	(0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(481.297)	(1.230)	(0,01)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(145.473)	(1.388)	(0,01)
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	(24.109)	(1.390)	(0,01)
SPI 200 Index Future 20.06.2019	AUD	(157.925)	(2.431)	(0,01)
FTSE 250 Index Future 21.06.2019	GBP	(62.685)	(3.147)	(0,01)
		1.252	0,01	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Zinsswaps

Pay fixed 2,3625% receive float (6m WIBO) 05.04.2029	PLN	35.400	156	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (7d China) 26.04.2024	CNY	320.776	144	0,00
Receive fixed 2,315% pay float. (3m HIBOR) 18.04.2029	HKD	26.550	12	0,00
Pay fixed 2,24% receive float (6m SIBOR) 22.02.2029	SGD	14.381	4	0,00
Pay fixed 2,355% receive float (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	2.920.497	3	0,00
Receive fixed 8,635% pay float. (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	58.852	(46)	(0,00)
Receive fixed 7,745% pay float. (28d MXIBTIIIE) 16.02.2023	MXN	380.550	(109)	(0,00)
Pay fixed 2,699% receive float (6m SIBOR) 13.11.2028	SGD	5.752	(171)	(0,00)
		(7)	(0,00)	

	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Optionen

Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	4	333	0,00
			333	0,00

			% Nettov ermög en

Total-Return-Swaps

Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	13.098	315	0,00
Receive iBoxx USD Liq. High Yield pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	6.549	208	0,00
			523	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

		1.065.738	4,78

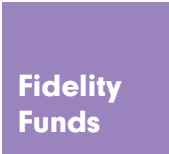
Nettovermögen

	22.312.118	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	17,20
Kaimaninseln	KY	14,37
Hongkong	HK	7,84
Luxemburg	LU	6,52
Jungferninseln (British)	VG	6,49
Vereinigtes Königreich	GB	5,23
Singapur	SG	5,02
Indien	IN	4,59
Indonesien	ID	3,44
Australien	AU	3,30
Korea	KR	3,30
Niederlande	NL	2,12
Taiwan	TW	1,97
Irland	IE	1,56
Thailand	TH	1,48
Philippinen	PH	1,40
Malaysia	MY	1,35
Mauritius	MU	0,97
Mexiko	MX	0,85
Bermuda	BM	0,80
Japan	JP	0,67
Südafrika	ZA	0,53
USA	US	0,41
Russland	RU	0,39
Kolumbien	CO	0,35
übernational	SU	0,34
Brasilien	BR	0,21
Peru	PE	0,20
Mongolei	MN	0,19
Sri Lanka	LK	0,18
Nigeria	NG	0,16
Türkei	TR	0,15
Israel	IL	0,14
Ägypten	EG	0,14
Polen	PL	0,13
Serbien	RS	0,12
Neuseeland	NZ	0,12
Chile	CL	0,12
Rumänien	RO	0,08
Dominikanische Republik	DO	0,07
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,06
Tschechische Republik	CZ	0,05
Argentinien	AR	0,05
Saudi Arabia	SA	0,05
Ukraine	UA	0,04
Ghana	GH	0,04
Oman	OM	0,04
Ecuador	EC	0,04
Frankreich	FR	0,03
Kasachstan	KZ	0,03
Aserbaidshan	AZ	0,03
Elfenbeinküste	CI	0,03
Deutschland	DE	0,03
Kanada	CA	0,03
Österreich	AT	0,03
Kenia	KE	0,02
Uzbekistan	UZ	0,02
Angola	AO	0,02
Libanon	LB	0,01
Ruanda	RW	0,01
Tunisia	TN	0,01
Sambia	ZM	0,01
Costa Rica	CR	0,01
El Salvador	SV	0,01
Venezuela	VE	0,01
Schweden	SE	0,01
Benin	BJ	0,01
Katar	QA	0,01
Vietnam	VN	0,01
Belgien	BE	0,01
Bahrein	BH	0,01
Georgia	GE	0,01
Irak	IQ	0,01
Spanien	ES	0,01
Surinam	SR	0,01
Uruguay	UY	0,01
Bolivien	BO	0,00
Gabon	GA	0,00
Finnland	FI	0,00
Namibia	NA	0,00
Norwegen	NO	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,70



Euro Balanced Fund

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Galp Energia SGPS	PT	EUR	378.126	5.660.540	0,76
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	192.209	5.474.126	0,74
Eni	IT	EUR	118.692	1.806.249	0,24
Technipfmc	GB	EUR	80.950	1.789.805	0,24
Vallourec 4,125% 04.10.2022	FR	EUR	233.211	1.272.123	0,17
Vallourec	FR	EUR	545.672	1.205.956	0,16
CGG	FR	EUR	545.692	880.748	0,12
Saipem	IT	EUR	175.615	793.251	0,11
BW Offshore	NO	NOK	118.842	589.278	0,08
Tenaris	LU	EUR	46.785	579.199	0,08
Borr Drilling	AE	NOK	225.927	574.131	0,08
TORM	GB	DKK	61.248	431.500	0,06
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	42.873	301.166	0,04
Hoegh LNG Holdings	NO	NOK	68.222	276.964	0,04
Ocean Yield	NO	NOK	33.629	227.546	0,03
Northern Drilling	GB	NOK	39.693	217.728	0,03
DTEK Finance 10,75% 31.12.2024	GB	USD	186.974	163.554	0,02
Tupras Türkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	TR	USD	102.535	80.911	0,01
Eni 3,75% 27.06.2019 EMTN	IT	EUR	80.130	80.624	0,01
Drilling Co of 1972	DK	DKK	1.003	68.631	0,01
Nostrum Oil & Gas Fin. 8,00% 25.07.2022 Reg S	NL	USD	101.762	65.283	0,01
EnSCO Rowan 5,75% 01.10.2044	GB	USD	86.305	51.048	0,01
Noble Holding International 5,25% 15.03.2042	KY	USD	75.582	42.007	0,01
Vallourec 6,375% 15.10.2023 Reg S	FR	EUR	18.034	15.486	0,00
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	12.881	7.802	0,00
			22.655.636	3,04	

Versorgungsbetriebe

RWE	DE	EUR	170.298	3.877.676	0,52
E.ON	DE	EUR	400.699	3.833.890	0,51
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	2.205.543	2.203.448	0,30
Enel	IT	EUR	369.232	2.082.099	0,28
Albioma	FR	EUR	56.111	1.175.530	0,16
EDP Renovaveis	ES	EUR	56.449	499.572	0,07
Iniziativa Bresciane - Inbre	IT	EUR	20.566	382.525	0,05
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 Reg S	GB	EUR	175.305	175.305	0,02
Innogy Finance 0,75% 30.11.2022 EMTN	NL	EUR	160.259	164.080	0,02
EDP - Energias de Portugal 4,496% VRN 30.04.2079	PT	EUR	100.989	108.440	0,01
EDF 4,00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	83.471	87.891	0,01
Anglian Water Osprey Fin. 4,00% 08.03.2026 EMTN	GB	GBP	77.288	82.066	0,01
EDF 6,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	61.830	76.043	0,01
EDF 5,875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	28.339	34.217	0,00
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 144A	GB	EUR	3.246	3.246	0,00
			14.786.028	1,99	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Linde	GB	EUR	41.269	6.619.593	0,89
ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	4.883.624	5.155.774	0,69
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	4.298.920	4.625.438	0,62
ArcelorMittal	LU	EUR	188.387	3.641.140	0,49
BASF	DE	EUR	43.002	3.117.232	0,42
LafargeHolcim	CH	EUR	33.461	1.536.208	0,21
Symrise	DE	EUR	15.769	1.351.362	0,18
Eramet	FR	EUR	13.465	839.128	0,11
ArcelorMittal 0,95% 17.01.2023 EMTN	LU	EUR	547.599	553.714	0,07
Corticeira Amorim	PT	EUR	34.710	372.785	0,05
Guala Closures	IT	EUR	55.815	369.497	0,05
Buzzi Unicem (Pref'd)	IT	EUR	22.171	301.084	0,04
Outokumpu	FI	EUR	52.409	178.138	0,02
ARD Finance 6,625% 15.09.2023	LU	EUR	132.420	134.707	0,02
Ardagh Packaging Finance 4,75% 15.07.2027 Reg S	SU	GBP	103.050	117.279	0,02
ICF Group	IT	EUR	13.087	86.376	0,01
Holcim Finance Luxembourg 1,375% 26.05.2023 EMTN	LU	EUR	80.130	83.716	0,01
LYB International Fin. 1,875% 02.03.2022	NL	EUR	80.130	83.120	0,01
Petrobravlovsk 2016 8,125% 14.11.2022 Reg S	GB	USD	102.535	82.469	0,01
ARD Securities Finance 8,75% 31.01.2023 144A	LU	USD	79.542	70.394	0,01
Air Liquide Finance 0,125% 13.06.2020 EMTN	FR	EUR	64.104	64.320	0,01
Metinvest 8,50% 23.04.2026 Reg S	NL	USD	64.406	56.661	0,01
Smurfit Kappa Acquisitions 2,875% 15.01.2026	IE	EUR	45.600	48.307	0,01
Metinvest 7,75% 23.04.2023 Reg S	NL	USD	43.796	38.433	0,01
Titan Global Finance 2,375% 16.11.2024	GB	EUR	36.068	36.211	0,00
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	31.559	31.545	0,00
Guala Closures Wts 31.12.2049	IT	EUR	29.100	6.690	0,00
ICF Group Wts 31.07.2024	IT	EUR	6.215	2.175	0,00
			29.603.496	3,98	

Industrie

Siemens	DE	EUR	98.902	10.556.811	1,42
Airbus Group	FR	EUR	54.999	6.703.271	0,90
Airbus	FR	EUR	54.766	6.678.227	0,90
Atlantia	IT	EUR	227.836	5.540.983	0,74
Royal BAM Group	NL	EUR	1.010.500	4.385.571	0,59
Randstad Holding	NL	EUR	83.381	4.245.766	0,57
OSRAM Licht	DE	EUR	97.319	2.967.255	0,40
Europcar Mobility Group	FR	EUR	283.811	2.110.132	0,28
MTU Aero Engines	DE	EUR	9.449	1.981.540	0,27
Tarkett	FR	EUR	89.821	1.940.126	0,26
Bolloré	FR	EUR	436.796	1.850.269	0,25
Rexel	FR	EUR	150.946	1.808.330	0,24
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	45.035	1.641.071	0,22
Brenntag	DE	EUR	33.055	1.588.635	0,21

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Jacquet Metal Service	FR	EUR	65.788	1.168.399	0,16
Nexans	FR	EUR	37.028	1.156.386	0,16
Derichebourg	FR	EUR	291.598	1.131.402	0,15
Prysmian	IT	EUR	57.887	995.073	0,13
Alstom	FR	EUR	15.258	598.104	0,08
Lindab International	SE	SEK	58.690	589.831	0,08
Stolt-Nielsen	GB	NOK	52.492	585.632	0,08
A.P. Moller-Maersk	DK	DKK	501	582.359	0,08
Washtec	DE	EUR	8.214	575.775	0,08
Avio	IT	EUR	42.129	533.359	0,07
Solar	DK	DKK	12.374	523.734	0,07
Fjord1	NO	NOK	113.964	494.455	0,07
Konecranes	FI	EUR	12.220	453.590	0,06
SKF	SE	SEK	26.489	437.257	0,06
HomeServe	GB	GBP	34.228	432.034	0,06
FLSmidth	DK	DKK	9.618	430.281	0,06
Inwido	SE	SEK	72.925	429.117	0,06
CNH Industrial	GB	EUR	44.326	428.540	0,06
Beijer Alma	SE	SEK	33.069	414.959	0,06
NKT Holding	DK	DKK	25.115	412.397	0,06
Systemair	SE	SEK	37.044	400.129	0,05
Etel	SE	SEK	224.839	399.974	0,05
Gunnebo	SE	SEK	167.473	396.391	0,05
YIT	FI	EUR	70.853	387.211	0,05
IMA Industria Macchine Automatiche	IT	EUR	5.287	370.095	0,05
MBB	DE	EUR	4.279	332.929	0,04
Ramirent	FI	EUR	48.783	304.891	0,04
Piovan	IT	EUR	46.720	275.181	0,04
MPC Container Ships	NO	NOK	74.274	237.085	0,03
Varta	DE	EUR	5.359	214.363	0,03
Antares Vision	IT	EUR	15.494	182.826	0,02
United Technologies 1,125% 15.12.2021	US	EUR	160.259	164.880	0,02
Italmobiliare	IT	EUR	7.708	152.929	0,02
Orano 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	135.511	151.165	0,02
Intrum Justitia 2,75% 15.07.2022 Reg S	SE	EUR	141.436	140.641	0,02
Orano 3,125% 20.03.2023 EMTN	FR	EUR	108.203	113.468	0,02
United Parcel Service 0,120% FRN 15.07.2020	US	EUR	96.155	96.608	0,01
RAC Bond 5,00% 06.11.2022 Reg S	GB	GBP	85.532	93.034	0,01
Intrum Justitia 3,125% 15.07.2024 Reg S	SE	EUR	83.471	82.650	0,01
Johnson Controls International 1,00% 15.09.2023	IE	EUR	80.130	81.593	0,01
Paprec Holding 3,50% FRN 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	84.888	79.985	0,01
Paprec Holding 4,00% 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	61.624	59.658	0,01
XPO Logistics	US	USD	644	38.889	0,01
Schoeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	30.142	27.250	0,00
Autostrade per l'Italia 1,875% 26.09.2029 EMTN	IT	EUR	25.763	24.398	0,00
Atlantia 1,625% 03.02.2025 EMTN	IT	EUR	22.800	22.539	0,00
			71.201.433	9,56	

IT

SAP	DE	EUR	126.667	14.513.476	1,95
ASML Holding	NL	EUR	31.118	5.773.723	0,78
Altran Technologies	FR	EUR	431.558	5.008.232	0,67
Solocal Group	FR	EUR	3.541.011	3.356.878	0,45
Ingenico Group	FR	EUR	29.117	2.188.463	0,29
Scout24	DE	EUR	34.955	1.604.448	0,22
Neopost	FR	EUR	71.369	1.560.133	0,21
Linedata Services	FR	EUR	43.081	1.201.958	0,16
Infineon Technologies	DE	EUR	55.953	1.176.414	0,16
Groupe SFPI	FR	EUR	482.696	1.115.027	0,15
AtoS	FR	EUR	11.840	1.086.660	0,15
Wirecard	DE	EUR	6.627	885.990	0,12
Cancom	DE	EUR	15.415	693.037	0,09
Dialog Semiconductor	GB	EUR	12.993	448.264	0,06
XING	DE	EUR	1.103	365.745	0,05
AIXTRON	DE	EUR	26.323	269.816	0,04
Datalogic	IT	EUR	11.570	244.134	0,03
STMicroelectronics	CH	EUR	14.635	239.724	0,03
Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	FR	EUR	192.704	194.888	0,03
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	181.884	168.907	0,02
Fidelity National Info. Services 0,40% 15.01.2021	US	EUR	80.130	80.609	0,01
Capgemini 0,50% 09.11.2021	FR	EUR	48.078	48.685	0,01
Nokia 6,625% 15.05.2039	FI	USD	43.461	42.004	0,01
Nokia 4,375% 12.06.2027	FI	USD	23.444	21.036	0,00
			42.288.251	5,68	

Nicht-Basiskonsumgüter

Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	142.794	8.830.359	1,19
Publicis Groupe	FR	EUR	122.530	6.479.365	0,87
adidas	DE	EUR	25.768	5.903.478	0,79
Takeaway.com	NL	EUR	72.559	5.565.274	0,75
Technicolor	FR	EUR	2.483.978	2.652.889	0,36
IPSOs	FR	EUR	94.515	2.438.048	0,33
Axel Springer	DE	EUR	40.061	2.023.066	0,27
Beneteau	FR	EUR	130.351	1.474.274	0,20
Renault	FR	EUR	22.547	1.371.327	0,18
Television Francaise 1	FR	EUR	136.374	1.328.285	0,18
Hugo Boss	DE	EUR	20.916	1.300.154	0,17
Accor	FR	EUR	33.093	1.242.976	0,17
Pierre & Vacances	FR	EUR	69.157	1.230.995	0,17
Altice	NL	EUR	434.943	1.226.539	0,16
Elior Group	FR	EUR	98.470	1.215.122	0,16
Continental	DE	EUR	8.141	1.199.644	0,16
EDAG Engineering Group	CH	EUR	77.176	1.080.462	0,15
NOS SGPS	PT	EUR	140.793	842.646	0,11
Puma	DE	EUR	1.484	818.376	0,11

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Ferrari	IT	EUR	6.627	800.190	0,11
Amazon.com	US	USD	448	767.658	0,10
Pirelli & C	IT	EUR	117.192	762.684	0,10
SRP Groupe	FR	EUR	261.753	732.908	0,10
Société des Bains de Mer Monaco	MC	EUR	13.265	644.673	0,09
Lagardere	FR	EUR	25.929	629.036	0,08
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	27.563	556.227	0,07
Academedia	SE	SEK	103.286	523.861	0,07
CTS Eventim	DE	EUR	10.257	468.150	0,06
Fiat Chrysler Automobiles	GB	EUR	31.503	432.661	0,06
Byggmax Group	SE	SEK	107.196	426.696	0,06
Takkt	DE	EUR	26.444	370.747	0,05
Altice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	342.874	350.333	0,05
KappAhl	SE	SEK	164.830	269.070	0,04
Aquaflil	IT	EUR	26.690	258.628	0,03
Stockmann	FI	EUR	107.596	255.002	0,03
HelloFresh	DE	EUR	27.052	243.466	0,03
Virgin Media Secured Fin. 6,25% 28.03.2029 Reg S	GB	GBP	144.270	178.299	0,02
McDonald's 4,00% 17.02.2021 EMTN	US	EUR	160.259	171.923	0,02
BMW Finance 0,125% 12.01.2021 EMTN	NL	EUR	160.259	161.071	0,02
Altice Financing 6,625% 15.02.2023 144A	LU	USD	140.148	128.567	0,02
Technogym	IT	EUR	10.845	118.536	0,02
UPC Holding 3,875% 15.06.2029 Reg S	NL	EUR	101.376	104.494	0,01
Volvo Car 2,125% 02.04.2024 EMTN	SE	EUR	91.071	92.053	0,01
General Motors Financial 2,20% 01.04.2024 EMTN	US	EUR	80.130	84.076	0,01
RCI Banque 1,125% 30.09.2019 EMTN	FR	EUR	80.130	80.580	0,01
Lotto24	DE	EUR	5.790	78.169	0,01
Volkswagen Int'l Finance 4,625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	71.620	73.423	0,01
BMW Finance 0,625% 06.10.2023 EMTN	NL	EUR	72.117	73.166	0,01
Int'l Design Group 6,00% FRN 15.11.2025 Reg S	IT	EUR	68.013	67.672	0,01
Zeal Network	GB	EUR	3.330	67.442	0,01
Ziggo 4,25% 15.01.2027 Reg S	NL	EUR	63.376	66.301	0,01
Virgin Media Rec. Fin. 5,75% 15.04.2023 Reg S	IE	GBP	50.211	60.575	0,01
GKN Holdings 5,375% 19.09.2022 EMTN	GB	GBP	41.220	51.903	0,01
Codere Finance 2 Lux. 2 7,625% 01.11.2021 144A	LU	USD	60.748	50.637	0,01
Unitymedia 3,75% 15.01.2027 Reg S	DE	EUR	46.888	49.691	0,01
Booking Holdings 0,80% 10.03.2022	US	EUR	48.078	49.137	0,01
Michelin Luxembourg 2,75% 20.06.2019 EMTN	LU	EUR	48.078	48.267	0,01
Playtech 4,25% 07.03.2026	GB	EUR	45.857	47.914	0,01
IVS Group	LU	EUR	4.174	44.871	0,01
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	37.098	43.800	0,01
Faurecia 3,125% 15.06.2026	FR	EUR	41.091	42.043	0,01
Unitymedia Hessen 4,00% 15.01.2025 Reg S	DE	EUR	37.356	38.930	0,01
Schaeffler 1,875% 26.03.2024 EMTN	DE	EUR	37.485	38.551	0,01
IPD 3 4,50% 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	31.997	32.903	0,00
Thomas Cook 3,875% 15.07.2023 Reg S	GB	EUR	45.084	30.368	0,00
Codere Finance 2 Lux. 6,75% 01.11.2021 Reg S	LU	EUR	26.319	25.315	0,00
Altice Luxembourg 6,25% 15.02.2025 Reg S	LU	EUR	23.959	23.765	0,00
Grupo Antolin-Irausa 3,25% 30.04.2024 Reg S	ES	EUR	22.671	21.329	0,00
Int'l Design Group 6,50% 15.11.2025 Reg S	IT	EUR	20.095	20.131	0,00
Tele Columbus	DE	EUR	3.171	6.056	0,00
				58.987.227	7,92

Basiskonsumgüter

Heineken	NL	EUR	42.378	4.078.471	0,55
Beiersdorf	DE	EUR	19.404	1.890.678	0,25
Laurent-Perrier	FR	EUR	16.885	1.593.919	0,21
Vilmorin & Cie	FR	EUR	32.094	1.591.879	0,21
Imperial Brands	GB	GBP	37.578	1.064.921	0,14
Marie Brizard Wine & Spirits	FR	EUR	305.930	905.553	0,12
Altria Group 1,00% 15.02.2023	US	EUR	740.860	751.080	0,10
Scandi Standard	SE	SEK	75.642	461.800	0,06
Raisio	FI	EUR	141.584	422.628	0,06
Alitia	FI	EUR	34.723	270.840	0,04
BAT Int'l Finance 4,875% 24.02.2021 EMTN	GB	EUR	160.259	174.454	0,02
General Mills 2,10% 16.11.2020	US	EUR	160.259	164.823	0,02
AB InBev 0,625% 17.03.2020 EMTN	BE	EUR	144.233	145.220	0,02
General Mills 0,420% FRN 15.01.2020	US	EUR	96.155	96.524	0,01
Tesco 5,125% 10.04.2047 EMTN	GB	EUR	63.505	84.134	0,01
Marie Brizard Wine & Spirits Wts 22.09.2022	FR	EUR	305.930	64.857	0,01
Tereos Finance Groupe 4,125% 16.06.2023	FR	EUR	35.037	29.990	0,00
Casino Guichard Perrachon 4,407% 06.08.2019 EMTN	FR	EUR	24.732	24.959	0,00
Tesco 6,15% 15.11.2037 144A	GB	USD	11.454	11.155	0,00
				13.827.885	1,86

Gesundheitswesen

Fresenius Medical Care	DE	EUR	75.414	5.653.049	0,76
Sanofi	FR	EUR	72.554	5.622.236	0,75
Grifols ADR	ES	USD	318.291	5.427.712	0,73
Qiagen	NL	EUR	104.205	3.587.762	0,48
Bayer	DE	EUR	58.083	3.446.656	0,46
Fresenius SE & Co	DE	EUR	64.342	3.254.409	0,44
Virbac	FR	EUR	10.958	1.740.113	0,23
Korian	FR	EUR	43.488	1.559.494	0,21
Evotec	DE	EUR	37.555	829.206	0,11
Gefinge	SE	SEK	61.173	767.911	0,10
MorphoSys	DE	EUR	8.240	728.408	0,10
Sonova Holding	CH	CHF	3.564	640.990	0,09
Amplifon	IT	EUR	23.852	408.591	0,05
Nexus	DE	EUR	15.176	387.000	0,05
DiaSorin	IT	EUR	4.433	386.137	0,05
Arjo	SE	SEK	68.477	226.396	0,03
Takeda Pharmaceutical 0,375% 21.11.2020 Reg S	JP	EUR	160.259	160.237	0,02
Abbott Ireland Financing 0,875% 27.09.2023	IE	EUR	120.194	123.719	0,02
Eurofins Scientific 3,25% VRN (Perpetual)	LU	EUR	97.898	91.013	0,01
Amgen 2,125% 13.09.2019	US	EUR	80.130	80.824	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Bayer Capital 0,625% 15.12.2022	NL	EUR	32.052	32.421	0,00
				35.154.284	4,72

Finanzwesen

Allianz	DE	EUR	40.725	8.747.680	1,17
Hannover Rueck	DE	EUR	54.054	7.264.830	0,98
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	5.851.574	6.667.889	0,90
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.631.823	6.150.569	0,83
BNP Paribas	FR	EUR	124.421	5.903.796	0,79
AXA	FR	EUR	241.648	5.737.931	0,77
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	4.848.423	4.696.512	0,63
Amundi	FR	EUR	69.999	4.483.445	0,60
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	4.303.291	4.385.720	0,59
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	3.654.796	4.289.788	0,58
Societe Generale	FR	EUR	145.587	4.108.463	0,55
ABN AMRO Group	NL	EUR	190.555	3.995.939	0,54
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	3.521.407	3.542.695	0,48
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	2.742.510	3.016.517	0,41
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	2.691.732	2.909.507	0,39
Deutsche Boerse	DE	EUR	24.148	2.871.185	0,39
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	1.765.915	1.830.025	0,25
UniCredit	IT	EUR	114.734	1.414.669	0,19
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	912.917	977.926	0,13
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	CA	EUR	798.085	798.532	0,11
Morgan Stanley 0,637% VRN 26.07.2024 EMTN	US	EUR	751.340	753.162	0,10
Danske Bank 1,625% 15.03.2024 EMTN	DK	EUR	686.286	698.617	0,09
Hypoport	DE	EUR	3.762	685.454	0,09
EXOR	NL	EUR	11.442	679.202	0,09
AIB Group 1,50% 29.03.2023 EMTN	IE	EUR	659.478	677.085	0,09
Volkswagen Bank 0,75% 15.06.2023 EMTN	DE	EUR	666.269	670.826	0,09
Cerved Group	IT	EUR	75.546	657.250	0,09
KBC Group 1,875% VRN 11.03.2027 EMTN	BE	EUR	623.376	640.950	0,09
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	613.368	626.685	0,08
NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	547.256	612.597	0,08
Banca Generali	IT	EUR	24.231	609.657	0,08
Banca Mediolanum	IT	EUR	92.657	606.442	0,08
Goldman Sachs Group 4,75% 12.10.2021	US	EUR	548.171	604.739	0,08
Santander UK Group Holdings 1,125% 08.09.2023	GB	EUR	583.343	592.640	0,08
Svenska Handelsbanken 1,25% VRN 02.03.2028 EMTN	SE	EUR	586.202	587.243	0,08
Erste Group Bank	AT	EUR	15.964	569.917	0,08
UBS Group 2,125% 04.03.2024	CH	EUR	444.770	479.535	0,06
Bank of Ireland 4,25% VRN 11.06.2024 EMTN	IE	EUR	475.396	477.432	0,06
Allied Irish Banks 4,125% VRN 26.11.2025 EMTN	IE	EUR	428.928	449.294	0,06
ING Groep 3,00% VRN 11.04.2028 EMTN	NL	EUR	367.449	393.718	0,05
Banca Farmalavoring	IT	EUR	65.151	342.694	0,05
BFCM 0,75% 15.06.2023 EMTN	FR	EUR	304.492	310.751	0,04
Credit Agricole 0,24% FRN 17.01.2022 EMTN	FR	EUR	288.466	290.908	0,04
Credito Emiliano	IT	EUR	48.942	249.114	0,03
Danske Bank	DK	DKK	13.337	210.882	0,03
Spectiv	IT	EUR	20.403	197.905	0,03
International Personal Fin. 5,75% 07.04.2021 EMTN	GB	EUR	177.303	174.909	0,02
DNB Bank 4,375% 24.02.2021 EMTN	NO	EUR	160.259	173.475	0,02
HSBC Holdings 1,50% VRN 04.12.2024 EMTN	GB	EUR	160.259	167.343	0,02
Wells Fargo & Co 2,25% 03.09.2020 EMTN	US	EUR	160.259	165.282	0,02
GE Capital 2,25% 20.07.2020 EMTN	IE	EUR	160.259	164.682	0,02
ING Groep 1,00% 20.09.2023 EMTN	NL	EUR	160.259	164.186	0,02
Korea Development Bank 0,625% 17.07.2023	KR	EUR	160.259	162.911	0,02
HSBC Holdings 0,591% FRN 04.12.2021 EMTN	GB	EUR	160.259	161.824	0,02
Jerrold Finco 6,25% 15.09.2021 Reg S	GB	GBP	128.040	152.334	0,02
Wells Fargo & Co 0,50% 26.04.2024 EMTN	US	EUR	152.246	152.161	0,02
UBS London 0,625% 23.01.2023 GMTN	CH	EUR	128.207	130.439	0,02
Banco Comercial Portugues 9,25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	112.325	119.205	0,02
EPS Equita Pep Spac 2	IT	EUR	10.982	105.975	0,01
BPCE 0,625% 20.04.2020 EMTN	FR	EUR	96.155	96.895	0,01
Lloyds Banking Group 0,75% 09.11.2021 EMTN	GB	EUR	82.694	83.967	0,01
Garfunkelux Holdco 3 7,50% 01.08.2022 Reg S	LU	EUR	88.211	83.800	0,01
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	79.864	83.661	0,01
Nexi Capital 3,625% FRN 01.05.2023 Reg S	IT	EUR	81.667	82.790	0,01
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	112.711	82.462	0,01
BPCE 1,125% 18.01.2023 EMTN	FR	EUR	80.130	82.293	0,01
Westpac Banking 0,75% 17.10.2023 EMTN	AU	EUR	80.130	82.071	0,01
Volkswagen Bank 1,159% FRN 01.08.2022 EMTN	DE	EUR	80.130	81.730	0,01
American Express Credit 0,625% 22.11.2021	US	EUR	80.130	81.488	0,01
FCA Bank Ireland 1,00% 21.02.2022 EMTN	IT	EUR	80.130	81.439	0,01
Danske Bank 1,375% 24.05.2022 EMTN	DK	EUR	80.130	81.268	0,01
ABN Amro Bank 0,50% 17.07.2023 EMTN	NL	EUR	80.130	81.253	0,01
Rabobank 0,625% 27.02.2024 EMTN	NL	EUR	80.130	81.018	0,01
BBVA 0,75% 11.09.2022 GMTN	ES	EUR	80.130	80.965	0,01
Danske Bank 0,75% 04.05.2020 EMTN	DK	EUR	80.130	80.723	0,01
SEB 0,160% FRN 15.09.2020 GMTN	SE	EUR	80.130	80.511	0,01
BNZ Int'l Funding 0,191% FRN 02.12.2019 GMTN	NZ	EUR	80.130	80.345	0,01
Bracken MidCo1 8,875% 15.10.2023 Reg S	GB	GBP	69.147	80.266	0,01
Swedbank 0,25% 07.11.2022 GMTN	SE	EUR	80.130	80.059	0,01
Türkiye Halk Bankası 3,875% 05.02.2020 Reg S	TR	USD	87.335	74.369	0,01
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	70.589	74.105	0,01
FCA Bank Ireland 1,25% 21.06.2022 EMTN	IT	EUR	72.117	73.635	0,01
UniCredit 7,50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	66.725	70.228	0,01
Türkiye Is Bankası 7,00% VRN 29.06.2028 Reg S	TR	USD	98.671	67.296	0,01
Credit Agricole Cariparma 0,875% 31.01.2022 EMTN	IT	EUR	64.104	65.561	0,01
Volkswagen Bank 0,625% 08.09.2021 EMTN	DE	EUR	64.104	64.744	0,01
Yapi ve Kredi Bankası 6,10% 16.03.2023 Reg S	TR	USD	77.288	63.202	0,01
Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	47.918	61.326	0,01
Metropolitan Life Global 0,375% 09.04.2024	US	EUR	60.097	60.215	0,01
Türkiye Is Bankası 6,125% 25.04.2024 Reg S	TR	USD	77.288	59.911	0,01
Lloyds Bank 13,00% VRN (Perpetual) EMTN	GB	GBP	28.772	57.443	0,01
Santander UK 0,875% 25.11.2020 EMTN	GB	EUR	56.091	56.859	0,01
Berkshire Hathaway 0,50% 13.03.2020	US	EUR	56.091	56.411	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Phoenix Group Holdings 5,75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	51.525	54.933	0,01
Türkiye Halk Bankası 4,75% 11.02.2021 Reg S	TR	USD	65.272	52.514	0,01
Eximbank Turkey 4,25% 18.09.2022 Reg S	TR	USD	61.830	49.283	0,01
Nomura Europe Finance 1,125% 03.06.2020 EMTN	NL	EUR	48.078	48.652	0,01
Citigroup 0,520% FRN 24.05.2021 EMTN	US	EUR	48.078	48.643	0,01
Goldman Sachs Group 0,390% FRN 29.05.2020 EMTN	US	EUR	48.078	48.346	0,01
JPMorgan Chase & Co 0,238% FRN 27.01.2020 EMTN	US	EUR	48.078	48.250	0,01
Intertrust Group 3,375% 15.11.2025 Reg S	NL	EUR	45.342	47.609	0,01
Barclays 7,75% VRN (Perpetual)	GB	USD	51.525	47.584	0,01
UniCredit 9,25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	39.674	44.494	0,01
Garanti Bank 6,125% VRN 24.05.2027 Reg S	TR	USD	60.413	43.148	0,01
Roadster Fin. Design. Act. 2,375% 08.12.2027 EMTN	IE	EUR	40.447	40.441	0,01
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (Perpetual)	GB	EUR	38.386	40.161	0,01
Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	44.312	39.542	0,01
Türkiye Vakıflar Bankası 5,50% 27.10.2021 Reg S	TR	USD	41.220	34.686	0,00
Intesa Sanpaolo 7,75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	28.983	32.673	0,00
Barclays Bank 14,00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	24.474	28.905	0,00
Tesco Property Finance 4 5,801% 13.10.2040	GB	GBP	19.127	27.628	0,00
Ardshinbank CJSC Finance 12,00% 29.07.2020 Reg S	NL	USD	28.983	26.782	0,00
Türkiye Vakıflar Bankası 8,125% 28.03.2024 Reg S	TR	USD	25.763	21.658	0,00
Eximbank Turkey 5,375% 24.10.2023 Reg S	TR	USD	25.763	20.643	0,00
Yapi ve Kredi Bankası 5,85% 21.06.2024 Reg S	TR	USD	25.763	20.057	0,00
Garfunkelux Holdco 3,50% FRN 01.09.2023 Reg S	LU	EUR	14.427	12.231	0,00
Garfunkelux Holdco 11,00% 01.11.2023 Reg S	LU	GBP	10.305	10.593	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	13.185	9.823	0,00
Akbank T.A.S. 6,797% VRN 27.04.2028 Reg S	TR	USD	10.305	7.174	0,00
Spactiv Wts 27.09.2024	IT	EUR	4.081	1.734	0,00
EPS Equita Pep Spac 2 Wts 31.12.2049	IT	EUR	2.725	1.008	0,00
				102.926.547	13,82

Grundeigentum

Vonovia	DE	EUR	121.078	5.384.353	0,72
SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	5.087.544	5.147.961	0,69
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	3.839.123	3.963.014	0,53
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	3.780.271	3.809.918	0,51
Aroundtown	LU	EUR	137.424	993.029	0,13
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	671.831	674.649	0,09
COIMA RES REIT	IE	EUR	33.325	257.933	0,03
Globalworth Real Estate Inv. 3,00% 29.03.2025 EMTN	GB	EUR	139.118	145.489	0,02
Unibail-Rodamco SE 0,125% 14.05.2021 EMTN	FR	EUR	128.207	128.663	0,02
ADLER Real Estate 2,125% 06.02.2024	DE	EUR	120.054	121.915	0,02
Prologis 1,375% 07.10.2020	US	EUR	96.155	97.898	0,01
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	91.715	94.839	0,01
ADLER Real Estate	DE	EUR	4.351	55.434	0,01
Aroundtown 2,125% 13.03.2023	LU	EUR	48.078	50.865	0,01
Vonovia Finance 1,625% 15.12.2020 EMTN	NL	EUR	48.078	49.370	0,01
Tesco Property Finance 5 5,661% 13.10.2041	GB	GBP	33.767	47.458	0,01
Logicor Financing 0,50% 30.04.2021 EMTN	LU	EUR	36.219	36.418	0,00
RESIDOMO 3,375% 15.10.2024 Reg S	CZ	EUR	26.123	27.136	0,00
				21.086.342	2,83

Staatsanleihen

Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	42.121.344	42.392.814	5,69
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	15.249.758	15.941.091	2,14
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	11.987.204	12.487.310	1,68
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	12.538.322	12.396.489	1,66
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	11.381.970	11.618.624	1,56
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	11.030.214	11.521.986	1,55
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	9.346.569	9.388.218	1,26
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	6.846.649	7.081.708	0,95
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	5.298.564	5.552.810	0,75
Germany -0,587% 12.03.2021	DE	EUR	5.392.717	5.452.242	0,73
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	3.842.201	3.932.846	0,53
Germany -0,581% 11.09.2020	DE	EUR	3.734.036	3.763.897	0,51
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	3.361.040	3.377.486	0,45
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	2.688.848	3.115.584	0,42
Ireland 3,40% 18.03.2024	IE	EUR	2.249.015	2.640.701	0,35
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	2.107.844	2.441.971	0,33
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	200.324	204.566	0,03
Germany 2,00% 15.08.2023	DE	EUR	160.259	177.597	0,02
Greece 3,45% 02.04.2024	GR	EUR	93.776	98.984	0,01
Germany 3,50% 04.07.2019	DE	EUR	64.104	64.549	0,01
Greece 3,875% 12.03.2029	GR	EUR	37.613	39.230	0,01
				153.690.703	20,64

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.196	16.595.956	2,23
				16.595.956	2,23

Kommunikationsdienste

AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	3.765.754	4.147.978	0,56
Iliad	FR	EUR	28.127	2.551.123	0,34
United Internet	DE	EUR	38.964	1.392.198	0,19
AT&T 2,75% 19.05.2023	US	EUR	697.009	768.341	0,10
Tele2	SE	SEK	29.926	356.133	0,05
Wind Tre 5,00% 20.01.2026	IT	USD	234.439	192.303	0,03
Vodafone Group 0,875% 17.11.2020 EMTN	GB	EUR	160.259	162.674	0,02
Telefonica Europe 5,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	124.691	140.807	0,02
Alice Finco 4,75% 15.01.2028 Reg S	LU	EUR	154.988	135.033	0,02
Telecom Italia 6,375% 24.06.2019 EMTN	IT	GBP	89.396	104.671	0,01
Telecom Italia Capital 7,721% 04.06.2038	LU	USD	103.565	96.856	0,01
Telecom Italia 5,303% 30.05.2024	IT	USD	105.060	93.798	0,01
Orange 0,50% 15.01.2022 EMTN	FR	EUR	80.130	81.285	0,01
Alice France 5,875% 01.02.2027 Reg S	FR	EUR	61.418	65.268	0,01
Telecom Italia Capital 7,20% 18.07.2036	LU	USD	61.573	56.594	0,01
Alice France 5,625% 15.05.2024 Reg S	FR	EUR	50.495	52.157	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Telecom Italia 3,625% 25.05.2026 EMTN	IT	EUR	45.084	46.315	0,01
UPCB Finance IV 4,00% 15.01.2027 Reg S	KY	EUR	36.634	38.696	0,01
Wind Tre 2,75% FRN 20.01.2024 Reg S	IT	EUR	38.901	37.361	0,01
Silknet 11,00% 02.04.2024	GE	USD	40.318	36.537	0,00
Eircom Finance 4,50% 31.05.2022 Reg S	IE	EUR	33.491	34.011	0,00
Telecom Italia Capital 6,00% 30.09.2034	LU	USD	30.451	25.284	0,00
GTH Finance 7,25% 26.04.2023 Reg S	NL	USD	25.763	24.953	0,00
Turkcell İletişim Hizmetleri 5,80% 11.04.2028 Reg S	TR	USD	27.051	21.110	0,00
Telefonica Europe 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	21.125	20.838	0,00
Telefonica Europe 3,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	21.125	20.752	0,00
KPN 6,875% VRN 14.03.2073 EMTN	NL	GBP	14.169	17.101	0,00
Telefonica Europe 3,75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	5.153	5.381	0,00
				10.725.558	1,44

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

KCA Deutag UK Finance 7,25% 15.05.2021 144A	GB	USD	105.369	83.256	0,01
Neptune Energy Bondco 6,625% 15.05.2025 144A	GB	USD	58.326	52.725	0,01
KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	59.254	44.967	0,01
KCA Deutag UK Finance 9,875% 01.04.2022 144A	GB	USD	52.556	41.057	0,01
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	22.156	19.964	0,00
				241.969	0,03

Versorgungsbetriebe

Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	2.704.300	4.047.087	0,54
Iberdrola	ES	EUR	401.123	3.248.291	0,44
Endesa	ES	EUR	51.102	1.134.973	0,15
ContourGlobal Power Hlgs 4,125% 01.08.2025 Reg S	LU	EUR	241.524	255.478	0,03
				8.685.829	1,17

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

CRH	IE	EUR	164.366	4.919.478	0,66
Vidrala	ES	EUR	13.537	1.133.007	0,15
Miquel y Costas & Miquel	ES	EUR	18.290	288.982	0,04
CeramTec Bond 5,25% 15.12.2025 Reg S	DE	EUR	76.257	77.379	0,01
				6.418.846	0,86

Industrie

Ferrovial	ES	EUR	344.123	7.556.949	1,01
Prosegur Cia De Seguridad	ES	EUR	229.807	1.065.843	0,14
Applus Services	ES	EUR	64.151	717.209	0,10
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	ES	EUR	32.639	689.991	0,09
Aena	ES	EUR	3.975	657.310	0,09
Fluidra	ES	EUR	66.142	644.881	0,09
Prosegur Cash	ES	EUR	288.220	551.076	0,07
International Consolidated Airlines	GB	EUR	84.097	529.811	0,07
ACS Actividades de Construcion y Servicios	ES	EUR	12.320	504.256	0,07
Autostrade per l'Italia 1,625% 12.06.2023 MTN	IT	EUR	75.484	77.537	0,01
Ashtead Capital 4,125% 15.08.2025 144A	US	USD	68.400	60.762	0,01
Avolon Holdings Funding 5,25% 15.05.2024 144A	KY	USD	61.315	57.358	0,01
Leonardo US Holdings 6,25% 15.01.2040 144A	US	USD	32.497	26.257	0,00
				13.139.240	1,76

IT

Amadeus IT Group	ES	EUR	42.282	2.998.659	0,40
NXP 4,125% 01.06.2021 144A	NL	USD	134.635	122.868	0,02
InterXion Holding 4,75% 15.06.2025 Reg S	NL	EUR	110.130	117.879	0,02
				3.239.406	0,43

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	117.140	3.159.257	0,42
Mediaset Espana Comunicacion	ES	EUR	73.651	508.191	0,07
CIE Automotive	ES	EUR	19.351	481.063	0,06
Verisure Midholding 5,75% 01.12.2023 Reg S	SE	EUR	185.202	190.789	0,03
CBR Fashion Finance 5,125% 01.10.2022 Reg S	NL	EUR	79.091	76.657	0,01
Ziggo Bond 7,125% 15.05.2024 Reg S	NL	EUR	46.373	48.285	0,01
Altice Financing 7,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	51.525	46.807	0,01
Altice Luxembourg 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	51.525	43.529	0,01
Cirsa Fin Int'l 6,25% 20.12.2023 Reg S	LU	EUR	35.707	37.998	0,01
Cirsa Fin Int'l 5,75% FRN 20.12.2023 Reg S	LU	EUR	34.960	35.744	0,00
				4.628.320	0,62

Basiskonsumgüter

Sigma Holdco 5,75% 15.05.2026 Reg S	NL	EUR	225.525	218.013	0,03
Sigma Holdco 7,875% 15.05.2026 144A	NL	USD	85.068	72.342	0,01
				290.355	0,04

Gesundheitswesen

Grifols	ES	EUR	125.166	3.096.609	0,42
Grifols (Pref'd)	ES	EUR	47.771	820.706	0,11
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	19.831	328.093	0,04
Almiral	ES	EUR	17.278	276.828	0,04
				4.522.236	0,61

Finanzwesen

UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	2.780.038	3.228.614	0,43
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	3.021.544	2.986.570	0,40
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	2.429.021	2.644.748	0,36
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	1.459.997	1.490.601	0,20
Banco Santander	ES	EUR	325.879	1.470.203	0,20
CaixaBank	ES	EUR	483.199	1.371.803	0,18

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	2.112.941	(48.714)	(0,01)
		(177.513)	(0,02)

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12849 28.05.2019	19.382.306	100.582	0,01
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09522 28.05.2019	171.908	2.396	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10409 28.05.2019	99.740	887	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13397 28.05.2019	76.014	2	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,13717 28.05.2019	7.299	(33)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,87307 28.05.2019	23.987	(65)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15359 28.05.2019	40.450	(305)	(0,00)
		103.464	0,01

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

Amsterdam Index Future 17.05.2019	EUR	30.457.128	751.311	0,10
CAC40 10 Euro Index Future 17.05.2019	EUR	32.003.305	645.040	0,09
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	907.692	5.467	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	(168.597)	3.326	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	238.246	450	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	8.423.621	(16.405)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(15.989.025)	(198.474)	(0,03)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(24.213.537)	(225.556)	(0,03)
			965.159	0,13

Sonstige Aktiva und Passiva	68.191.799	9,16

Nettovermögen	744.736.507	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Deutschland	DE	25,41
Frankreich	FR	19,86
Spanien	ES	9,68
Italien	IT	9,27
Niederlande	NL	6,26
Vereinigtes Königreich	GB	4,23
Luxemburg	LU	3,78
Irland	IE	3,56
Belgien	BE	2,40
USA	US	1,31
Schweden	SE	1,05
Dänemark	DK	1,00
Portugal	PT	0,97
Schweiz	CH	0,68
Finnland	FI	0,31
Norwegen	NO	0,27
Kanada	CA	0,12
Türkei	TR	0,11
Monaco	MC	0,09
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,08
Österreich	AT	0,08
Griechenland	GR	0,06
Japan	JP	0,04
Korea	KR	0,02
Kaimaninseln	KY	0,02
übernational	SU	0,02
Australien	AU	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Georgia	GE	0,00
Kroatien	HR	0,00
Tschechische Republik	CZ	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,27

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
	Wäh rung				

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	20.519	588.280	0,24
CNOOC	GB	GBP	58.597	381.058	0,16
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	CN	HKD	226.068	365.665	0,15
Cooper Energy	ID	USD	250.015	220.075	0,09
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	AU	AUD	595.886	201.887	0,08
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	IN	USD	229.828	200.659	0,08
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SU	USD	217.404	197.192	0,08
China Petroleum & Chemical (H)	SG	USD	232.933	189.132	0,08
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	CN	HKD	266.429	182.481	0,08
BW Offshore	SG	USD	180.135	171.250	0,07
Borr Drilling	NO	NOK	32.816	162.716	0,07
Petroleos Mexicanos 7,19% 12.09.2024 Reg S	AE	NOK	62.385	158.533	0,07
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	MX	MXN	3.943.331	156.865	0,06
Mangalore Refinery & Petrochemicals	LU	USD	192.838	156.452	0,06
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	IN	INR	159.529	146.945	0,06
PetroChina (H)	LU	USD	186.347	144.304	0,06
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	219.381	124.272	0,05
TORM	IN	USD	61.929	121.925	0,05
Technipfmc	GB	DKK	16.912	119.149	0,05
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	GB	EUR	4.895	108.239	0,04
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	CN	USD	102.491	89.543	0,04
Okeanis Eco Tankers	SG	USD	93.173	85.742	0,04
Eni 3,75% 27.06.2019 EMTN	GR	NOK	11.839	83.160	0,03
Hoegh LNG Holdings	IT	EUR	78.691	79.177	0,03
Vallourec 4,125% 04.10.2022	NO	NOK	18.838	76.477	0,03
Coal India	FR	EUR	13.768	75.102	0,03
Vallourec	IN	INR	23.106	74.732	0,03
Kosmos Energy	FR	EUR	33.000	72.929	0,03
Ocean Yield	US	GBP	10.813	64.719	0,03
Northern Drilling	NO	NOK	9.286	62.832	0,03
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	GB	NOK	10.960	60.121	0,02
CGG	SG	USD	66.774	58.414	0,02
Semirara Mining & Power	FR	EUR	33.001	53.263	0,02
Indian Oil	PH	PHP	118.591	48.712	0,02
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	IN	INR	21.752	44.113	0,02
Ophir Energy	TH	USD	46.587	41.615	0,02
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	GB	GBP	61.813	40.772	0,02
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	44.257	39.714	0,02
Drilling Co of 1972	KY	USD	42.425	39.263	0,02
Berkeley Energia	DK	DKK	277	18.951	0,01
Amerisur Resources	GB	AUD	79.820	17.554	0,01
Petroleos Mexicanos 7,47% 12.11.2026	GB	GBP	27.021	4.042	0,00
	MX	MXN	18.383	700	0,00
			5.328.726	2,20	

Versorgungsbetriebe

Greencoat Renewables	IE	EUR	2.118.372	2.377.872	0,98
US Solar Fund	GB	USD	1.196.652	1.105.776	0,46
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	206.243	493.232	0,20
PTC India	IN	INR	283.099	252.090	0,10
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	217.404	185.196	0,08
Cikarang Listrindo	ID	IDR	3.094.663	180.226	0,07
Innogy Finance 0,75% 30.11.2022 EMTN	NL	EUR	157.382	161.135	0,07
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	169.594	151.195	0,06
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	118.020	136.848	0,06
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	135.878	123.549	0,05
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	139.760	122.525	0,05
Manila Water	PH	PHP	289.937	112.851	0,05
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	124.231	107.845	0,04
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	387.362	99.427	0,04
Gujarat State Petronet	IN	INR	38.203	97.955	0,04
ContourGlobal	GB	GBP	34.016	86.268	0,04
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	95.503	84.665	0,03
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	91.620	79.264	0,03
Albioma	FR	EUR	3.393	71.091	0,03
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	79.974	70.792	0,03
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	90.068	69.188	0,03
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	82.303	67.973	0,03
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	80.750	63.720	0,03
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	73.762	63.506	0,03
China Resources Power Holdings	HK	HKD	45.085	56.233	0,02
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	52.798	47.740	0,02
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	31.058	28.717	0,01
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	31.834	28.497	0,01
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	8.234	2.549	0,00
			6.527.925	2,69	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

ArcelorMittal 0,95% 17.01.2023 EMTN	LU	EUR	908.896	919.046	0,38
Linde	GB	EUR	4.269	684.722	0,28
Fufeng Group	CN	HKD	963.888	454.828	0,19
NOF	JP	JPY	11.401	362.667	0,15
BASF	DE	EUR	4.448	322.442	0,13
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	248.462	227.019	0,09
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	234.486	196.152	0,08
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	5.618	195.641	0,08
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	36.841	195.105	0,08
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	183.241	148.208	0,06
Symrise	DE	EUR	1.631	139.783	0,06
Essel Propack	IN	INR	78.812	137.836	0,06
West China Cement	CN	HKD	880.338	109.994	0,05

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
	Wäh rung				
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	122.678	107.256	0,04
Johnson Matthey	GB	GBP	2.634	102.260	0,04
Rhi Magnesita	AT	GBP	1.735	100.156	0,04
LafargeHolcim	CH	EUR	2.024	92.903	0,04
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	144.419	90.321	0,04
SEMAFO	CA	CAD	36.304	86.652	0,04
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	368.053	85.730	0,04
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	95.503	85.098	0,04
Okamoto Industries	JP	JPY	1.839	84.975	0,04
Essentra	GB	GBP	17.020	83.674	0,03
Fujimi	JP	JPY	4.031	83.662	0,03
Central Asia Metals	GB	GBP	31.188	82.903	0,03
Holcim Finance Luxembourg 1,375% 26.05.2023 EMTN	LU	EUR	78.691	82.213	0,03
LYB International Fin. 1,875% 02.03.2022	NL	EUR	78.691	81.628	0,03
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	92.770	74.854	0,03
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	73.924	70.262	0,03
AMVIG Holdings	HK	HKD	321.410	69.329	0,03
Air Liquide Finance 0,125% 13.06.2020 EMTN	FR	EUR	62.953	63.166	0,03
Tayca	JP	JPY	2.915	58.760	0,02
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	65.221	57.022	0,02
Synthomer	GB	GBP	11.472	55.920	0,02
Sylvania Platinum	ZA	GBP	156.102	55.387	0,02
Lynas	MY	AUD	43.151	53.625	0,02
Eramet	FR	EUR	814	50.747	0,02
Outokumpu	FI	EUR	14.472	49.189	0,02
Tharisa	CY	GBP	33.278	44.907	0,02
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	31.901	37.702	0,02
Acacia Mining	GB	GBP	20.993	35.729	0,01
Aluminum Corp of China	CN	HKD	96.154	33.271	0,01
Base Resources	AU	AUD	194.893	32.489	0,01
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	41.152	29.725	0,01
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	84.885	29.535	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	43.153	25.812	0,01
T Hasegawa	JP	JPY	1.551	22.351	0,01
Kuriyama Holdings	JP	JPY	2.520	18.794	0,01
SoGold	AU	GBP	22.980	10.025	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	146	5.811	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	5.020	4.771	0,00
			6.332.057	2,61	

Industrie

Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	764.457	1.676.362	0,69
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	896.072	932.973	0,38
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	732.225	851.820	0,35
Airbus	FR	EUR	5.665	690.787	0,28
MISUMI Group	JP	JPY	29.155	676.932	0,28
Siemens	DE	EUR	4.738	505.736	0,21
Daikin Industries	JP	JPY	3.598	408.708	0,17
UT Group	JP	JPY	14.617	373.979	0,15
John Laing Group	GB	GBP	79.088	353.671	0,15
Meggitt	GB	GBP	53.111	336.363	0,14
BOC Aviation	SG	HKD	40.135	307.783	0,13
LT Group	PH	PHP	906.395	250.389	0,10
Serco Group	GB	GBP	167.932	243.420	0,10
Makita	JP	JPY	7.016	228.140	0,09
Cebu Air	PH	PHP	161.395	227.928	0,09
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	246.133	227.683	0,09
SMC	JP	JPY	605	224.689	0,09
MTU Aero Engines	DE	EUR	977	204.968	0,08
Ultra Electronics Holdings	GB	GBP	10.309	190.926	0,08
SMS	JP	JPY	10.609	183.542	0,08
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	40.458	182.991	0,08
Brenntag	DE	EUR	3.419	164.326	0,07
Lindab International	SE	SEK	16.206	162.869	0,07
Cleanaway	TW	TWD	33.014	162.417	0,07
United Technologies 1,125% 15.12.2021	US	EUR	157.382	161.920	0,07
Stolt-Nielsen	GB	NOK	14.494	161.709	0,07
A.P. Moller-Maersk	DK	DKK	138	160.805	0,07
Arwana Citramulia	ID	IDR	4.841.148	155.146	0,06
DCC	IE	GBP	1.816	144.680	0,06
Solar	DK	DKK	3.417	144.617	0,06
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	177.123	142.402	0,06
Nissei ASB Machine	JP	JPY	4.315	142.265	0,06
Fjord1	NO	NOK	31.469	136.533	0,06
Taikisha	JP	JPY	5.017	135.405	0,06
Rakul	JP	JPY	3.708	131.810	0,05
Nitta	JP	JPY	4.444	130.617	0,05
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	152.183	127.777	0,05
Europcar Mobility Group	FR	EUR	17.164	127.611	0,05
Konecranes	FI	EUR	3.374	125.249	0,05
Nidec	JP	JPY	953	121.003	0,05
SKF	SE	SEK	7.314	120.739	0,05
FLSmidth	DK	DKK	2.656	118.812	0,05
Inwido	SE	SEK	20.137	118.491	0,05
Recruit Holdings	JP	JPY	4.404	118.039	0,05
Tarkett	FR	EUR	5.432	117.330	0,05
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	24.532	116.130	0,05
Beijer Alma	SE	SEK	9.131	114.581	0,05
NKT Holding	DK	DKK	6.935	113.874	0,05
MonotaRO	JP	JPY	5.480	112.028	0,05
Bollere	FR	EUR	26.415	111.896	0,05
Systemair	SE	SEK	10.229	110.486	0,05
Eltel	SE	SEK	62.084	110.444	0,05
Gunnebo	SE	SEK	46.244	109.455	0,05
Rexel	FR	EUR	9.128	109.359	0,05

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Chemring Group	GB	GBP	60.828	108.975	0,04
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	127.337	107.489	0,04
YIT	FI	EUR	19.564	106.920	0,04
John Keells Holdings	LK	LKR	136.744	103.725	0,04
Nihon Flush	JP	JPY	5.775	103.642	0,04
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	6.687	99.971	0,04
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	2.723	99.244	0,04
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	108.702	96.700	0,04
United Parcel Service 0,120% FRN 15.07.2020	US	EUR	94.429	94.874	0,04
Senior	GB	GBP	33.684	90.833	0,04
Adhi Karya Persero	ID	IDR	794.182	86.745	0,04
Kerry Logistics Network	HK	HKD	54.391	86.485	0,04
Ramirent	FI	EUR	13.470	84.189	0,03
SBS Transit	SG	SGD	31.649	83.600	0,03
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	114.137	81.993	0,03
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	135.487	81.632	0,03
Johnson Controls International 1,00% 15.09.2023	IE	EUR	78.691	80.128	0,03
Welbe	JP	JPY	5.077	78.035	0,03
SIG	GB	GBP	42.926	75.604	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	25.790	75.366	0,03
Muhibbah Engineering	MY	MYR	122.280	75.234	0,03
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	38.742	74.646	0,03
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	86.185	74.294	0,03
Jacquet Metal Service	FR	EUR	3.979	70.659	0,03
Nexans	FR	EUR	2.239	69.933	0,03
Derichebourg	FR	EUR	17.635	68.422	0,03
MPC Container Ships	NO	NOK	20.509	65.466	0,03
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	68.327	65.133	0,03
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	201.778	64.411	0,03
Seika	JP	JPY	5.859	64.252	0,03
Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	1.020.902.427	61.628	0,03
Hosokawa Micron	JP	JPY	1.464	61.579	0,03
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	71.433	60.260	0,02
Washtec	DE	EUR	850	59.557	0,02
OSRAM Licht	DE	EUR	1.938	59.098	0,02
Geumhwa PSC	KR	KRW	2.221	58.911	0,02
Cohort	GB	GBP	13.581	58.852	0,02
Daqin Railway	CN	CNY	50.775	57.347	0,02
Techno Smart	JP	JPY	7.654	56.840	0,02
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	71.612	56.802	0,02
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	61.339	54.764	0,02
Blue Bird	ID	IDR	259.141	53.559	0,02
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	61.997	53.353	0,02
Better World Green	TH	THB	1.730.490	53.190	0,02
Keller Group	GB	GBP	6.234	50.985	0,02
Sinotrans (H)	CN	HKD	137.603	50.312	0,02
CRRC (H)	CN	HKD	63.963	49.789	0,02
Air China (H)	CN	HKD	39.720	42.106	0,02
Royal Mail	GB	GBP	14.269	41.964	0,02
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	2.909.014	41.674	0,02
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	49.237	38.119	0,02
Alstom	FR	EUR	923	36.171	0,01
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	46.587	35.685	0,01
MBB	DE	EUR	443	34.438	0,01
104	TW	TWD	6.900	33.950	0,01
Xenith IP Group	AU	AUD	24.687	33.172	0,01
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	35.716	32.337	0,01
Speedy Hire	GB	GBP	46.158	31.681	0,01
Aeon Delight	JP	JPY	1.012	30.385	0,01
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	43.481	29.218	0,01
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	31.058	27.731	0,01
Eddie Stobart Logistics	GB	GBP	21.321	24.431	0,01
Astra Graphia	ID	IDR	294.585	23.528	0,01
Tosho Printing	JP	JPY	3.008	23.449	0,01
Varta	DE	EUR	554	22.173	0,01
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	22.044	18.391	0,01
Punch Industry	JP	JPY	3.167	16.344	0,01
Singamas Container Holdings	HK	HKD	70.364	11.116	0,00
Norcross	GB	GBP	2.598	6.499	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	342	2.981	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	1.895	1.696	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	1.402	1.583	0,00
				17.736.663	7,31

IT

SAP	DE	EUR	7.554	865.539	0,36
Keyence	JP	JPY	1.279	711.789	0,29
Justsystems	JP	JPY	21.151	539.206	0,22
Renesas Electronics	JP	JPY	108.900	519.885	0,21
Tencent Holdings	CN	HKD	11.193	492.009	0,20
Cognizant Technology Solutions	US	USD	6.231	403.213	0,17
Rohm	JP	JPY	5.919	388.515	0,16
Shimadzu	JP	JPY	14.778	352.796	0,15
Tokyo Electron	JP	JPY	2.465	348.162	0,14
SCREEN Holdings	JP	JPY	7.769	332.583	0,14
Eizo	JP	JPY	8.853	303.877	0,13
Redington India	IN	INR	224.615	292.939	0,12
Disco	JP	JPY	1.791	275.898	0,11
Yaskawa Electric	JP	JPY	8.155	269.914	0,11
WPG Holdings	TW	TWD	206.534	242.897	0,10
Murata Manufacturing	JP	JPY	5.431	242.781	0,10
TDK	JP	JPY	3.085	240.374	0,10
Kamakura Shinsho	JP	JPY	19.713	228.871	0,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	29.945	223.829	0,09
Solocal Group	FR	EUR	214.144	203.008	0,08
Itokuro	JP	JPY	9.644	184.077	0,08
SK Hynix	KR	KRW	3.006	180.976	0,07

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Scout24	DE	EUR	3.616	165.962	0,07
Optex Group	JP	JPY	11.023	164.713	0,07
Lenovo Group	CN	HKD	170.262	140.764	0,06
Wah Lee Industrial	TW	TWD	83.412	130.114	0,05
WT Microelectronics	TW	TWD	109.867	129.270	0,05
Infineon Technologies	DE	EUR	5.788	121.687	0,05
Ingenico Group	FR	EUR	1.503	112.948	0,05
Digital Garage	JP	JPY	4.150	107.979	0,04
Baidu ADR	CN	USD	693	101.954	0,04
Neopost	FR	EUR	4.316	94.350	0,04
Wirecard	DE	EUR	685	91.646	0,04
Chicony Electronics	TW	TWD	39.685	87.126	0,04
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	98.608	85.936	0,04
Polytronics Technology	TW	TWD	49.597	83.120	0,03
Fidelity National Info. Services 0,40% 15.01.2021	US	EUR	78.691	79.162	0,03
Spigen Korea	KR	KRW	1.360	78.626	0,03
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	93.950	78.128	0,03
Hinduja Global Solutions	IN	INR	9.594	76.729	0,03
Linedata Services	FR	EUR	2.605	72.689	0,03
Cancom	DE	EUR	1.594	71.687	0,03
VS Industry	MY	MYR	290.905	71.538	0,03
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	76.092	70.110	0,03
Groupe SFPI	FR	EUR	29.191	67.432	0,03
AtoS	FR	EUR	716	65.716	0,03
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	19.481	64.598	0,03
Altran Technologies	FR	EUR	4.817	55.899	0,02
Sinher Technology	TW	TWD	36.826	52.880	0,02
Capgemini 0,50% 09.11.2021	FR	EUR	47.215	47.811	0,02
Dialog Semiconductor	GB	EUR	1.344	46.368	0,02
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	1.067	42.378	0,02
Focus Media Information Technology	CN	CNY	51.407	41.569	0,02
SHIFT	JP	JPY	791	38.791	0,02
Creative Sensor	TW	TWD	59.280	37.860	0,02
XING	DE	EUR	114	37.832	0,02
Sharingtechnology	JP	JPY	3.411	32.748	0,01
Japan Material	JP	JPY	2.389	31.681	0,01
AIXTRON	DE	EUR	2.723	27.909	0,01
Hytera Communications (B)	CN	CNY	20.483	27.804	0,01
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	31.058	27.322	0,01
Otsuka	JP	JPY	702	24.609	0,01
PAX Global Technology	HK	HKD	47.854	19.923	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	13.935	18.413	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	4.181	18.111	0,01
Smart Metering Systems	GB	GBP	1.708	9.795	0,00
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	4.491	9.446	0,00
m-up	JP	JPY	240	4.792	0,00
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	207	1.160	0,00
				10.912.223	4,50

Nicht-Basiskonsumgüter

Yamaha	JP	JPY	17.118	792.803	0,33
Shimano	JP	JPY	4.754	622.425	0,26
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	3.231	532.789	0,22
Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	7.482	462.691	0,19
Pearson	GB	GBP	42.935	414.661	0,17
adidas	DE	EUR	1.766	404.646	0,17
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	19.761	263.284	0,11
Xingda International Holdings	CN	HKD	921.057	260.828	0,11
Sebang Global Battery	KR	KRW	6.943	253.892	0,10
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	247.686	211.232	0,09
Axel Springer	DE	EUR	4.144	209.263	0,09
Nojima	JP	JPY	12.954	198.819	0,08
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	201.876	189.352	0,08
Tianneng Power International	CN	HKD	226.104	188.965	0,08
Fast Food Indonesia	ID	IDR	1.192.451	187.277	0,08
Dream International	HK	HKD	359.113	173.381	0,07
CyberAgent	JP	JPY	4.839	172.148	0,07
Fast Retailing	JP	JPY	329	169.674	0,07
McDonald's 4,00% 17.02.2021 EMTN	US	EUR	157.382	168.837	0,07
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	191.215	165.367	0,07
Technicolor	FR	EUR	150.219	160.434	0,07
BMW Finance 0,125% 12.01.2021 EMTN	NL	EUR	157.382	158.179	0,07
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	164.606	151.170	0,06
IPSOS	FR	EUR	5.704	147.442	0,06
Academedia	SE	SEK	28.520	144.652	0,06
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	165.308	142.755	0,06
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	146.748	137.045	0,06
Takeaway.com	NL	EUR	1.763	135.249	0,06
Hugo Boss	DE	EUR	2.164	134.486	0,06
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	145.972	130.981	0,05
Mercari	JP	JPY	4.582	126.266	0,05
Continental	DE	EUR	842	124.090	0,05
GVC Holdings	GB	GBP	16.314	123.893	0,05
Shemaroo Entertainment	IN	INR	24.269	119.751	0,05
Byggmax Group	SE	SEK	29.600	117.822	0,05
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	170.818	117.814	0,05
Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	22.049	114.400	0,05
EDAG Engineering Group	CH	EUR	7.983	111.762	0,05
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	271.787	111.476	0,05
Oriental Land	JP	JPY	1.073	105.785	0,04
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	118.020	103.788	0,04
Teejay Lanka	LK	LKR	651.662	99.720	0,04
Shine Corporate	AU	AUD	217.635	98.545	0,04
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	116.467	97.879	0,04
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	41.277	96.537	0,04
Texwinca Holdings	HK	HKD	265.485	94.174	0,04
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	12.152	89.535	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Beneteau	FR	EUR	7.883	89.157	0,04
Selamat Sempurna	ID	IDR	934.995	88.127	0,04
Tewao Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	178.582	87.371	0,04
International Housewares Retail	HK	HKD	369.616	86.561	0,04
Puma	DE	EUR	153	84.652	0,03
Think Childcare	AU	AUD	76.906	83.027	0,03
Renault	FR	EUR	1.364	82.951	0,03
General Motors Financial 2,20% 01.04.2024 EMTN	US	EUR	78.691	82.567	0,03
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	102.491	81.673	0,03
Television Francaise 1	FR	EUR	8.247	80.328	0,03
Amazon.com	US	USD	46	79.405	0,03
RCI Banque 1,125% 30.09.2019 EMTN	FR	EUR	78.691	79.134	0,03
Bestway Global Holding	CN	HKD	184.189	78.876	0,03
Accor	FR	EUR	2.001	75.169	0,03
Pierre & Vacances	FR	EUR	4.182	74.445	0,03
KappAhl	SE	SEK	45.514	74.298	0,03
Alice	NL	EUR	26.303	74.175	0,03
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	97.460	73.755	0,03
Elior Group	FR	EUR	5.955	73.485	0,03
Photo-Me International	GB	GBP	69.104	73.236	0,03
Kin and Carta	GB	GBP	57.707	73.174	0,03
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	74.611	73.023	0,03
BMW Finance 0,625% 06.10.2023 EMTN	NL	EUR	70.822	71.853	0,03
Nien Made Enterprise	TW	TWD	10.198	71.128	0,03
Stockmann	FI	EUR	29.710	70.413	0,03
Central Automotive Products	JP	JPY	5.113	69.692	0,03
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.160	66.812	0,03
TV Asahi	JP	JPY	4.239	66.764	0,03
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	8.310	63.174	0,03
Mothercare	GB	GBP	264.954	62.185	0,03
Publicis Groupe	FR	EUR	1.175	62.153	0,03
Denso	JP	JPY	1.555	60.594	0,02
Sports Direct International	GB	GBP	16.798	58.194	0,02
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	65.221	58.087	0,02
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	33.238	57.910	0,02
Connect Group	GB	GBP	127.277	57.005	0,02
Pressance	JP	JPY	5.111	55.904	0,02
Halfords Group	GB	GBP	20.554	55.857	0,02
Samsonite International	US	HKD	21.421	54.721	0,02
Basso Industry	TW	TWD	32.480	54.573	0,02
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	62.116	54.358	0,02
Astra Otoparts	ID	IDR	539.945	53.271	0,02
Stella International Holdings	HK	HKD	31.013	49.080	0,02
CTS Eventim	DE	EUR	1.061	48.425	0,02
Booking Holdings 0,80% 10.03.2022	US	EUR	47.215	48.254	0,02
Piolax	JP	JPY	2.828	47.484	0,02
Michelin Luxembourg 2,75% 20.06.2019 EMTN	LU	EUR	47.215	47.401	0,02
Vitec Group	GB	GBP	3.435	46.360	0,02
SRP Group	FR	EUR	15.830	44.323	0,02
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	68.563	42.683	0,02
William Hill	GB	GBP	21.469	40.135	0,02
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	43.481	40.017	0,02
Société des Bains de Mer Monaco	MC	EUR	802	38.987	0,02
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	42.704	38.509	0,02
Takkt	DE	EUR	2.735	38.350	0,02
Lagardere	FR	EUR	1.568	38.041	0,02
Playmates Toys	HK	HKD	457.850	37.425	0,02
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	27.004	36.795	0,02
IVE Group	AU	AUD	26.525	36.366	0,01
Somnol Advance Technology	TH	THB	65.967	35.590	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	9.198	33.385	0,01
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	39.599	30.404	0,01
Taiwan Sakura	TW	TWD	24.589	29.049	0,01
Li Ning	CN	HKD	17.748	28.728	0,01
HelloFresh	DE	EUR	2.798	25.184	0,01
Findel	GB	GBP	11.373	22.757	0,01
Embry Holdings	HK	HKD	86.622	22.607	0,01
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	85.830	22.587	0,01
Huntsworth	GB	GBP	21.375	22.131	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	73.769	18.849	0,01
China Dongxiang Group	CN	HKD	138.598	18.281	0,01
China Literature	CN	HKD	4.049	16.381	0,01
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	2.217	15.997	0,01
Parkson Retail Group	CN	HKD	206.921	14.810	0,01
Le Saunda Holdings	HK	HKD	157.305	12.501	0,01
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	5.696	9.430	0,00
Lotto24	DE	EUR	599	8.086	0,00
Zeal Network	GB	EUR	344	6.976	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	1.594	5.785	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	2.823	4.675	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	588	4.333	0,00
Navneet Education	IN	INR	2.484	3.541	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	13.551	3.434	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	15.662	2.832	0,00
Fuji	JP	JPY	85	1.528	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	34	1.382	0,00
Tele Columbus	DE	EUR	328	626	0,00
				13.451.485	5,54

Basiskonsumgüter

Altria Group 1,00% 15.02.2023	US	EUR	1.142.777	1.158.541	0,48
Kose	JP	JPY	6.453	1.079.247	0,44
Kotobuki Spirits	JP	JPY	5.751	230.411	0,09
Convenience Retail Asia	HK	HKD	460.710	209.527	0,09
C&C Group	IE	EUR	53.637	181.294	0,07
First Resources	SG	SGD	149.360	178.966	0,07
WH Group	HK	HKD	165.000	173.667	0,07

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
BAT Int'l Finance 4,875% 24.02.2021 EMTN	GB	EUR	157.382	171.322	0,07
General Mills 2,10% 16.11.2020	US	EUR	157.382	161.864	0,07
AB InBev 0,625% 17.03.2020 EMTN	BE	EUR	141.644	142.613	0,06
Scandi Standard	SE	SEK	20.887	127.516	0,05
Raisio	FI	EUR	39.095	116.699	0,05
Imperial Brands	GB	GBP	3.990	113.082	0,05
Bumitama Agri	ID	SGD	226.846	106.410	0,04
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	118.020	104.414	0,04
Laurent-Perrier	FR	EUR	1.021	96.393	0,04
Vilmorin & Cie	FR	EUR	1.941	96.269	0,04
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	104.820	95.644	0,04
Changshouhua Food	CN	HKD	252.695	95.243	0,04
General Mills 0,420% FRN 15.01.2020	US	EUR	94.429	94.791	0,04
Japania	SG	SGD	224.206	93.964	0,04
Uni-President China Holdings	CN	HKD	112.640	91.828	0,04
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	96.279	83.891	0,03
RFM	PH	PHP	907.773	75.825	0,03
Altia	FI	EUR	9.588	74.786	0,03
Gudang Garam	ID	IDR	12.140	64.405	0,03
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	37.765	55.369	0,02
Marie Brizard Wine & Spirits	FR	EUR	18.501	54.764	0,02
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	27.339	52.549	0,02
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	3.121	47.447	0,02
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	13.728	41.729	0,02
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	1.792.536	39.825	0,02
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	137.034	39.349	0,02
McColl's Retail Group	GB	GBP	36.241	36.215	0,01
Finsbury Food Group	GB	GBP	31.609	31.624	0,01
Springland International Holdings	CN	HKD	163.624	30.694	0,01
McBride	GB	GBP	12.143	15.143	0,01
Marie Brizard Wine & Spirits Wts 22.09.2022	FR	EUR	18.501	3.922	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	77.155	3.545	0,00
Majestic Wine	GB	GBP	273	817	0,00
				5.671.604	2,34

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	1.897	446.056	0,18
Olympus	JP	JPY	41.305	413.639	0,17
Qiagen	NL	EUR	10.779	371.113	0,15
Bayer	DE	EUR	6.008	356.517	0,15
Fresenius SE & Co	DE	EUR	6.655	336.632	0,14
Sysmex	JP	JPY	5.225	266.777	0,11
M3	JP	JPY	13.666	216.723	0,09
Getinge	SE	SEK	16.892	212.041	0,09
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	14.940	201.644	0,08
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	1.810.033	197.848	0,08
Takeda Pharmaceutical 0,375% 21.11.2020 Reg S	JP	EUR	157.382	157.360	0,06
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	164.606	133.298	0,05
Daiichi Sankyo	JP	JPY	2.985	131.483	0,05
Abbott Ireland Financing 0,875% 27.09.2023	IE	EUR	118.037	121.498	0,05
Virbac	FR	EUR	663	105.234	0,04
China Biologic Products Holdings	CN	USD	1.082	96.626	0,04
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	142.795	96.417	0,04
Korian	FR	EUR	2.630	94.311	0,04
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	48.316	90.125	0,04
Evotec	DE	EUR	3.885	85.772	0,04
Amgen 2,125% 13.09.2019	US	EUR	78.691	79.373	0,03
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	88.516	77.387	0,03
I-Sens	KR	KRW	4.092	76.713	0,03
MorphoSys	DE	EUR	852	75.346	0,03
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	19.877	69.509	0,03
Sonova Holding	CH	CHF	369	66.303	0,03
Arjo	SE	SEK	18.908	62.514	0,03
Medical Data Vision	JP	JPY	6.623	53.601	0,02
Mylan	US	USD	2.055	49.685	0,02
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	63.668	48.205	0,02
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	7.008	43.781	0,02
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	13.185	42.149	0,02
Nexus	DE	EUR	1.570	40.031	0,02
Eiken Chemical	JP	JPY	2.276	36.541	0,02
Bayer Capital 0,625% 15.12.2022	NL	EUR	31.476	31.839	0,01
China National Accord Medicines	CN	CNY	4.919	30.704	0,01
Indivior	GB	GBP	38.469	17.109	0,01
Opthea	AU	AUD	35.505	15.517	0,01
Osprey Medical	US	AUD	163.020	14.839	0,01
Spire Healthcare Group	GB	GBP	9.233	14.382	0,01
Welby	JP	JPY	21	2.717	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	68	382	0,00
				5.079.741	2,09

Finanzwesen

Xtrackers Physical Gold EUR Hedged	GB	EUR	107.415	9.454.668	3,90
Hicli Infrastructure	GB	GBP	1.364.813	2.638.805	1,09
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	1.230.958	2.513.179	1,04
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	1.515.245	1.623.146	0,67
Morgan Stanley 0,637% VRN 26.07.2024 EMTN	US	EUR	1.247.062	1.250.087	0,52
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	CA	EUR	1.247.425	1.248.124	0,51
Danske Bank 1,625% 15.03.2024 EMTN	DK	EUR	1.139.086	1.159.554	0,48
AIB Group 1,50% 29.03.2023 EMTN	IE	EUR	1.094.590	1.123.816	0,46
Volkswagen Bank 0,75% 15.06.2023 EMTN	DE	EUR	1.105.863	1.113.426	0,46
KBC Group 1,875% VRN 11.03.2027 EMTN	BE	EUR	1.034.670	1.063.839	0,44
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	1.018.058	1.040.161	0,43
NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	908.326	1.016.779	0,42
Goldman Sachs Group 4,75% 12.10.2021	US	EUR	909.845	1.003.737	0,41
Santander UK Group Holdings 1,125% 08.09.2023	GB	EUR	968.223	983.654	0,41
Svenska Handelsbanken 1,25% VRN 02.03.2028 EMTN	SE	EUR	972.969	974.696	0,40
Allianz	DE	EUR	4.213	904.848	0,37

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
UBS Group 2,125% 04.03.2024	CH	EUR	738.223	795.924	0,33
Bank of Ireland 4,25% VRN 11.06.2024 EMTN	IE	EUR	789.054	792.435	0,33
Allied Irish Banks 4,125% VRN 26.11.2025 EMTN	IE	EUR	711.929	745.731	0,31
ING Groep 3,00% VRN 11.04.2028 EMTN	NL	EUR	609.886	653.486	0,27
China Construction Bank (H)	CN	HKD	687.941	539.895	0,22
Citigroup	US	USD	6.770	426.565	0,18
LIC Housing Finance	IN	INR	66.633	424.272	0,17
China Life Insurance (H)	CN	HKD	167.023	423.321	0,17
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	590.584	395.279	0,16
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	43.874	368.762	0,15
RBS Group	GB	GBP	131.677	367.028	0,15
Aruhi	JP	JPY	21.418	340.299	0,14
BFCM 0,75% 15.06.2023 EMTN	FR	EUR	299.026	305.173	0,13
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.498	296.991	0,12
Legal & General Group	GB	GBP	89.477	289.581	0,12
Credit Agricole 0,24% FRN 17.01.2022 EMTN	FR	EUR	283.288	285.686	0,12
Aviva	GB	GBP	57.130	285.450	0,12
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	310.578	269.862	0,11
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	298.155	258.903	0,11
Housing Development Finance	IN	INR	9.907	253.430	0,10
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	248.462	224.048	0,09
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	50.650	222.924	0,09
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	225.169	203.581	0,08
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	218.957	192.925	0,08
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	465.154	191.432	0,08
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	229.828	188.880	0,08
Hannover Rueck	DE	EUR	1.322	177.652	0,07
HDFC Bank	IN	INR	5.915	175.179	0,07
DNB Bank 4,375% 24.02.2021 EMTN	NO	EUR	157.382	170.361	0,07
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	158.997	164.770	0,07
HSBC Holdings 1,50% VRN 04.12.2024 EMTN	GB	EUR	157.382	164.339	0,07
Wells Fargo & Co 2,25% 03.09.2020 EMTN	US	EUR	157.382	162.314	0,07
GE Capital 2,25% 20.07.2020 EMTN	IE	EUR	157.382	161.726	0,07
ING Groep 1,00% 20.09.2023 EMTN	NL	EUR	157.382	161.239	0,07
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	184.794	160.597	0,07
Korea Development Bank 0,625% 17.07.2023	KR	EUR	157.382	159.986	0,07
Kasikornbank	TH	THB	29.894	159.562	0,07
HSBC Holdings 0,591% FRN 04.12.2021 EMTN	GB	EUR	157.382	158.919	0,07
Shinhan Financial Group	KR	KRW	4.593	154.802	0,06
Wells Fargo & Co 0,50% 26.04.2024 EMTN	US	EUR	149.513	149.429	0,06
Korean Reinsurance	KR	KRW	21.124	147.392	0,06
GIC Housing Finance	IN	INR	42.569	141.016	0,06
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	149.077	135.577	0,06
TMB Bank	TH	THB	2.342.835	132.231	0,05
UBS London 0,625% 23.01.2023 GMTN	CH	EUR	125.906	128.098	0,05
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	135.878	120.719	0,05
Shriram City Union Finance	IN	INR	5.573	118.159	0,05
Lloyds Banking Group	GB	GBP	161.140	117.293	0,05
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	124.231	111.744	0,05
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	30.227	110.290	0,05
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	117.243	107.696	0,04
DB Insurance	KR	KRW	2.017	105.651	0,04
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	114.914	105.599	0,04
Discover Financial Services	US	USD	1.424	103.152	0,04
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	2.433.791	102.368	0,04
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	3.480	101.882	0,04
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	136.654	100.396	0,04
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	108.702	97.198	0,04
BNP Paribas	FR	EUR	2.022	95.950	0,04
BPCE 0,625% 20.04.2020 EMTN	FR	EUR	94.429	95.155	0,04
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	105.596	94.925	0,04
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	108.702	92.648	0,04
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	588.132	91.282	0,04
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	327.725	89.906	0,04
PNB Housing Finance	IN	INR	9.424	85.584	0,04
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	9.428	84.019	0,03
Lloyds Banking Group 0,75% 09.11.2021 EMTN	GB	EUR	81.209	82.460	0,03
BPCE 1,125% 18.01.2023 EMTN	FR	EUR	78.691	80.816	0,03
Westpac Banking 0,75% 17.10.2023 EMTN	AU	EUR	78.691	80.598	0,03
Volkswagen Bank 1,159% FRN 01.08.2022 EMTN	DE	EUR	78.691	80.263	0,03
American Express Credit 0,625% 22.11.2021	US	EUR	78.691	80.025	0,03
FCA Bank Ireland 1,00% 21.02.2022 EMTN	IT	EUR	79.977	79.977	0,03
Danske Bank 1,375% 24.05.2022 EMTN	DK	EUR	78.691	79.810	0,03
ABN Amro Bank 0,50% 17.07.2023 EMTN	NL	EUR	78.691	79.794	0,03
Rabobank 0,625% 27.02.2024 EMTN	NL	EUR	78.691	79.564	0,03
BBVA 0,75% 11.09.2022 GMTN	ES	EUR	78.691	79.511	0,03
Danske Bank 0,75% 04.05.2020 EMTN	DK	EUR	78.691	79.274	0,03
SEB 0,160% FRN 15.09.2020 GMTN	SE	EUR	78.691	79.066	0,03
BNZ Int'l Funding 0,191% FRN 02.12.2019 GMTN	NZ	EUR	78.691	78.903	0,03
CITIC Securities (H)	CN	HKD	40.906	78.753	0,03
Swedbank 0,25% 07.11.2022 GMTN	SE	EUR	78.691	78.622	0,03
Brooks Macdonald Group	GB	GBP	3.539	75.130	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	322	74.827	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	83.080	74.023	0,03
FCA Bank Ireland 1,25% 21.06.2022 EMTN	IT	EUR	70.822	72.313	0,03
Hypoport	DE	EUR	389	70.902	0,03
Kiwoom Securities	KR	KRW	1.073	67.281	0,03
Credit Agricole Cariparma 0,875% 31.01.2022 EMTN	IT	EUR	62.953	64.384	0,03
Volkswagen Bank 0,625% 08.09.2021 EMTN	DE	EUR	62.953	63.582	0,03
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	94.787	63.496	0,03
Metropolitan Life Global 0,375% 09.04.2024	US	EUR	59.018	59.134	0,02
Erste Group Bank	AT	EUR	1.651	58.951	0,02
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	246.775	58.592	0,02
Danske Bank	DK	DKK	3.683	58.230	0,02
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	65.221	57.950	0,02
Santander UK 0,875% 25.11.2020 EMTN	GB	EUR	55.084	55.838	0,02
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	62.116	55.811	0,02
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	61.339	55.654	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Berkshire Hathaway 0,50% 13.03.2020	US	EUR	55.084	55.398	0,02
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	63.668	53.069	0,02
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	55.904	52.132	0,02
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	55.904	50.183	0,02
Huatai Securities (H)	CN	HKD	29.676	49.769	0,02
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	169.693	49.296	0,02
International Personal Finance	GB	GBP	22.733	48.396	0,02
Nomura Europe Finance 1,125% 03.06.2020 EMTN	NL	EUR	47.215	47.779	0,02
Citigroup 0,520% FRN 24.05.2021 EMTN	US	EUR	47.215	47.770	0,02
Goldman Sachs Group 0,390% FRN 29.05.2020 EMTN	US	EUR	47.215	47.478	0,02
JPMorgan Chase & Co 0,238% FRN 27.01.2020 EMTN	US	EUR	47.215	47.384	0,02
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	49.692	45.248	0,02
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	83.856	41.926	0,02
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	2.706.999	38.000	0,02
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	46.587	37.956	0,02
Charles Taylor	GB	GBP	12.408	33.705	0,01
Huatai Securities	CN	CNY	10.770	29.124	0,01
Triam Investors 1	GB	GBP	23.245	27.109	0,01
H&T Group	GB	GBP	4.297	15.723	0,01
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	43.667	12.988	0,01
Development Bank of Kaza. 8,95% 04.05.2023 Reg S	KZ	KZT	4.504.932	10.518	0,00
JPM (Indonesia) CLN 7,00% 19.05.2027 EMTN	ID	IDR	127.002.718	7.634	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	6.212	5.366	0,00
Sherborne Investors Guernsey	GB	GBP	40.892	4.281	0,00
				47.093.333	19,41
Grundeigentum					
Tritax EuroBox REIT	GB	EUR	1.042.083	1.151.502	0,47
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	1.115.094	1.119.772	0,46
GCP Student Living REIT	GB	GBP	531.845	994.889	0,41
Civitas Social Housing REIT	GB	GBP	793.490	807.705	0,33
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	78.348	261.165	0,11
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	258.556	238.246	0,10
Cromwell European REIT	SG	EUR	463.883	227.303	0,09
China Resources Land	HK	HKD	56.472	218.750	0,09
CLS Holdings	GB	GBP	71.794	201.284	0,08
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	248.462	193.083	0,08
Supalai	TH	THB	296.603	183.175	0,08
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	186.347	170.959	0,07
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	187.900	170.057	0,07
Ascendas India Trust	SG	SGD	190.153	162.025	0,07
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	173.924	161.344	0,07
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	178.582	156.644	0,06
Relo Group	JP	JPY	6.520	153.934	0,06
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	168.488	153.646	0,06
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	155.289	147.472	0,06
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	155.289	146.917	0,06
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	144.077	137.514	0,06
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	155.289	136.027	0,06
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	170.818	133.879	0,06
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	155.289	131.450	0,05
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	143.642	131.141	0,05
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	138.984	131.095	0,05
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	137.431	127.366	0,05
Unibail-Rodamco SE 0,125% 14.05.2021 EMTN	FR	EUR	125.906	126.353	0,05
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	138.984	125.625	0,05
Pakuwon Jati	ID	IDR	2.674.984	120.061	0,05
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	146.469	119.717	0,05
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	124.231	114.029	0,05
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	124.231	113.558	0,05
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	124.231	110.810	0,05
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	112.584	104.233	0,04
Aroundtown	LU	EUR	14.215	102.718	0,04
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	131.996	100.361	0,04
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	121.125	100.186	0,04
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	124.231	99.594	0,04
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	108.702	99.594	0,04
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	107.926	99.255	0,04
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	112.584	98.917	0,04
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	113.361	97.866	0,04
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	104.820	96.917	0,04
Prologis 1,375% 07.10.2020	US	EUR	94.429	96.141	0,04
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	105.596	92.728	0,04
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	99.385	92.451	0,04
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	99.385	90.780	0,04
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	97.056	86.832	0,04
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	106.373	86.566	0,04
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	93.173	85.626	0,04
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	97.056	84.697	0,03
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	96.279	84.367	0,03
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	92.397	84.255	0,03
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	93.173	81.604	0,03
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	93.173	80.021	0,03
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	86.962	79.111	0,03
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	86.962	77.333	0,03
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	83.800	76.988	0,03
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	80.750	73.448	0,03
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	79.974	72.885	0,03
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	80.750	70.180	0,03
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	70.656	67.125	0,03
Summit (Germany)	GB	EUR	55.445	65.979	0,03
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	71.433	65.790	0,03
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	68.327	63.377	0,03
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	69.880	63.257	0,03
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	67.551	60.421	0,02
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	74.539	60.295	0,02
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	62.116	56.395	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	83.856	56.341	0,02
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	68.327	56.131	0,02
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	63.668	55.626	0,02
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	65.221	55.373	0,02
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	58.233	54.659	0,02
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	60.563	54.075	0,02
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	62.116	52.882	0,02
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	59.010	52.075	0,02
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	55.904	51.812	0,02
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	56.680	51.561	0,02
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	55.904	51.013	0,02
Aroundtown 2,125% 13.03.2023	LU	EUR	47.215	49.952	0,02
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	52.798	49.847	0,02
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	53.575	49.737	0,02
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	55.904	48.917	0,02
Vonovia Finance 1,625% 15.12.2020 EMTN	NL	EUR	47.215	48.484	0,02
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	52.798	48.211	0,02
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	50.469	47.473	0,02
UOA Development	MY	MYR	97.233	47.381	0,02
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	49.692	46.033	0,02
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	49.692	45.932	0,02
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	46.587	43.485	0,02
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	46.587	42.874	0,02
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	46.587	42.862	0,02
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	49.692	41.836	0,02
LPN Development	TH	THB	206.742	40.426	0,02
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	43.481	39.268	0,02
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	45.034	38.842	0,02
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	41.152	38.097	0,02
Logicor Financing 0,50% 30.04.2021 EMTN	LU	EUR	35.568	35.764	0,01
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	40.375	34.729	0,01
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	38.822	34.490	0,01
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	38.046	34.020	0,01
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	38.822	31.942	0,01
Propnex	SG	SGD	86.856	31.873	0,01
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	31.058	29.808	0,01
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	31.058	29.478	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	31.058	28.563	0,01
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	31.058	28.313	0,01
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	31.058	28.049	0,01
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	31.058	27.284	0,01
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	26.399	24.556	0,01
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	24.846	20.651	0,01
Shenzhen Investment	HK	HKD	57.095	20.235	0,01
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	21.740	19.974	0,01
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	13.200	12.324	0,01
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	13.976	11.774	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	12.423	11.147	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	10.870	10.475	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	2.011	9.049	0,00
ADLER Real Estate	DE	EUR	448	5.734	0,00
				13.698.227	5,65

Staatsanleihen

Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	9.042.645	9.100.924	3,75
Germany -0,587% 12.03.2021	DE	EUR	5.295.908	5.354.364	2,21
Ireland 3,40% 18.03.2024	IE	EUR	3.732.880	4.382.994	1,81
Germany -0,581% 11.09.2020	DE	EUR	3.667.003	3.696.328	1,52
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	3.252.208	3.268.121	1,35
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	2.602.100	2.613.695	1,08
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	1.088.064	1.075.756	0,44
Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	8.347.255	377.421	0,16
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	13.631.964	375.587	0,15
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	5.018.049.764	301.416	0,12
Mexico 8,00% 07.12.2023	MX	MXN	6.262.461	295.039	0,12
Israel 2,25% 28.09.2028	IL	ILS	985.833	253.060	0,10
Brazil 10,00% 01.01.2027	BR	BRL	1.018.155	244.746	0,10
Peru 6,15% 12.08.2032	PE	PEN	828.261	235.860	0,10
Poland 2,50% 25.07.2027	PL	PLN	1.010.074	229.798	0,09
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	3.111.029.242	205.292	0,08
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	196.728	200.894	0,08
Germany 2,00% 15.08.2023	DE	EUR	157.382	174.409	0,07
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	2.057.852.917	118.600	0,05
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	4.040.298	117.191	0,05
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	1.530.464.775	100.532	0,04
Korea 2,375% 10.12.2028	KR	KRW	122.825.051	98.534	0,04
Czech Republic 2,75% 23.07.2029	CZ	CZK	2.302.970	96.484	0,04
Chile 5,00% 01.03.2035	CL	CLP	66.260.883	95.477	0,04
Chile 3,00% 01.05.2028	CL	CLP	2.012	85.153	0,04
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	1.225.745.521	77.527	0,03
Thailand 1,25% 12.03.2028	TH	THB	2.779.725	76.349	0,03
Brazil 10,00% 01.01.2025	BR	BRL	282.821	67.973	0,03
Germany 3,50% 04.07.2019	DE	EUR	62.953	63.390	0,03
Dominican Republic Bond 15,95% 04.06.2021 Reg S	DO	DOP	3.161.129	63.338	0,03
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	2.020.149	62.015	0,03
Peru 5,94% 12.02.2029	PE	PEN	211.308	59.946	0,02
Romania 5,80% 26.07.2027	RO	RON	265.528	59.565	0,02
Indonesia 8,25% 15.05.2029	ID	IDR	795.938.650	51.656	0,02
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	242.418	51.531	0,02
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	49.692	45.752	0,02
Chile 4,50% 01.03.2026	CL	CLP	18.181.340	24.796	0,01
Indonesia 8,25% 15.05.2036	ID	IDR	255.702.362	16.074	0,01
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	808.060	11.958	0,00
Dominican Republic Bond 10,40% 10.05.2019 Reg S	DO	DOP	639.175	11.304	0,00
				33.840.849	13,95

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Geschlossener Fonds					
International Public Partnerships	GB	GBP	1.567.357	2.939.247	1,21
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	2.214.039	2.931.101	1,21
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	1.475.747	2.434.396	1,00
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	1.697.249	2.162.035	0,89
Chenavari Toro Income Fund	GB	EUR	2.730.360	2.156.984	0,89
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	1.350.899	1.697.266	0,70
3i Infrastructure	GB	GBP	450.855	1.510.539	0,62
Axiom European Financial Debt Fund	GB	GBP	1.285.024	1.352.891	0,56
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	1.601.901	1.349.602	0,56
NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	910.179	954.014	0,39
Catco Reinsurance Opportunities Fund	BM	USD	1.586.832	524.193	0,22
Montanaro Uk Smaller Companies Investment Trust	GB	GBP	297.372	406.482	0,17
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	368.302	400.607	0,17
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	332.433	363.526	0,15
Gemfields Group	GB	ZAR	384.739	41.956	0,02
Electra Private Equity	GB	GBP	4.075	16.591	0,01
				21.241.430	8,75
Offener Fonds					
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	3.897	4.231.564	1,74
Serviced Platform SICAV - ADG Systematic Fund	LU	USD	40.627	3.796.212	1,56
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	217	3.014.442	1,24
Majedie Asset Mgmt Invst Fund - Tortoise Fund (H)	IE	USD	4.462.587	2.902.518	1,20
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	57	911.313	0,38
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	36	881.737	0,36
Fulcrum UCITS SICAV - Fulcrum Mult Ass. Trend Fund	LU	USD	11.106	855.298	0,35
				16.593.084	6,84
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	12.308	76.896	0,03
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	11.179	48.429	0,02
BNP (Dong E-E-Jiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	6.239	36.214	0,01
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	3.736	19.784	0,01
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	10.137	16.783	0,01
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.427	10.510	0,00
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	12.432	10.053	0,00
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	1.352	4.907	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.392	3.765	0,00
				227.341	0,09
Kommunikationsdienste					
AT&T 2,75% 19.05.2023	US	EUR	1.156.884	1.275.280	0,53
China Mobile	HK	HKD	81.133	692.311	0,29
SoftBank Group	JP	JPY	1.718	162.004	0,07
Vodafone Group 0,875% 17.11.2020 EMTN	GB	EUR	157.382	159.754	0,07
Iliad	FR	EUR	1.701	154.280	0,06
United Internet	DE	EUR	4.030	144.007	0,06
Tele2	SE	SEK	8.264	98.338	0,04
Orange 0,50% 15.01.2022 EMTN	FR	EUR	78.691	79.826	0,03
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	106.373	79.591	0,03
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	162.211	59.930	0,02
Amaysim Australia	AU	AUD	129.729	53.713	0,02
Zegona Communications	GB	GBP	36.959	45.145	0,02
America Movil 6,45% 05.12.2022	MX	MXN	121.209	5.251	0,00
				3.009.430	1,24
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	41.928	37.485	0,02
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	6.367	5.784	0,00
				43.269	0,02
Versorgungsbetriebe					
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	236.039	206.011	0,08
				206.011	0,08
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	217.404	200.933	0,08
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	68.327	57.906	0,02
				258.839	0,11
Industrie					
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	215.106	184.681	0,08
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	110	3.620	0,00
				188.301	0,08
IT					
Micro Focus International	GB	GBP	5.291	119.267	0,05
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	23.293	19.254	0,01
				138.521	0,06
Nicht-Basiskonsumgüter					
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	16.608	54.139	0,02
				54.139	0,02
Basiskonsumgüter					
Tehmag Foods	TW	TWD	6.309	38.861	0,02
				38.861	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Gesundheitswesen					
Grifols (Pref'd)	ES	EUR	4.941	84.893	0,03
				84.893	0,03
Finanzwesen					
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	795.699	924.090	0,38
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	688.672	703.108	0,29
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	562.424	574.213	0,24
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	466.313	460.916	0,19
Sumitomo 0,55% 06.11.2023 EMTN	JP	EUR	133.775	136.097	0,06
Vostok Emerging Finance	SE	SEK	582.062	131.208	0,05
Goldman Sachs Group 2,00% 27.07.2023 EMTN	US	EUR	78.691	83.425	0,03
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	88.515	79.059	0,03
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	37.269	30.573	0,01
JPM (Colombia) CLN 4,62% 28.07.2020	CO	COP	4.172.011	1.237	0,00
JPM (Colombia) CLN 5,907% 26.07.2024	CO	COP	2.020.149	657	0,00
				3.124.583	1,29
Grundeigentum					
Blackstone Property Partners 1,40% 06.07.2022 EMTN	LU	EUR	1.009.681	1.032.073	0,43
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	218.957	190.600	0,08
				1.222.673	0,50
Staatsanleihen					
Spain 3,80% 30.04.2024	ES	EUR	2.373.096	2.810.253	1,16
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	10.594.347	555.175	0,23
Russia Inflation Linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	25.130.652	404.182	0,17
Colombia 6,00% 28.04.2028	CO	COP	1.271.885.721	338.445	0,14
Serbia Treasury Bonds 5,875% 08.02.2028	RS	RSD	24.513.294	224.114	0,09
South Africa 8,25% 31.03.2032	ZA	ZAR	3.321.125	189.959	0,08
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	484.431.696	157.923	0,07
Russia 7,05% 19.01.2028	RU	RUB	11.110.819	145.544	0,06
South Africa 8,75% 28.02.2048	ZA	ZAR	2.545.388	143.592	0,06
China 3,25% 22.11.2028	CN	CNY	1.082.800	141.652	0,06
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	10.141.147	136.820	0,06
Nigeria 13,933% 16.01.2020	NG	NGN	52.451.145	118.451	0,05
Colombia 7,00% 30.06.2032	CO	COP	399.181.414	110.587	0,05
Turkey 10,50% 11.08.2027	TR	TRY	808.060	80.452	0,03
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	24.645.816	56.136	0,02
Turkey 12,40% 08.03.2028	TR	TRY	420.191	45.861	0,02
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	18.254.065	40.720	0,02
Turkey 8,00% 12.03.2025	TR	TRY	387.869	34.959	0,01
Russia Inflation Linked 2,50% 02.02.2028	RU	RUB	2.020.149	27.585	0,01
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	10.504.774	23.994	0,01
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	226.257	23.035	0,01
Philippines 6,25% 14.01.2036	PH	PHP	1.042.397	19.739	0,01
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	64.645	11.394	0,00
China 3,17% 11.10.2021	CN	CNY	80.806	10.723	0,00
Turkey 7,10% 08.03.2023	TR	TRY	33.939	3.155	0,00
Ghana 21,00% 23.03.2020	GH	GHS	9.293	1.680	0,00
				5.856.130	2,41
Offener Fonds					
F&C True Styles Portfolios ICVC	GB	GBP	4.628.087	2.777.065	1,14
				2.777.065	1,14
Nicht aufgeführt					
Energie					
OW Bunker*	DK	DKK	4.063	0	0,00
				0	0,00
Versorgungsbetriebe					
Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	34.164	20.741	0,01
				20.741	0,01
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	1.224	0	0,00
				0	0,00
Industrie					
China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	43.481	23.916	0,01
				23.916	0,01
IT					
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	4.880	0	0,00
				0	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	109.479	31.604	0,01
				31.604	0,01
Basiskonsumgüter					
McBride (Pref'd)	GB	GBP	182.140	2.119	0,00
Marie Brizard Wine Spirits Wts 29.07.2019	FR	EUR	18.501	0	0,00
				2.119	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Gesundheitswesen					
JHL Biotech*	KY	TWD	15.384	27.977	0,01
				27.977	0,01
Finanzwesen					
Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	902.186	10	0,00
				10	0,00
Staatsanleihen					
Malaysia 4,893% 08.06.2038	MY	MYR	379.788	87.636	0,04
Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	989.469	49.870	0,02
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	1.033.912	48.196	0,02
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	980.984	48.049	0,02
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	100.401	17.589	0,01
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	201.207	9.735	0,00
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	34.343	6.148	0,00
				267.223	0,11
Geschlossener Fonds					
Marwyn Value Investors*	GB	GBP	6.285	10.968	0,00
DW Catalyst Fund*	GB	GBP	132.033	2	0,00
				10.970	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 221.101.938)					
				221.121.963	91,13
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Differenzkontrakte					
Alerian MLP Infrastructur (UBS)		USD	7.297.548	261.179	0,11
CRH (HSBC)		EUR	491.409	45.292	0,02
IXM - Finance Select Sect Index (UBS)		USD	1.405.967	40.853	0,02
Global Generics (GS)		USD	8.158.638	18.033	0,01
Gree Electric Appliances (UBS)		USD	97.246	16.623	0,01
IFG Group (UBS)		GBP	35.273	11.494	0,00
Hualan Biological Engineering (UBS)		USD	35.165	9.268	0,00
Sanofi (UBS)		EUR	114.960	4.333	0,00
CPL Resources (MS)		EUR	43.252	3.700	0,00
Engie (GS)		EUR	86.926	3.019	0,00
CPL Resources (HSBC)		EUR	16.629	1.750	0,00
Bank of Ireland Group (HSBC)		EUR	73.966	(1.008)	(0,00)
Arcelormittal (UBS)		EUR	96.877	(3.625)	(0,00)
Cairn Homes (HSBC)		EUR	125.496	(4.750)	(0,00)
Glenveagh Properties (HSBC)		EUR	133.395	(6.218)	(0,00)
AIB Group (GS)		EUR	177.684	(8.106)	(0,00)
Arca Gold Minerals (HSBC)		USD	2.539.646	(12.013)	(0,00)
Brasilien Bovespa Stock (HSBC)		USD	(2.829.589)	(64.403)	(0,03)
Phlx Semi Conductor Index (UBS)		USD	(2.890.631)	(123.500)	(0,05)
				191.921	0,08
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 25.07.2019			15.818.486	474.331	0,20
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31275 11.06.2019			27.074.369	142.274	0,06
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00313 25.07.2019			8.724.628	130.123	0,05
Kauf JPY verkauft EUR zu 126,78330 25.07.2019			6.155.685	95.378	0,04
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 25.07.2019			3.400.416	93.348	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13313 11.06.2019			6.961.377	56.275	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13316 23.05.2019			4.264.649	41.795	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13363 25.07.2019			8.282.258	37.782	0,02
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09569 25.07.2019			1.780.006	34.473	0,01
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019			533.794	21.262	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019			344.805	17.517	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019			451.458	17.232	0,01
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,87724 25.07.2019			10.820.392	15.332	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31082 23.05.2019			2.800.861	13.458	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019			314.166	11.329	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03261 25.07.2019			1.636.575	9.074	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,63264 25.07.2019			699.521	8.404	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01422 25.07.2019			3.083.646	7.460	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019			265.093	6.359	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019			380.926	5.531	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019			175.478	4.731	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48470 14.05.2019			182.079	4.302	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019			118.382	4.156	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019			141.825	4.133	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019			151.459	4.040	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019			237.792	3.976	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019			71.784	3.554	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019			168.221	3.288	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019			74.531	2.470	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	88.812	2.096	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019	1.267	28	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	76.766	1.930	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,16687 14.05.2019	3.871	27	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019	144.397	1.839	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27825 14.05.2019	17.568	25	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019	215.318	1.766	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	107.022	25	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	143.806	1.710	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,06809 14.05.2019	13.494	23	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	220.860	1.678	0,00	Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	59.698	20	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13715 14.05.2019	113.355	1.606	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3241,00000 14.05.2019	21.184	19	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25940 14.05.2019	69.880	1.570	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,38948 14.05.2019	964	18	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	75.506	1.463	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	3.585	14	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17701 14.05.2019	22.924	1.461	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26142 14.05.2019	25.951	6	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	136.280	1.141	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12776 14.05.2019	2.171	5	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019	66.490	1.124	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,31320 14.05.2019	14.088	5	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	540.939	1.092	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	38.238	5	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019	117.162	1.040	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 25.07.2019	183	4	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,51700 14.05.2019	39.784	1.029	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 14.05.2019	1.076	1	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	116.428	1.018	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27785 14.05.2019	18.644	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26298 14.05.2019	27.429	1.003	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,31070 14.05.2019	12.907	(6)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	58.609	963	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06967 14.05.2019	27.113	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	72.906	925	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06962 14.05.2019	12.575	(13)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	92.021	876	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 5,87728 14.05.2019	737	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17203 14.05.2019	25.515	862	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 64,44500 14.05.2019	4.431	(18)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 66,70000 14.05.2019	26.528	817	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32780 14.05.2019	14.423	(21)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,58383 14.05.2019	28.072	809	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26089 14.05.2019	11.732	(21)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	164.401	728	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05249 14.05.2019	25.757	(22)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31300 14.05.2019	29.205	724	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,21120 14.05.2019	2.434	(23)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	191.742	706	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	55.823	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03209 14.05.2019	25.912	637	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 14.05.2019	7.955	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03195 14.05.2019	30.688	624	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14112,49989 14.05.2019	3.088	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	70.117	606	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14782 14.05.2019	11.772	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14887 14.05.2019	149.819	545	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30170 14.05.2019	14.889	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	230.886	518	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3227,00000 14.05.2019	13.587	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	278.783	484	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,30093 14.05.2019	15.744	(51)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07039 14.05.2019	48.305	482	0,00	Kauf RSD verkauft USD zu 104,14000 14.05.2019	5.021	(57)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 66,40000 14.05.2019	18.177	475	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,30048 14.05.2019	12.694	(61)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24565 14.05.2019	29.245	470	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	72.958	(63)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25491 14.05.2019	98.483	467	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,93835 14.05.2019	12.809	(65)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	62.105	457	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14238,00000 14.05.2019	92.274	(69)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,60000 14.05.2019	31.320	436	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30500 14.05.2019	32.885	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26337 14.05.2019	56.234	432	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27603 14.05.2019	11.488	(75)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 66,44000 14.05.2019	15.811	423	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05105 14.05.2019	2.737	(77)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	83.562	403	0,00	Kauf USD verkauft RON zu 0,23438 14.05.2019	23.949	(86)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26093 14.05.2019	13.971	398	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14146,00002 14.05.2019	13.145	(95)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	142.713	395	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 14.05.2019	36.173	(100)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24661 14.05.2019	17.384	348	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	12.690	(105)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31000 14.05.2019	13.119	325	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27705 14.05.2019	36.645	(107)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,43610 14.05.2019	14.058	296	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	218.262	(108)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25860 14.05.2019	15.208	293	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	14.223	(114)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,28717 14.05.2019	22.041	292	0,00	Kauf RSD verkauft USD zu 104,72000 14.05.2019	20.624	(119)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 70,24000 14.05.2019	58.467	290	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,11280 14.05.2019	21.201	(120)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	90.825	289	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,58900 14.05.2019	11.534	(125)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24507 14.05.2019	20.733	283	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,29931 14.05.2019	15.437	(133)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04398 14.05.2019	45.496	282	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	72.703	(134)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48862 14.05.2019	11.780	281	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,20314 14.05.2019	12.231	(138)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14043 14.05.2019	16.348	280	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,74400 14.05.2019	2.788	(140)	(0,00)
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13404 25.07.2019	752.875	272	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 22,60772 14.05.2019	12.432	(147)	(0,00)
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	60.908	271	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,90300 14.05.2019	15.126	(148)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61015 14.05.2019	84.595	262	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14098,49999 14.05.2019	14.654	(154)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413 14.05.2019	26.265	255	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,78253 14.05.2019	13.580	(155)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16871 14.05.2019	17.867	247	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05213 14.05.2019	20.672	(158)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14366 14.05.2019	12.134	242	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,50000 14.05.2019	12.230	(166)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	75.440	229	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	52.209	(166)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04425 14.05.2019	17.410	215	0,00	Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00801 25.07.2019	299.682	(166)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,53023 14.05.2019	16.627	210	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,78028 14.05.2019	14.185	(170)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14340,00001 14.05.2019	31.104	199	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	88.666	(176)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	22.746	194	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,77710 14.05.2019	14.211	(182)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62220 14.05.2019	29.097	188	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01541 14.05.2019	60.631	(189)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,13993 14.05.2019	33.407	184	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	85.981	(196)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24474 14.05.2019	14.545	179	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	42.543	(201)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,15200 14.05.2019	46.807	178	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,08000 14.05.2019	14.943	(203)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00958 14.05.2019	18.437	171	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 22,59480 14.05.2019	17.655	(219)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	119.322	166	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,23053 14.05.2019	27.216	(224)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,23327 14.05.2019	15.444	161	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06894 14.05.2019	21.078	(227)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,46740 14.05.2019	18.102	150	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 22,48555 14.05.2019	13.330	(229)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03157 14.05.2019	17.530	142	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	54.558	(232)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,58758 14.05.2019	8.385	140	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	50.423	(233)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27802 14.05.2019	230.401	140	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,07300 14.05.2019	16.138	(247)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,20568 14.05.2019	15.016	135	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 5,65091 14.05.2019	4.306	(257)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,98050 14.05.2019	13.287	131	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	85.883	(266)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	176.344	123	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05138 14.05.2019	12.129	(267)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,83518 14.05.2019	50.958	120	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05173 14.05.2019	18.091	(278)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	57.803	102	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	77.370	(301)	(0,00)
Kauf MXN verkauft EUR zu 21,76616 25.07.2019	76.633	97	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,21500 14.05.2019	13.730	(308)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34100 14.05.2019	9.141	80	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 276,18000 14.05.2019	7.044	(312)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14321,00001 14.05.2019	14.062	71	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	91.680	(323)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	51.857	70	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	76.341	(329)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,97360 14.05.2019	15.868	66	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,83050 14.05.2019	11.798	(333)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32900 14.05.2019	11.882	60	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	78.362	(350)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00962 14.05.2019	4.446	57	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01514 14.05.2019	17.490	(352)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	63.147	57	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3142,00000 14.05.2019	12.196	(362)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12628 14.05.2019	12.126	54	0,00	Kauf UYU verkauft USD zu 33,06000 14.05.2019	8.173	(391)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	129.110	54	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01510 14.05.2019	18.169	(415)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	34.658	46	0,00	Kauf CLP verkauft USD zu 654,30000 14.05.2019	12.099	(426)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32410 14.05.2019	12.594	45	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,85400 14.05.2019	19.584	(435)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,21610 14.05.2019	4.727	45	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	72.367	(436)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,92000 14.05.2019	13.397	44	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	77.871	(464)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32290 14.05.2019	9.742	32	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	38.150	(468)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	152.709	31	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	74.445	(484)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	32.066	29	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,77500 14.05.2019	100.164	(489)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf HUF verkauft USD zu 277,95140 14.05.2019	12.835	(489)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3117,00000 14.05.2019	13.161	(492)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77629 14.05.2019	11.921	(500)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NZD zu 0,59183 25.07.2019	4.322.676	(531)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3097,00000 14.05.2019	13.310	(580)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,80350 14.05.2019	16.935	(593)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	57.318	(603)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08100 14.05.2019	45.482	(608)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77150 14.05.2019	14.104	(609)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3104,99999 14.05.2019	15.058	(619)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,56327 14.05.2019	8.733	(648)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,79660 14.05.2019	18.090	(666)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,75800 14.05.2019	14.648	(682)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,81720 14.05.2019	20.992	(737)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05125 14.05.2019	30.797	(752)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1119,52000 14.05.2019	20.198	(795)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,95000 14.05.2019	11.597	(803)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	67.633	(865)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,63966 14.05.2019	14.284	(879)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	54.001	(882)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	156.712	(903)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	18.360	(937)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94973 14.05.2019	34.377	(956)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,59685 14.05.2019	13.991	(960)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24010 25.07.2019	187.565	(974)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	70.780	(1.135)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,55438 14.05.2019	15.597	(1.181)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	156.546	(1.343)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	233.378	(1.352)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,06000 14.05.2019	15.721	(1.399)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	87.800	(1.414)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3131,20000 14.05.2019	44.780	(1.479)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,08000 14.05.2019	38.619	(1.588)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01499 14.05.2019	54.690	(1.633)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,17620 14.05.2019	93.215	(1.642)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	39.102	(1.648)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	155.114	(1.660)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,13114 25.07.2019	753.242	(1.685)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	88.330	(1.690)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	74.592	(1.702)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05151 14.05.2019	90.188	(1.762)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	80.326	(1.999)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	160.243	(2.011)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	88.596	(2.045)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	61.239	(2.273)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	74.225	(2.312)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	146.812	(2.359)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	104.797	(2.424)	(0,00)
Kauf EUR verkauft THB zu 0,02761 25.07.2019	596.484	(2.448)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,64941 25.07.2019	680.570	(2.587)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	63.263	(2.692)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	193.229	(2.765)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	251.168	(2.844)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	104.626	(3.374)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59555 14.05.2019	276.296	(3.417)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	369.928	(4.258)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75831 14.05.2019	266.925	(4.735)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	153.335	(5.467)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	281.085	(6.017)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	259.717	(7.394)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	457.002	(7.434)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,00000 14.05.2019	268.911	(8.857)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	282.411	(9.674)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	299.614	(11.615)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	439.739	(16.724)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	439.922	(16.907)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	1.195.014	(27.551)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	404.569	(33.653)	(0,01)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62603 25.07.2019	3.793.049	(37.002)	(0,02)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,82650 25.07.2019	5.417.781	(45.545)	(0,02)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	822.347	(47.267)	(0,02)
Kauf ZAR verkauft EUR zu 16,08397 25.07.2019	5.220.601	(81.053)	(0,03)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14840 25.07.2019	8.307.586	(81.571)	(0,03)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11193 25.07.2019	10.308.377	(107.652)	(0,04)
Kauf IDR verkauft USD zu 14203,00000 25.07.2019	9.772.773	(156.117)	(0,06)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87648 25.07.2019	112.774.702	(1.230.112)	(0,51)
		(716.299)	(0,30)

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Xav Health Index Future 21.06.2019	USD	(6.517.440)	3.170	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	17.032	185	0,00
Korea 10 Bond Future 18.06.2019	KRW	(188.278.924)	(375)	(0,00)
Msci Emgmt Index Future 21.06.2019	USD	(1.616.850)	(5.737)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(7.290.180)	(10.610)	(0,00)
Nikkei 225 Index Future 13.06.2019	JPY	(223.196.247)	(12.204)	(0,01)
Tpx Banks Index Future 13.06.2019	JPY	220.305.229	(19.760)	(0,01)
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	(1.157.772)	(59.617)	(0,02)
Euro Stoxx Bank Index Future 21.06.2019	EUR	11.201.400	(107.199)	(0,04)
FTSE 250 Index Future 21.06.2019	GBP	(3.010.269)	(134.911)	(0,06)
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	(7.292.160)	(155.938)	(0,06)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	(15.130.700)	(474.725)	(0,20)
			(977.721)	(0,40)
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Pay fixed 2,3625% receive float (6m WIBO) 05.04.2029	PLN	323.224	1.273	0,00
Receive fixed 2,315% pay float. (3m HIBOR) 18.04.2029	HKD	242.418	97	0,00
Pay fixed 2,24% receive float (6m SIBOR) 22.02.2029	SGD	131.310	30	0,00
Pay fixed 2,355% receive float (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	26.665.965	22	0,00
Receive fixed 8,635% pay float. (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	537.360	(377)	(0,00)
Receive fixed 7,745% pay float. (28d MXIBTIE) 16.02.2023	MXN	3.474.656	(887)	(0,00)
Pay fixed 2,699% receive float (6m SIBOR) 13.11.2028	SGD	52.524	(1.390)	(0,00)
			(1.232)	(0,00)
	Wäh rung	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	76	5.527	0,00
			5.527	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva			23.029.297	9,49
Nettovermögen			242.653.456	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	22,75
Deutschland	DE	12,91
Irland	IE	7,38
Japan	JP	6,66
Luxemburg	LU	5,18
China	CN	3,89
Frankreich	FR	3,69
USA	US	3,17
Kaimaninseln	KY	3,04
Niederlande	NL	1,89
Indien	IN	1,62
Hongkong	HK	1,46
Schweiz	CH	1,35
Singapur	SG	1,31
Jungferninseln (British)	VG	1,30
Spanien	ES	1,29
Indonesien	ID	1,22
Schweden	SE	1,21
Italien	IT	1,14
Korea	KR	0,82
Dänemark	DK	0,80
Taiwan	TW	0,66
Kanada	CA	0,55
Thailand	TH	0,53
Belgien	BE	0,50
Bermuda	BM	0,40
Südafrika	ZA	0,39
Philippinen	PH	0,37
Mexiko	MX	0,34
Australien	AU	0,32
Russland	RU	0,29
Norwegen	NO	0,28
Finnland	FI	0,26
Kolumbien	CO	0,25
Mauritius	MU	0,25
Peru	PE	0,14
Malaysia	MY	0,14
Brasilien	BR	0,13
Sri Lanka	LK	0,12
Israel	IL	0,10
Nigeria	NG	0,10
Polen	PL	0,09
Serbien	RS	0,09
Chile	CL	0,08
übernational	SU	0,08
Türkei	TR	0,08
Österreich	AT	0,07
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,07
Ägypten	EG	0,06
Neuseeland	NZ	0,05
Rumänien	RO	0,05
Mongolei	MN	0,04
Tschechische Republik	CZ	0,04
Griechenland	GR	0,03
Dominikanische Republik	DO	0,03
Zypern	CY	0,02
Monaco	MC	0,02
Ghana	GH	0,02
Argentinien	AR	0,00
Kasachstan	KZ	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,87

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	1.398.950	44.625.547	0,56
Total	FR	EUR	318.659	17.683.467	0,22
BP	GB	GBP	1.953.409	14.228.184	0,18
Petroleos Mexicanos 7,19% 12.09.2024 Reg S	MX	MXN	309.592.921	13.794.164	0,17
Royal Dutch Shell	NL	GBP	418.636	13.364.311	0,17
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	9.622.618	9.775.864	0,12
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	8.872.522	8.747.693	0,11
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	8.922.756	8.725.619	0,11
Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	SA	USD	8.451.095	8.315.928	0,10
Petroleos Mexicanos 6,50% 13.03.2027	MX	USD	8.145.063	8.299.819	0,10
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	8.995.902	8.181.236	0,10
TOTAL 3,369% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	6.639.059	8.142.735	0,10
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	8.746.823	7.586.634	0,10
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	8.054.243	7.319.052	0,09
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	6.226.309	6.629.856	0,08
Reliance Industries	IN	INR	291.576	5.830.249	0,07
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	5.099.462	5.772.464	0,07
PetroChina (H)	CN	HKD	6.619.491	4.199.917	0,05
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	4.289.140	4.197.173	0,05
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	4.030.668	4.154.492	0,05
Oil Search	AU	AUD	750.633	4.101.128	0,05
Tupras Türkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	TR	USD	4.128.815	3.649.220	0,05
MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	3.254.645	3.289.012	0,04
SK Innovation	KR	KRW	21.004	3.283.576	0,04
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	4.162.375	3.193.136	0,04
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	3.124.154	3.061.128	0,04
Nostrum Oil & Gas Fin. 8,00% 25.07.2022 Reg S	NL	USD	4.039.973	2.902.902	0,04
Oil India 5,125% 04.02.2029	IN	USD	2.711.851	2.845.917	0,04
BP Capital Markets 3,161% 17.03.2021 EMTN	GB	USD	2.750.404	2.772.125	0,03
Airport Authority 3,45% 21.02.2029 EMTN	HK	USD	2.483.498	2.548.571	0,03
Saudi Arabian Oil 4,375% 16.04.2049 Reg S	SA	USD	2.445.674	2.384.169	0,03
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	2.310.339	2.354.598	0,03
Teekay 8,50% 15.01.2020	MH	USD	2.141.750	2.221.530	0,03
PTT	TH	THB	1.452.786	2.215.256	0,03
BP Capital Markets 3,506% 17.03.2025	GB	USD	2.111.061	2.160.873	0,03
Exxon Mobil 3,043% 01.03.2026	US	USD	2.130.791	2.142.203	0,03
Schlumberger Investment 3,65% 01.12.2023	LU	USD	2.042.008	2.110.198	0,03
Occidental Petroleum 3,00% 15.02.2027	US	USD	2.170.250	2.102.106	0,03
Repsol Int'l Finance 4,50% VRN 25.03.2075	NL	EUR	1.632.820	2.057.102	0,03
Santos Finance 4,125% 14.09.2027 EMTN	AU	USD	2.126.821	2.026.560	0,03
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	2.011.127	2.023.842	0,03
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	1.888.611	1.973.453	0,02
Shell International Finance 2,50% 12.09.2026	NL	USD	2.042.008	1.969.251	0,02
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	1.723.586	1.855.943	0,02
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	1.841.355	1.850.693	0,02
Al Candelaria (Spain) 7,50% 15.12.2028 Reg S	ES	USD	1.702.275	1.821.434	0,02
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	1.938.488	1.815.895	0,02
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	1.741.691	1.805.400	0,02
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	1.723.586	1.800.645	0,02
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	2.586.226	1.778.031	0,02
BPRL Int'l Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	1.723.823	1.741.447	0,02
Oil India International 4,00% 21.04.2027	SG	USD	1.723.823	1.689.434	0,02
EnSCO Rowan 5,75% 01.10.2044	GB	USD	2.508.462	1.661.976	0,02
Sinopec Cen. Bright Cap In 4,50% 31.10.2021	HK	CNY	10.805.000	1.636.905	0,02
John Wood Group	GB	GBP	260.484	1.596.927	0,02
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	1.634.671	1.524.330	0,02
Oil and Gas Holding 8,375% 07.11.2028 Reg S	BH	USD	1.314.415	1.486.998	0,02
DTEK Finance 10,75% 31.12.2024	GB	USD	1.461.216	1.431.641	0,02
Petroleos Mexicanos 6,625% (Perpetual) 144A	MX	USD	1.580.171	1.412.704	0,02
ONGC Videsh Yankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	1.436.519	1.407.551	0,02
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	1.228.514	1.353.892	0,02
Energy Transfer Operating 7,50% 15.10.2020	US	USD	1.234.015	1.313.062	0,02
Pacific Drilling	US	USD	85.141	1.274.565	0,02
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	1.254.107	1.254.782	0,02
ConocoPhillips 4,95% 15.03.2026	US	USD	1.085.125	1.202.473	0,02
PBF Logistics Finance 6,875% 15.05.2023	US	USD	1.162.679	1.194.536	0,01
Enable Midstream Partners LP 4,95% 15.05.2028	US	USD	1.132.220	1.155.819	0,01
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	1.136.834	1.155.301	0,01
Crestwood Midstream Partners 5,75% 01.04.2025	US	USD	1.092.156	1.122.191	0,01
Delek & Avner Tamar Bond 5,412% 30.12.2025	IL	USD	1.053.228	1.079.870	0,01
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	990.145	1.070.953	0,01
Concho Resources 3,75% 01.10.2027	US	USD	1.053.228	1.053.782	0,01
Chesapeake Energy 8,00% 15.06.2027	US	USD	1.063.448	1.044.838	0,01
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	861.793	970.658	0,01
EnSCO Rowan 4,50% 01.10.2024	GB	USD	1.113.375	907.401	0,01
DEA Finance 7,50% 15.10.2022 Reg S	LU	EUR	729.054	847.207	0,01
SM Energy 5,625% 01.06.2025	US	USD	895.568	844.073	0,01
EnLink Midstream Partners 5,45% 01.06.2047	US	USD	947.905	841.266	0,01
Kinder Morgan 5,20% 01.03.2048	US	USD	789.921	833.454	0,01
Petroleos Mexicanos 8,625% 01.02.2022	MX	USD	703.894	765.485	0,01
Noble Energy 3,90% 15.11.2024	US	USD	733.441	748.796	0,01
Williams 3,70% 15.01.2023	US	USD	733.441	745.892	0,01
PetroChina 3,50% 19.01.2026	CN	CNY	5.185.985	737.862	0,01
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027	CA	USD	733.441	736.906	0,01
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	687.601	722.971	0,01
Bharat Petroleum 4,00% 08.05.2025 EMTN	IN	USD	718.259	721.319	0,01
MPLX 4,70% 15.04.2048	US	USD	737.259	711.216	0,01
Antero Resources 5,375% 01.11.2021	US	USD	696.484	704.319	0,01
Crestwood Midstream Partners 6,25% 01.04.2023	US	USD	649.677	670.792	0,01
Pride International 7,875% 15.08.2040	US	USD	830.663	660.377	0,01
Chesapeake Energy 4,875% 15.04.2022	US	USD	655.918	648.539	0,01
Petroleos Mexicanos 5,125% 15.03.2023 EMTN	MX	EUR	526.614	646.847	0,01

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Denbury Resources 5,50% 01.05.2022	US	USD	847.513	646.229	0,01
Archrock Partners Finance 6,00% 01.10.2022	US	USD	632.203	640.105	0,01
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	929.846	630.835	0,01
EnSCO Rowan 7,75% 01.02.2026	GB	USD	697.732	608.335	0,01
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	550.081	600.007	0,01
Summit Midstream Finance 5,50% 15.08.2022	US	USD	599.750	596.751	0,01
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	573.634	594.919	0,01
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	540.913	591.555	0,01
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	568.417	575.748	0,01
Hess 5,80% 01.04.2047	US	USD	526.614	570.239	0,01
Noble Holding International 6,20% 01.08.2040	KY	USD	842.521	564.489	0,01
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	546.821	563.226	0,01
SM Energy 5,00% 15.01.2024	US	USD	590.389	554.965	0,01
Chesapeake Energy 5,75% 15.03.2023	US	USD	556.688	552.513	0,01
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	550.081	548.982	0,01
Valloirec 4,125% 04.10.2022	FR	EUR	87.432	534.184	0,01
Petrobras Global Finance 7,375% 17.01.2027	NL	USD	474.051	528.259	0,01
Enable Midstream Partners 2,40% 15.05.2019	US	USD	526.614	526.524	0,01
Devon Energy 3,25% 15.05.2022	US	USD	491.772	495.434	0,01
Plains All American Pipeline 2,85% 31.01.2023	US	USD	504.241	493.231	0,01
Targa Resources Partners 5,875% 15.04.2026	US	USD	459.954	484.182	0,01
Tesoro Logistics Finance 6,375% 01.05.2024	US	USD	458.082	482.990	0,01
PBF Holding /Finance 7,25% 15.06.2025	US	USD	449.968	465.155	0,01
Rose Rock Finance 5,625% 15.07.2022	US	USD	458.706	456.986	0,01
Whiting Petroleum 6,625% 15.01.2026	US	USD	441.231	442.070	0,01
Summit Midstream Finance 5,75% 15.04.2025	US	USD	469.315	435.290	0,01
Weatherford International 9,875% 15.02.2024	BM	USD	591.013	419.619	0,01
EnLink Midstream 5,375% 01.06.2029	US	USD	411.275	412.817	0,01
SM Energy 6,625% 15.01.2027	US	USD	433.118	411.462	0,01
Hess 3,50% 15.07.2024	US	USD	394.960	390.291	0,00
Nabors Industries 5,50% 15.01.2023	US	USD	402.538	385.430	0,00
Noble Holding International 5,25% 15.03.2042	KY	USD	588.266	366.195	0,00
Marathon Oil 2,70% 01.06.2020	US	USD	366.721	365.876	0,00
Phillips 66 Partners 4,68% 15.02.2045	US	USD	368.630	360.719	0,00
Oasis Petroleum 6,875% 15.03.2022	US	USD	319.409	321.405	0,00
Valloirec 6,375% 15.10.2023 Reg S	FR	EUR	303.641	292.044	0,00
SM Energy 6,75% 15.09.2026	US	USD	247.139	237.872	0,00
Callon Petroleum 6,125% 01.10.2024	US	USD	224.672	231.907	0,00
Denbury Resources 6,375% 15.08.2021	US	USD	260.245	217.305	0,00
Mongolian Mining 0,376% (Perpetual)	KY	USD	426.766	216.584	0,00
EnSCO Rowan 5,20% 15.03.2025	GB	USD	247.139	201.419	0,00
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	179.863	164.125	0,00
Consolidated Energy Fin. 6,875% 15.06.2025 144A	LU	USD	105.471	109.163	0,00
Ship Finance International	NO	USD	5.549	71.132	0,00
Petroleos Mexicanos 7,47% 12.11.2026	MX	MXN	1.443.287	61.557	0,00
Cuntura Energy	US	USD	786	44.636	0,00
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35% 12.06.2042 Reg S	CA	USD	34.196	42.973	0,00
CNOOC Finance 2012 5,00% 02.05.2042 Reg S	VG	USD	34.196	38.680	0,00
Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	34.196	35.804	0,00
CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	US	USD	34.196	34.451	0,00
China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	34.196	34.134	0,00
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	34.196	34.007	0,00
Noble Holding International 6,05% 01.03.2041	KY	USD	28.708	18.947	0,00
				346.705.415	4,35

Versorgungsbetriebe

Greencoat Renewables	IE	EUR	12.518.178	15.738.697	0,20
National Grid	GB	GBP	1.180.126	12.856.750	0,16
Edison International	US	USD	185.404	11.806.518	0,15
EDP - Energias de Portugal 4,496% VRN 30.04.2079	PT	EUR	7.489.140	9.007.157	0,11
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	8.993.843	8.581.228	0,11
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	PH	USD	5.992.464	7.782.712	0,10
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	NL	USD	7.312.664	7.447.473	0,09
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	915.267	7.421.421	0,09
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.040.569	7.248.484	0,09
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	7.133.604	7.123.233	0,09
US Solar Fund	GB	USD	6.240.000	6.458.400	0,08
NTPC 3,75% 03.04.2024 EMTN	IN	USD	5.520.755	5.508.677	0,07
InterGen 7,00% 30.06.2023 144A	NL	USD	5.641.269	5.211.122	0,07
Fortum	FI	EUR	242.844	5.124.477	0,06
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	5.885.362	5.063.821	0,06
EDF 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	4.048.207	4.912.934	0,06
NRG Energy 5,75% 15.01.2028	US	USD	4.610.148	4.898.283	0,06
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	4.911.358	4.869.452	0,06
Enel 5,451% VRN 10.01.2074	IT	EUR	3.765.179	4.749.475	0,06
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	4.640.782	4.512.329	0,06
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	4.494.261	4.462.599	0,06
EDF 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	3.252.103	4.071.988	0,05
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 Reg S	GB	EUR	3.441.890	3.855.123	0,05
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	4.312.499	3.811.534	0,05
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	3.762.322	3.694.346	0,05
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	3.748.638	3.632.431	0,05
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	3.695.367	3.563.517	0,04
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	3.675.309	3.399.812	0,04
Vistra Energy 7,625% 01.11.2024	US	USD	3.188.473	3.369.195	0,04
Anglian Water Osprey Fin. 4,00% 08.03.2026 EMTN	GB	GBP	2.724.206	3.239.917	0,04
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	3.198.022	3.238.838	0,04
TNB Global Ventures Capital 4,851% 01.11.2028	MY	USD	2.975.068	3.193.424	0,04
Chugoku Electric Power 3,488% 28.02.2024	JP	USD	2.851.106	2.892.968	0,04
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	2.428.924	2.732.540	0,03
Engie 3,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	2.226.861	2.663.824	0,03
NTPC 4,50% 19.03.2028 EMTN	IN	USD	2.460.039	2.580.558	0,03
Ameren	US	USD	33.093	2.383.345	0,03
Commonwealth Edison 3,70% 15.08.2028	US	USD	2.071.602	2.155.829	0,03
Florida Power & Light 3,125% 01.12.2025	US	USD	2.091.332	2.130.592	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Entergy Arkansas 3,70% 01.06.2024	US	USD	2.022.278	2.096.407	0,03
Electricity Generating	TH	THB	224.747	2.083.006	0,03
Perusahaan Listrik Negara 5,45% 21.05.2028 Reg S	ID	USD	1.833.603	1.963.848	0,02
Teollisuuden Voima 2,125% 04.02.2025 EMTN	FI	EUR	1.632.820	1.876.146	0,02
TNB Global Ventures Cap. 3,244% 19.10.2026 EMTN	MY	USD	1.709.809	1.648.170	0,02
Duke Energy Carolinas 2,95% 01.12.2026	US	USD	1.657.282	1.645.864	0,02
Beijing Cap. Polaris Invt. 5,20% 26.03.2020	VG	CNY	10.371.970	1.563.087	0,02
SP Powerassets 3,00% 26.09.2027 Reg S	SG	USD	1.553.511	1.525.364	0,02
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	1.485.814	1.489.729	0,02
China Clean Energy Development 4,00% 05.11.2025	HK	USD	1.457.612	1.485.568	0,02
Eskom Holdings 7,125% 11.02.2025 Reg S	ZA	USD	1.436.519	1.456.567	0,02
EDF 4,00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.221.150	1.440.198	0,02
Vistra Energy 7,00% 01.07.2019 (Pref'd)	US	USD	14.092	1.415.676	0,02
Adani Transmission 4,00% 03.08.2026 Reg S	IN	USD	1.321.054	1.268.148	0,02
Exelon Generation 5,60% 15.06.2042	US	USD	1.053.228	1.119.414	0,01
AES 4,00% 15.03.2021	US	USD	1.104.638	1.118.446	0,01
Light Serv. de Eletricidade 7,25% 03.05.2023 Reg S	BR	USD	1.091.754	1.109.506	0,01
DPL 7,25% 15.10.2021	US	USD	906.802	978.213	0,01
Vistra Energy 5,875% 01.06.2023	US	USD	950.488	973.062	0,01
NRG Energy	US	USD	22.929	938.256	0,01
Energo-Pro AS 4,00% 07.12.2022	CZ	EUR	816.410	917.149	0,01
AES 4,50% 15.03.2023	US	USD	897.441	914.178	0,01
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	836.071	865.861	0,01
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	737.259	824.990	0,01
Perusahaan Listrik Negara 6,25% 25.01.2049 Reg S	ID	USD	713.845	798.579	0,01
APT Pipelines 2,00% 22.03.2027 EMTN	AU	EUR	605.606	713.609	0,01
EDF 6,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	481.232	662.908	0,01
Cleveland Electric Illuminating 5,95% 15.12.2036	US	USD	526.614	614.995	0,01
AES 5,125% 01.09.2027	US	USD	529.228	551.720	0,01
EDP Finance 1,875% 13.10.2025 EMTN	NL	EUR	408.126	486.522	0,01
MidAmerican Energy 3,50% 15.10.2024	US	USD	404.456	418.437	0,01
Iberdrola International 3,25% VRN (Perpetual)	NL	EUR	263.307	313.558	0,00
EDF 5,875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	220.565	298.289	0,00
OmGrid Funding 5,196% 16.05.2027 Reg S	KY	USD	251.391	230.563	0,00
Perusahaan Listrik Negara 5,375% 25.01.2029 Reg S	ID	USD	170.981	182.308	0,00
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 144A	GB	EUR	25.260	28.293	0,00
				245.339.657	3,08

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Alzco Nobel	NL	EUR	245.498	20.815.387	0,26
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	14.306.246	13.404.237	0,17
China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	CN	USD	11.508.205	11.238.157	0,14
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	10.204.407	9.244.410	0,12
BHP Group	AU	AUD	296.545	7.804.500	0,10
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	5.384.462	7.241.999	0,09
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	7.289.794	7.138.531	0,09
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	6.158.380	6.894.748	0,09
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	6.688.572	6.845.051	0,09
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	4.767.367	5.113.001	0,06
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	7.261.725	5.086.808	0,06
Orora	AU	AUD	2.366.007	5.044.363	0,06
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	4.937.300	4.834.851	0,06
Linde	GB	USD	25.986	4.674.435	0,06
CNAC HK Finbridge 4,875% 14.03.2025	HK	USD	4.309.557	4.540.696	0,06
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	4.253.765	4.245.400	0,05
Solvay Finance 5,869% VRN (Perpetual)	FR	EUR	3.238.566	4.239.821	0,05
Minera y Metalurgica 3,25% 17.04.2024	MX	USD	4.189.032	4.181.058	0,05
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	3.449.175	3.926.597	0,05
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	3.455.445	3.712.332	0,05
Chalco Hong Kong Invest. 4,25% VRN (Perpetual)	VG	USD	3.378.189	3.354.788	0,04
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	3.673.261	3.319.710	0,04
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	2.823.748	3.282.498	0,04
CNAC HK Finbridge 5,125% 14.03.2028	HK	USD	2.564.713	2.754.796	0,03
Klabin Austria 7,00% 03.04.2049 Reg S	AT	USD	2.187.100	2.191.912	0,03
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	2.071.971	2.158.268	0,03
Rio Tinto Finance 3,75% 15.06.2025	AU	USD	2.042.008	2.142.202	0,03
BHP Billiton Finance 3,85% 30.09.2023	AU	USD	2.002.549	2.107.246	0,03
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	1.879.443	2.011.810	0,03
CNAC HK Finbridge 4,625% 14.03.2023	HK	USD	1.910.570	1.981.879	0,02
Ardagh Packaging Finance 4,125% 15.05.2023 Reg S	SU	EUR	1.714.461	1.968.215	0,02
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	540.136	1.936.383	0,02
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	1.316.535	1.586.599	0,02
Metinvest 7,75% 23.04.2023 Reg S	NL	USD	1.565.488	1.538.726	0,02
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	1.898.859	1.536.258	0,02
SABIC Capital 4,50% 10.10.2028 Reg S	NL	USD	1.447.293	1.530.030	0,02
Petkim Petrokimya Holding 5,875% 26.01.2023 Reg S	TR	USD	1.644.814	1.522.522	0,02
Ball 4,875% 15.03.2026	US	USD	1.419.179	1.477.720	0,02
China Molybdenum (H)	CN	HKD	3.864.619	1.449.871	0,02
Freeport-Mcmoran 6,875% 15.02.2023	US	USD	1.363.511	1.443.617	0,02
Celanese US Holdings 2,125% 01.03.2027	US	EUR	1.198.047	1.423.008	0,02
DS Smith 1,375% 26.07.2024	GB	EUR	1.184.881	1.352.176	0,02
Celestial Miles 5,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	1.296.496	1.343.810	0,02
Scotts Miracle-Gro 5,25% 15.12.2026	US	USD	1.248.179	1.241.938	0,02
Petropavlovsk 2016 8,125% 14.11.2022 Reg S	GB	USD	1.372.650	1.236.570	0,02
Solvay 4,25% VRN (Perpetual)	BE	EUR	971.570	1.177.829	0,01
ARD Finance 6,625% 15.09.2023	LU	EUR	1.030.638	1.174.318	0,01
Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	1.000.566	1.172.929	0,01
Air Liquide	FR	EUR	8.820	1.171.121	0,01
Commercial Metals 5,375% 15.07.2027	US	USD	1.046.598	1.033.515	0,01
Ardagh Packaging Finance 4,75% 15.07.2027 Reg S	SU	GBP	802.053	1.022.392	0,01
Sinochem Offshore Capital 4,40% 14.02.2021 EMTN	VG	CNY	6.741.781	1.016.750	0,01
UPL Corp 4,50% 08.03.2028	MU	USD	987.415	975.084	0,01
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	935.137	971.495	0,01
Cleveland-Cliffs 5,75% 01.03.2025	US	USD	955.481	953.283	0,01
CNAC HK Finbridge 4,125% 19.07.2027	HK	USD	919.022	922.233	0,01
Smurfit Kappa Acquisitions 2,875% 15.01.2026	IE	EUR	722.293	857.034	0,01
Metinvest 8,50% 23.04.2026 Reg S	NL	USD	705.386	695.064	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Indonesia 6,757% 15.11.2048 Reg S	ID	USD	547.139	628.610	0,01
Huntsman Internationa 4,50% 01.05.2029	US	USD	618.771	622.411	0,01
ARD Securities Finance 8,75% 31.01.2023 144A	LU	USD	619.085	613.668	0,01
Chemours 7,00% 15.05.2025	US	USD	542.334	574.874	0,01
Olin 5,00% 01.02.2030	US	USD	538.589	533.316	0,01
DowDuPont 4,725% 15.11.2028	US	USD	421.291	458.406	0,01
Bukit Makmur Man. Utama 7,75% 13.02.2022 Reg S	ID	USD	419.728	439.546	0,01
Crown Americas 4,25% 30.09.2026	US	USD	410.651	401.924	0,01
Starfruit Finco 8,00% 01.10.2026 144A	SU	USD	358.851	369.168	0,00
Braskem Netherlands Fin.4,50% 10.01.2028 Reg S	NL	USD	323.217	319.063	0,00
Titan Global Finance 2,375% 16.11.2024	GB	EUR	280.719	315.670	0,00
Chemours 5,375% 15.05.2027	US	USD	272.103	272.783	0,00
TSRC	TW	TWD	290.600	267.162	0,00
Sinochem Int'l Dev. 3,125% 25.07.2022	SG	USD	68.392	67.397	0,00
Mongolian Mining	MN	HKD	2.928.117	54.897	0,00
Voyage Bonds 3,375% 28.09.2022	VG	USD	47.020	45.987	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	34.196	35.814	0,00
GC Treasury Center 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	34.196	35.012	0,00
Sinochem Overseas Capital 4,50% 12.11.2020 Reg S	VG	USD	34.196	34.968	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	34.196	34.538	0,00
Warrior Met Coal	US	USD	190	5.853	0,00
				207.393.048	2,60

Industrie

Wolters Kluwer	NL	EUR	743.278	51.765.817	0,65
RELX	GB	EUR	1.668.362	38.232.908	0,48
Vinci	FR	EUR	269.499	27.172.979	0,34
Schneider Electric	FR	EUR	268.512	22.694.565	0,28
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	15.290.782	19.923.889	0,25
Atlas Copco	SE	SEK	408.136	12.674.828	0,16
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	4.049.613	9.946.477	0,12
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	9.442.789	9.783.673	0,12
Atlantia	IT	EUR	330.152	8.993.302	0,11
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	7.499.787	7.472.714	0,09
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	6.880.759	6.470.896	0,08
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	6.910.262	6.222.691	0,08
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	1.119.858	5.673.205	0,07
Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	80.151.577.207	5.419.341	0,07
Epiroc	SE	SEK	529.778	5.236.149	0,07
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.899.340	4.479.443	0,06
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	5.165.372	4.156.151	0,05
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	4.315.354	4.080.052	0,05
Adan Ports & Spe. Eco. Zone 4,00% 30.07.2027 Reg S	IN	USD	3.885.541	3.743.506	0,05
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	228.388.221	3.664.673	0,05
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	2.285.194	3.614.164	0,05
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	3.482.978	3.362.892	0,04
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	2.853.520	3.327.732	0,04
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	3.464.563	3.273.568	0,04
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	64.698	3.113.840	0,04
Societe BIC	FR	EUR	35.519	3.057.315	0,04
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	2.859.968	3.053.577	0,04
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	3.045.878	3.045.878	0,04
Marubeni 3,56% 26.04.2024	JP	USD	2.906.675	2.926.189	0,04
Orano 3,125% 20.03.2023 EMTN	FR	EUR	2.474.976	2.907.027	0,04
General Electric 2,70% 09.10.2022	US	USD	2.915.428	2.879.534	0,04
Boeing 2,35% 30.10.2021	US	USD	2.902.593	2.876.762	0,04
DP World 5,625% 25.09.2048 Reg S	AE	USD	2.716.031	2.875.490	0,04
Knorr-Bremse	DE	EUR	26.346	2.852.012	0,04
Orano 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	2.237.141	2.795.191	0,04
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028 Reg S	MX	USD	2.867.424	2.704.124	0,03
Howden Joinery Group	GB	GBP	402.409	2.663.644	0,03
WW Grainger	US	USD	8.903	2.504.008	0,03
GLP China Holdings 4,974% 26.02.2024 EMTN	HK	USD	2.380.909	2.433.594	0,03
Container	IN	INR	311.577	2.207.420	0,03
Honeywell International 2,50% 01.11.2026	US	USD	2.249.168	2.184.923	0,03
3M 3,625% 14.09.2028 MTN	US	USD	2.051.873	2.145.849	0,03
L3 Technologies 3,85% 15.12.2026	US	USD	2.106.455	2.141.542	0,03
Illinois Tool Works 3,50% 01.03.2024	US	USD	2.042.008	2.111.379	0,03
Zhejiang Expressway	CN	HKD	1.954.564	2.092.108	0,03
SNCF Reseau EPIC 2,25% 20.12.2047 EMTN	FR	EUR	1.579.842	1.992.990	0,03
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	1.986.710	1.986.843	0,02
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	2.156.496	1.850.162	0,02
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1.907.188	1.838.332	0,02
RAC Bond 5,00% 06.11.2022 Reg S	GB	GBP	1.482.114	1.805.670	0,02
BTS Group Holdings	TH	THB	4.718.381	1.744.327	0,02
Cummins India	IN	INR	165.716	1.729.671	0,02
RAC Bond 4,87% 06.05.2026 EMTN	GB	GBP	1.336.255	1.721.053	0,02
BOC Aviation 5,50% 26.02.2024 EMTN	SG	CNY	10.371.970	1.636.941	0,02
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	1.552.103	1.573.942	0,02
Autostrade per l'Italia 1,875% 26.09.2029 EMTN	IT	EUR	1.464.386	1.553.308	0,02
Komatsu Finance America 2,437% 11.09.2022	US	USD	1.579.842	1.551.563	0,02
Transurban Queensland Fin. 4,50% 19.04.2028 EMTN	AU	USD	1.500.849	1.516.708	0,02
United Rentals	US	USD	10.697	1.499.383	0,02
Paprec Holding 4,00% 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	1.369.515	1.485.006	0,02
General Electric 1,50% 17.05.2029	US	EUR	1.316.535	1.440.182	0,02
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	1.904.950	1.433.757	0,02
Equifax	US	USD	10.710	1.354.134	0,02
Intrum Justitia 2,75% 15.07.2022 Reg S	SE	EUR	1.100.818	1.226.044	0,02
Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	1.149.215	1.124.794	0,01
Assa Abloy	SE	SEK	49.944	1.064.497	0,01
Covanta Holding 6,00% 01.01.2027	US	USD	1.023.507	1.049.094	0,01
Paprec Holding 3,50% FRN 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	905.614	955.764	0,01
Holding d'Infrastructures 1,625% 27.11.2027 EMTN	FR	EUR	789.921	889.643	0,01
TF Holding Investment 4,125% 26.07.2023	VG	USD	854.904	871.731	0,01
Surkiye Sisecam Fabrikalarl 4,25% 09.05.2020 Reg S	TR	USD	816.410	811.585	0,01
Schoeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	761.214	770.806	0,01
Intrum Justitia 3,125% 15.07.2024 Reg S	SE	EUR	649.663	720.509	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
RELX Group	GB	GBP	25.760	590.422	0,01
Nan Fung Treasury 5,00% 05.09.2028 EMTN	VG	USD	512.943	529.099	0,01
Fly Leasing 5,25% 15.10.2024	BM	USD	524.235	512.440	0,01
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.10.2046 Reg S	MX	USD	502.782	471.991	0,01
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.07.2047 Reg S	MX	USD	502.782	470.729	0,01
Atlantia 1,625% 03.02.2025 EMTN	IT	EUR	340.736	377.273	0,00
Jasa Marga 7,50% 11.12.2020 Reg S	ID	IDR	5.184.140.802	354.517	0,00
XPO Logistics	US	USD	5.013	339.018	0,00
Chongqing 4,50% 17.08.2026	CN	USD	341.962	316.282	0,00
Covanta Holding 5,875% 01.07.2025	US	USD	177.865	182.979	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	63.024	148.636	0,00
Hongkong INTL Qingdao 4,75% 12.02.2020	HK	USD	119.687	119.745	0,00
Chongqing 2,875% 19.07.2019	CN	USD	85.490	85.277	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	84.375	84.582	0,00
Fly Leasing 6,375% 15.10.2021	BM	USD	64.905	66.041	0,00
Dianjian Haiyu 3,50% VRN (Perpetual) EMTN	VG	USD	59.843	58.534	0,00
CMHI Finance BVI 5,00% 06.08.2028	VG	USD	47.020	50.484	0,00
Hutchison Whampoa Int'l 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	34.196	47.640	0,00
Yangzhou 4,375% 19.12.2020	CN	USD	42.745	42.638	0,00
MCC Holding Hong Kong 2,95% 31.05.2020	HK	USD	34.196	34.069	0,00
Jiaxing City Inv. & Dev. Group 4,40% 03.01.2021	CN	USD	34.196	33.784	0,00
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	34.196	33.079	0,00
Chengdu Communications Group 4,75% 13.12.2027	CN	USD	34.196	32.858	0,00
PSA Treasury 2,50% 12.04.2026 GMTN	SG	USD	34.196	32.781	0,00
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	17.098	17.118	0,00
				371.187.476	4,66

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	6.632.673	55.528.870	0,70
Cisco Systems	US	USD	666.920	37.174.094	0,47
Oracle	US	USD	627.368	34.473.888	0,43
Tencent Holdings	CN	HKD	533.702	26.276.182	0,33
Maxim Integrated Products	US	USD	328.246	19.533.891	0,25
KLA-Tencor	US	USD	126.593	16.040.610	0,20
Microsoft	US	USD	114.285	14.847.954	0,19
Samsung Electronics	KR	KRW	375.241	14.708.811	0,18
Tata Consultancy Services	IN	INR	181.928	5.908.515	0,07
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	185.462	5.899.981	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	130.166	5.703.858	0,07
MediaTek	TW	TWD	554.685	5.292.726	0,07
SAP	DE	EUR	39.563	5.077.325	0,06
Appen	AU	AUD	284.166	5.045.674	0,06
SS&C Technologies Holdings	US	USD	73.873	4.967.231	0,06
Tencent Holdings 3,595% 19.01.2028 Reg S	KY	USD	4.411.307	4.341.860	0,05
ASM Pacific Technology	HK	HKD	352.089	4.069.167	0,05
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	332.429	4.035.226	0,05
Advantech	TW	TWD	487.499	3.936.095	0,05
Amdocs	US	USD	68.292	3.709.614	0,05
Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	FR	EUR	3.214.301	3.641.009	0,05
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	3.027.642	3.124.549	0,04
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	3.306.943	3.080.214	0,04
Quanta Computer	TW	TWD	1.501.558	2.870.257	0,04
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	2.936.645	2.866.526	0,04
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	2.721.880	2.831.156	0,04
Ingenico Group	FR	EUR	31.180	2.624.867	0,03
Sunny Optical Technology Group 3,75% 23.01.2023	KY	USD	2.581.812	2.577.309	0,03
International Business Machines 3,30% 27.01.2027	US	USD	2.071.602	2.094.481	0,03
Oracle 3,25% 15.11.2027	US	USD	2.081.467	2.093.795	0,03
Worldpay	US	USD	17.405	2.036.532	0,03
Chroma ATE	TW	TWD	404.772	1.925.691	0,02
Microsoft 3,125% 06.12.2028	US	EUR	1.316.535	1.821.884	0,02
Visa	US	USD	9.527	1.570.732	0,02
Broadridge Financial Solutions	US	USD	13.262	1.555.661	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	12.707	1.467.235	0,02
Global Payments	US	USD	9.319	1.352.236	0,02
Total System Services	US	USD	11.621	1.182.950	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	201.662	977.528	0,01
Primax Electronics	TW	TWD	452.721	922.948	0,01
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	836.071	823.804	0,01
Nokia 6,625% 15.05.2039	FI	USD	338.266	366.173	0,00
Tsinghua Unic 6,50% 31.01.2028	VG	USD	287.304	280.983	0,00
Nokia 4,375% 12.06.2027	FI	USD	182.467	183.379	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	22.066	106.964	0,00
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	34.196	33.081	0,00
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	34.196	32.257	0,00
				321.015.773	4,03

Nicht-Basiskonsumgüter

Informa	GB	GBP	3.735.132	37.912.971	0,48
BridgeStone	JP	JPY	663.309	26.296.181	0,33
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	112.345	20.751.326	0,26
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	9.686.941	9.253.091	0,12
Sands China 5,40% 08.08.2028	KY	USD	8.357.141	8.888.412	0,11
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	7.942.343	8.344.047	0,10
Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	6.270.921	7.645.382	0,10
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	6.969.518	7.290.116	0,09
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	5.610.824	7.162.547	0,09
Tewoo Group 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	12.925.683	7.083.135	0,09
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	9.011.804	6.961.705	0,09
Aristocrat Leisure	AU	AUD	362.800	6.643.425	0,08
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	6.190.657	6.221.841	0,08
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	454.471	6.085.582	0,08
Altice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	LU	USD	5.862.696	5.987.278	0,08
Compass Group	GB	GBP	262.883	5.970.412	0,07
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	5.654.872	5.816.805	0,07
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	5.904.026	5.803.497	0,07
Altice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	4.485.143	5.132.914	0,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Astra International	ID	IDR	8.540.372	4.574.379	0,06
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	4.853.492	4.568.592	0,06
Volkswagen Int'l Finance 3,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	4.048.207	4.534.675	0,06
Lowe's Cos	US	USD	39.036	4.400.515	0,06
Persimmon	GB	GBP	150.132	4.374.105	0,05
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	4.411.056	4.344.891	0,05
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	4.151.577	4.138.208	0,05
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	4.215.695	3.762.742	0,05
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	3.581.265	3.572.453	0,04
Resorts World Las Vegas 4,625% 16.04.2029 Reg S	US	USD	3.556.403	3.531.688	0,04
Autoliv	SE	SEK	41.128	3.330.735	0,04
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	3.002.835	2.942.237	0,04
Virgin Media Secured Fin. 6,25% 28.03.2029 Reg S	GB	GBP	1.939.284	2.684.439	0,03
Ziggo 4,25% 15.01.2027 Reg S	NL	EUR	2.289.365	2.682.581	0,03
Volkswagen Int'l Finance 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.428.924	2.669.697	0,03
Next	GB	GBP	35.504	2.667.460	0,03
Altice Financing 6,625% 15.02.2023 144A	LU	USD	2.560.330	2.630.740	0,03
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	2.690.113	2.605.777	0,03
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	2.166.522	2.233.346	0,03
Virgin Med. Rec. Fin. Notes 5,50% 15.09.2024 Reg S	IE	GBP	1.640.985	2.212.754	0,03
SAIC Motor	CN	CNY	534.834	2.172.085	0,03
Wynn Macau	CN	HKD	756.284	2.158.069	0,03
UPC Holding 3,875% 15.06.2029 Reg S	NL	EUR	1.809.532	2.089.139	0,03
Gourmet Master	TW	TWD	324.921	2.067.490	0,03
El Group 6,375% 15.02.2022	GB	GBP	1.503.011	2.017.155	0,03
American Honda Finance 2,30% 09.09.2026 GMTN	US	USD	2.042.008	1.923.587	0,02
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	1.864.510	1.883.191	0,02
Unitymedia Hessen 6,25% 15.01.2029 Reg S	DE	EUR	1.469.538	1.842.535	0,02
Volvo Car 2,125% 02.04.2024 EMTN	SE	EUR	1.504.814	1.703.662	0,02
Kangwon Land	KR	KRW	51.856	1.511.541	0,02
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	1.739.237	1.495.744	0,02
Volkswagen Int'l Finance 4,625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.292.196	1.483.774	0,02
Codere Finance 2 Lux. 2 7,625% 01.11.2021 144A	LU	USD	1.583.128	1.478.062	0,02
Zayo Capital 6,00% 01.04.2023	US	USD	1.406.073	1.435.952	0,02
Zhongsheng Group Holdings -0,361% 23.05.2023	KY	HKD	11.016.752	1.425.053	0,02
Int'l Design Group 6,00% FRN 15.11.2025 Reg S	IT	EUR	1.100.842	1.226.820	0,02
Melco Resorts & Entertainment ADR	HK	USD	47.393	1.200.947	0,02
GKN Holdings 5,375% 19.09.2022 EMTN	GB	GBP	851.488	1.200.886	0,02
RCI Banque 1,625% 26.05.2026 EMTN	FR	EUR	1.053.228	1.195.266	0,01
Future Retail	IN	INR	191.510	1.155.624	0,01
Toll Brothers Finance 4,375% 15.04.2023	US	USD	1.100.162	1.122.165	0,01
General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	1.081.826	1.108.858	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	267.134	1.084.894	0,01
General Motors Financial 3,20% 06.07.2021	US	USD	1.081.826	1.080.100	0,01
Charter Communications	US	USD	2.922	1.077.404	0,01
Penn National Gaming	US	USD	49.053	1.059.554	0,01
Ziggo Bond 6,00% 15.01.2027 144A	NL	USD	1.052.215	1.036.431	0,01
Volvo Car 2,00% 24.01.2025 EMTN	SE	EUR	842.582	946.696	0,01
Daimler Int'l Fin. 4,50% 21.09.2021 EMTN	NL	CNY	6.223.182	945.124	0,01
Eldorado Resorts	US	USD	19.047	944.742	0,01
General Motors Financial 3,50% 07.11.2024	US	USD	953.473	940.217	0,01
Magna International 4,15% 01.10.2025	CA	USD	895.244	940.105	0,01
General Motors Financial 1,694% 26.03.2025 EMTN	US	EUR	789.921	899.617	0,01
Reynolds Group Issuer Lu 5,75% 15.10.2020	US	USD	886.651	890.419	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	7.225	857.546	0,01
Playtech 4,25% 07.03.2026	GB	EUR	724.298	847.642	0,01
Vue International Bidco 7,875% 15.07.2020 Reg S	GB	GBP	612.308	800.564	0,01
Magna International 3,625% 15.06.2024	CA	USD	763.590	780.651	0,01
Daimler Int'l Fin. 3,78% 22.03.2022 EMTN	NL	CNY	5.185.985	779.581	0,01
Faurecia 3,125% 15.06.2026	FR	EUR	666.793	764.144	0,01
El Group 7,50% 15.03.2024	GB	GBP	542.096	737.486	0,01
Time Warner 4,90% 15.06.2042	US	USD	692.368	713.465	0,01
Lennar 5,875% 15.11.2024	US	USD	661.197	712.440	0,01
Schaeffler 1,875% 26.03.2024 EMTN	DE	EUR	597.901	688.738	0,01
Aptiv	IE	USD	7.970	680.537	0,01
LVMH Moet Hennessy 0,125% 28.02.2023 EMTN	FR	EUR	579.275	653.146	0,01
Melco Resorts Finance 5,25% 26.04.2026 144A	KY	USD	594.757	592.215	0,01
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 144A	KY	USD	599.126	590.139	0,01
Thomas Cook 3,875% 15.07.2023 Reg S	GB	EUR	759.103	572.704	0,01
MGM Resorts International 5,50% 15.04.2027	US	USD	547.326	565.799	0,01
Dollar General 4,15% 01.11.2025	US	USD	526.614	549.278	0,01
Virgin Media Rec. Fin. 5,75% 15.04.2023 Reg S	IE	GBP	390.800	528.066	0,01
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	512.943	510.919	0,01
Wynn Macau 4,875% 01.10.2024 144A	KY	USD	487.414	482.540	0,01
Gamenet Group 3,75% FRN 27.04.2023 Reg S	IT	EUR	408.205	457.008	0,01
Toll Brothers Finance 4,875% 15.03.2027	US	USD	454.733	457.007	0,01
Service Corp International US 5,375% 15.01.2022	US	USD	434.366	439.253	0,01
Hilton Worldwide Finance 4,875% 01.04.2027	US	USD	428.749	437.324	0,01
Unitymedia 3,75% 15.01.2027 Reg S	DE	EUR	364.934	433.186	0,01
Sonic Automotive 6,125% 15.03.2027	US	USD	451.217	429.784	0,01
BMW Finance 4,40% 20.09.2021 EMTN	NL	CNY	2.592.993	394.186	0,00
International Game Tech 6,25% 15.01.2027 144A	GB	USD	363.220	382.540	0,00
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	288.739	381.834	0,00
Lennar 4,875% 15.12.2023	US	USD	366.721	380.473	0,00
Cedar Fair 5,375% 15.04.2027	US	USD	369.461	378.768	0,00
Int'l Design Group 6,50% 15.11.2025 Reg S	IT	EUR	319.682	358.708	0,00
Grupo Antolin-Irausa 3,25% 30.04.2024 Reg S	ES	EUR	339.734	358.000	0,00
Unitymedia Hessen 4,00% 15.01.2025 Reg S	DE	EUR	290.744	339.377	0,00
IPD 3,450% 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	249.037	286.831	0,00
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	366.002	263.527	0,00
Tenneco 4,875% 15.04.2022 Reg S	US	EUR	204.103	235.008	0,00
Codere Finance 2 Lux. 6,75% 01.11.2021 Reg S	LU	EUR	204.844	220.689	0,00
Alibaba Group Holding 3,40% 06.12.2027	KY	USD	222.275	217.675	0,00
Altice Luxembourg 6,25% 15.02.2025 Reg S	LU	EUR	186.477	207.177	0,00
Sonic Automotive 5,00% 15.05.2023	US	USD	184.106	184.106	0,00
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 06.04.2022	VG	USD	199.221	138.541	0,00
Tewoo Group Finance 2 4,50% 16.12.2019	US	USD	122.408	93.643	0,00
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	14.184.497	49.903	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	51.294	49.095	0,00
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	34.196	34.471	0,00
				331.471.103	4,16
Basiskonsumgüter					
Diageo	GB	GBP	1.107.285	46.652.686	0,59
Procter & Gamble	US	USD	437.443	46.379.881	0,58
Unilever	GB	GBP	610.333	37.039.414	0,46
Colgate-Palmolive	US	USD	480.849	34.746.130	0,44
Japan Tobacco	JP	JPY	604.895	13.990.011	0,18
Unilever	GB	EUR	215.113	13.001.100	0,16
Heineken	NL	EUR	44.534	4.800.476	0,06
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	4.572.136	4.530.693	0,06
Imperial Brands	GB	GBP	138.901	4.408.883	0,06
PepsiCo	US	USD	33.211	4.246.640	0,05
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	4.140.569	4.231.683	0,05
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	4.188.246	4.087.468	0,05
Sigma Finance Netherlands 4,875% 27.03.2028 Reg S	NL	USD	3.051.055	3.058.880	0,04
British American Tobacco	GB	GBP	70.614	2.751.109	0,03
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	574.507	2.612.711	0,03
Altria Group 2,20% 15.06.2027	US	EUR	2.126.979	2.458.963	0,03
Diageo Finance 0,25% 22.10.2021 EMTN	GB	EUR	2.106.455	2.377.709	0,03
CF Industries 4,95% 01.06.2043	US	USD	2.504.471	2.206.288	0,03
JBS Investments 6,25% 05.02.2023 Reg S	AT	USD	2.151.187	2.192.081	0,03
Tesco 5,125% 10.04.2047 EMTN	GB	EUR	1.392.316	2.066.060	0,03
Walmart 6,625% 27.03.2034	US	GBP	1.079.558	2.009.863	0,03
Altria Group 3,125% 15.06.2031	US	EUR	1.632.503	1.922.008	0,02
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	1.731.661	1.855.954	0,02
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	1.595.234	1.826.213	0,02
AB InBEV Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	1.540.226	1.752.316	0,02
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	1.613.570	1.651.012	0,02
Philip Morris International 3,125% 02.03.2028	US	USD	1.647.417	1.619.619	0,02
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	339.835	1.545.484	0,02
MARB Bond 6,875% 19.01.2025 Reg S	GB	USD	1.436.519	1.441.008	0,02
JBS Investments 7,00% 15.01.2026 Reg S	AT	USD	1.303.641	1.362.957	0,02
Unilever 1,375% 04.09.2030	NL	EUR	1.079.558	1.276.406	0,02
CF Industries 5,15% 15.03.2034	US	USD	1.253.296	1.218.831	0,02
Chong Qing Grain Group 4,02% 14.07.2019	CN	CNY	7.778.978	1.154.757	0,01
Reynolds American 3,25% 01.11.2022	US	USD	1.088.060	1.080.307	0,01
JBS Investments 7,00% 15.01.2026 144A	AT	USD	988.558	1.033.537	0,01
Campbell Soup 4,80% 15.03.2048	US	USD	1.053.228	1.001.308	0,01
JBS Investments 6,25% 05.02.2023 144A	AT	USD	883.711	900.510	0,01
CF Industries 5,375% 15.03.2044	US	USD	949.864	872.878	0,01
Tewoo Group 3,15% 01.12.2020	VG	USD	777.898	771.439	0,01
Minerva Luxembourg 6,875% 19.01.2028 Reg S	LU	USD	721.851	671.321	0,01
Southeastern Grocers*	US	USD	18.486	591.372	0,01
Unilever Capital 4,25% 10.02.2021	US	USD	526.614	542.238	0,01
Kernel Holding 8,75% 31.01.2022 Reg S	LU	USD	408.205	418.919	0,01
Angel Yeast (A)	CN	CNY	71.880	297.465	0,00
Rite Aid 7,70% 15.02.2027	US	USD	431.870	265.600	0,00
Tereos Finance Groupe 4,125% 16.06.2023	FR	EUR	272.698	261.438	0,00
Casino Guichard Perrachon 4,407% 06.08.2019 EMTN	FR	EUR	192.493	217.579	0,00
Tesco 6,15% 15.11.2037 144A	GB	USD	170.789	186.305	0,00
JBS Investments 7,25% 03.04.2024 Reg S	AT	USD	114.922	119.231	0,00
Blue Ocean Resources 4,00% 31.12.2021 Reg S	SG	USD	91.787	33.502	0,00
				267.740.243	3,36

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	172.003	45.288.464	0,57
Sanofi	FR	EUR	499.351	43.340.401	0,54
Johnson & Johnson	US	USD	187.312	26.319.259	0,33
Pfizer	US	USD	617.426	25.363.846	0,32
Astellas Pharma	JP	JPY	1.259.479	17.032.475	0,21
GlaxoSmithKline	GB	GBP	705.430	14.462.309	0,18
CSL	AU	AUD	90.898	12.686.080	0,16
Roche Holding (B)	CH	CHF	25.381	6.633.097	0,08
Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	US	USD	6.509.252	6.338.385	0,08
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	6.727.691	6.102.170	0,08
Ramsay Health Care	AU	AUD	126.625	5.816.629	0,07
Merck	US	USD	71.548	5.583.582	0,07
Novo Nordisk	DK	DKK	110.024	5.372.550	0,07
Hoya	JP	JPY	70.927	4.999.033	0,06
Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	4.950.727	4.889.776	0,06
Bayer 3,75% VRN 01.07.2074	DE	EUR	3.870.502	4.429.369	0,06
Tenet Healthcare 8,125% 01.04.2022	US	USD	3.901.807	4.179.811	0,05
Quest Diagnostics	US	USD	42.283	4.051.154	0,05
Aetna 2,80% 15.06.2023	US	USD	3.912.541	3.843.519	0,05
HCA 6,50% 15.02.2020	US	USD	3.667.205	3.766.841	0,05
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	352.371	3.711.649	0,05
Eurofins Scientific 3,25% VRN (Perpetual)	LU	EUR	2.925.437	3.046.218	0,04
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.986.445	2.819.349	0,04
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	3.149.861	2.671.163	0,03
Tenet Healthcare 6,75% 15.06.2023	US	USD	2.604.325	2.659.667	0,03
HCA 5,875% 15.03.2022	US	USD	2.448.303	2.618.410	0,03
DaVita 5,00% 01.05.2025	US	USD	2.551.902	2.506.452	0,03
Becton Dickinson 3,30% 01.03.2023	US	USD	2.447.859	2.430.401	0,03
Tenet Healthcare 5,125% 01.05.2025	US	USD	2.125.024	2.144.341	0,03
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	2.104.976	2.043.652	0,03
Takeda Pharmaceutical 3,00% 21.11.2030 Reg S	JP	EUR	1.579.842	1.987.319	0,02
Pfizer 2,75% 03.06.2026	US	USD	1.775.659	1.745.515	0,02
Tenet Healthcare 4,625% 15.07.2024	US	USD	1.661.950	1.676.492	0,02
Novartis Capital 3,40% 06.05.2024	US	USD	1.579.842	1.625.529	0,02
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	1.626.775	1.585.788	0,02
Merck & Co 2,75% 10.02.2025	US	USD	1.579.842	1.576.479	0,02
GlaxoSmithKline Capital 3,875% 15.05.2028	US	USD	1.499.445	1.572.937	0,02
Johnson & Johnson 2,90% 31.01.2028	US	USD	1.579.842	1.563.797	0,02
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	159.996	1.560.372	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Jubilant Pharma 6,00% 05.03.2024	SG	USD	1.530.104	1.548.814	0,02
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	1.503.554	1.541.519	0,02
Becton Dickinson 1,90% 15.12.2026	US	EUR	1.184.881	1.402.235	0,02
AstraZeneca 4,375% 17.08.2048	GB	USD	1.316.535	1.359.356	0,02
Johnson & Johnson 3,625% 03.03.2037	US	USD	1.316.535	1.326.662	0,02
Encompass Health 5,75% 01.11.2024	US	USD	1.239.442	1.261.132	0,02
UnitedHealth Group 4,75% 15.07.2045	US	USD	1.053.228	1.160.618	0,01
Cigna 4,50% 15.03.2021	US	USD	1.100.162	1.128.073	0,01
Express Scripts Holding 3,00% 15.07.2023	US	USD	1.100.162	1.090.049	0,01
Aetna 4,75% 15.03.2044	US	USD	1.100.162	1.076.341	0,01
HCA 5,625% 01.09.2028	US	USD	996.671	1.061.454	0,01
Tenet Healthcare 6,00% 01.10.2020	US	USD	989.806	1.025.686	0,01
Abbott Ireland Financing 1,50% 27.09.2026	IE	EUR	868.913	1.025.421	0,01
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	935.137	957.676	0,01
DaVita 5,125% 15.07.2024	US	USD	923.652	923.652	0,01
HCA 4,50% 15.02.2027	US	USD	871.853	896.283	0,01
Community Health Systems 5,125% 01.08.2021	US	USD	887.455	878.581	0,01
Eli Lilly & Co 3,95% 15.03.2049	US	USD	855.748	871.000	0,01
Novartis Finance 1,375% 14.08.2030	LU	EUR	737.259	864.122	0,01
Merck & Co 4,15% 18.05.2043	US	USD	816.251	859.679	0,01
HCA 5,375% 01.02.2025	US	USD	757.645	799.315	0,01
HCA 5,375% 01.09.2026	US	USD	591.637	624.916	0,01
UnitedHealth Group 4,625% 15.07.2035	US	USD	526.614	576.743	0,01
Wellcare Health Plans 5,25% 01.04.2025	US	USD	516.122	534.831	0,01
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	436.863	467.771	0,01
Encompass Health 5,125% 15.03.2023	US	USD	451.841	459.206	0,01
HCA 5,875% 01.02.2029	US	USD	273.351	292.863	0,00
CVS Health 5,05% 25.03.2048	US	USD	263.307	259.753	0,00
Encompass Health 5,75% 15.09.2025	US	USD	139.796	143.640	0,00
				318.461.671	4,00

Finanzwesen

Hicl Infrastructure	GB	GBP	35.779.168	77.482.865	0,97
Deutsche Boerse	DE	EUR	435.495	57.997.142	0,73
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	193.515	48.334.982	0,61
US Bancorp	US	USD	857.493	45.584.331	0,57
Invesco Morningstar US Energy Inf. MLP UCITS ETF	IE	USD	721.577	37.745.693	0,47
Zurich Insurance Group	CH	CHF	112.893	35.955.263	0,45
AIA Group	HK	HKD	2.990.351	30.444.429	0,38
BlackRock	US	USD	54.514	26.204.979	0,33
Admiral Group	GB	GBP	805.102	23.121.017	0,29
HSBC Holdings 6,00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	15.383.186	19.644.252	0,25
Allianz	DE	EUR	76.667	18.445.227	0,23
China Construction Bank (H)	CN	HKD	19.876.758	17.472.088	0,22
Suncorp Group	AU	AUD	1.626.049	15.164.453	0,19
Sampo	FI	EUR	310.336	14.167.981	0,18
Hannover Rueck	DE	EUR	91.781	13.816.389	0,17
Westpac Banking	AU	AUD	708.976	13.715.536	0,17
RSA Insurance Group	GB	GBP	1.891.763	13.360.119	0,17
China Life Insurance (H)	CN	HKD	4.690.708	13.315.993	0,17
JPMorgan Chase	US	USD	114.336	13.214.905	0,17
AXA	FR	EUR	467.251	12.426.921	0,16
IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	12.211.793	12.284.057	0,15
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	11.440.763	11.653.851	0,15
Berkshire Hathaway	US	USD	52.258	11.276.233	0,14
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	11.176.107	10.876.839	0,14
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	11.178.301	10.872.072	0,14
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	14.471.593	10.848.756	0,14
Bank of America	US	USD	322.481	9.843.738	0,12
China Construction Bank 4,25% VRN 27.02.2029	CN	USD	9.576.592	9.722.296	0,12
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	9.780.471	9.652.287	0,12
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	9.663.452	9.617.624	0,12
AXA 3,25% VRN 28.05.2049 EMTN	FR	EUR	8.096.414	9.591.035	0,12
Wells Fargo	US	USD	191.644	9.285.129	0,12
ING Groep 6,75% VRN (Perpetual)	NL	USD	8.825.091	9.027.380	0,11
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	6.814.807	8.757.026	0,11
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	27.728.434	8.520.155	0,11
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	160.743	8.416.984	0,11
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	6.225.822	8.381.684	0,11
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	8.279.881	8.362.679	0,10
St James's Place	GB	GBP	568.336	8.305.177	0,10
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	5.950.864	8.234.800	0,10
Citigroup	US	USD	113.995	8.045.197	0,10
United Overseas Bank	SG	SGD	391.238	7.980.553	0,10
Willis Towers Watson	GB	USD	42.792	7.813.766	0,10
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	7.915.486	7.704.934	0,10
KB Financial Group	KR	KRW	194.040	7.675.742	0,10
Prudential	GB	GBP	334.625	7.564.886	0,09
Intesa Sanpaolo 7,75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	5.872.826	7.415.352	0,09
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	7.966.440	7.333.142	0,09
Argentum Netherlands 3,50% VRN 01.10.2046 EMTN	NL	EUR	5.856.096	7.326.383	0,09
Marsh & McLennan	US	USD	77.438	7.240.430	0,09
Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	KR	USD	7.600.660	7.177.532	0,09
NN Group 4,625% VRN 13.01.2048 EMTN	NL	EUR	5.667.490	7.145.387	0,09
HDFC Bank	IN	INR	206.343	6.844.608	0,09
Hang Seng Bank	HK	HKD	260.083	6.819.895	0,09
Barclays 4,61% VRN 15.02.2023	GB	USD	6.608.304	6.774.609	0,08
Woorl Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	6.670.500	6.755.060	0,08
DNB	NO	NOK	347.438	6.659.149	0,08
UBS Group 6,875% VRN (Perpetual)	CH	USD	6.072.310	6.289.049	0,08
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	6.083.604	6.092.882	0,08
Aviva 6,125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4.169.653	5.882.725	0,07
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	5.669.141	5.832.704	0,07
Fukuko Mutual Life Ins. 5,00% VRN (Perpetual)	JP	USD	5.506.096	5.658.615	0,07
Barclays 7,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4.088.689	5.627.237	0,07
Amundi	FR	EUR	78.136	5.605.451	0,07
UniCredit 7,50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	4.648.500	5.479.946	0,07

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	5.318.345	5.474.008	0,07	Reinsurance Group of America	US	USD	14.782	2.228.264	0,03
Nordea Bank	FI	SEK	692.149	5.442.916	0,07	Argentum Netherlands 5,125% VRN 01.06.2048	NL	USD	2.186.032	2.225.695	0,03
UniCredit 6,75% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	4.857.848	5.436.212	0,07	Banque Centrale de Tunisie 5,75% 30.01.2025 Reg S	TN	USD	2.424.126	2.224.286	0,03
Mega Financial Holding	TW	TWD	5.665.801	5.427.745	0,07	SCOR	FR	EUR	54.056	2.201.432	0,03
Bank of Ireland Group 4,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	USD	5.636.494	5.423.277	0,07	Shanghai Commercial Bank 5,00% VRN 17.01.2029	HK	USD	2.117.237	2.200.984	0,03
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	4.938.812	5.358.445	0,07	Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	2.024.103	2.173.209	0,03
Shinhan Financial Group	KR	KRW	139.120	5.252.359	0,07	Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	2.064.586	2.169.136	0,03
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	3.402.813	5.241.183	0,07	Wells Fargo & Co 4,15% 24.01.2029 MTN	US	USD	2.071.602	2.154.941	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	5.167.018	5.182.977	0,07	Standard Bank Group	ZA	ZAR	151.964	2.110.675	0,03
RBS Group 7,648% VRN (Perpetual)	GB	USD	4.048.207	5.144.704	0,06	Mumtalakat Sukuk Holding 5,625% 27.02.2024	KY	USD	2.093.726	2.110.189	0,03
Zurich Finance UK 6,625% VRN (Perpetual) EMTN	GB	GBP	3.481.458	5.060.682	0,06	Caterpillar Financial Service 3,25% 01.12.2024 MTN	US	USD	2.071.602	2.108.838	0,03
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	5.048.678	5.023.968	0,06	ABN AMRO Group	NL	EUR	89.412	2.100.071	0,03
Phoenix Group Holdings 4,375% 24.01.2029 EMTN	GB	EUR	4.453.722	5.010.505	0,06	Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	2.098.622	2.097.579	0,03
Hiscox	BM	GBP	225.394	4.916.343	0,06	HSBC Holdings ADR	GB	USD	47.540	2.065.356	0,03
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	2.154.493	4.881.084	0,06	ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	131.339	2.063.261	0,03
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Perpetual) EMTN	AU	USD	5.048.445	4.858.455	0,06	NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	1.579.842	1.980.794	0,02
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	4.707.915	4.743.096	0,06	JSC Georgia Capital 6,125% 09.03.2024 Reg S	GE	USD	2.068.587	1.966.192	0,02
Morgan Stanley	US	USD	98.248	4.731.613	0,06	Siam Commercial Bank 4,40% 11.02.2029 GMTN	TH	USD	1.825.221	1.910.414	0,02
XLIT 3,25% VRN 29.06.2047	KY	EUR	3.967.243	4.705.128	0,06	Kotak Mahindra Bank	IN	INR	94.670	1.885.492	0,02
CME Group	US	USD	25.991	4.643.031	0,06	Danske Bank 5,875% VRN (Perpetual) EMTN	DK	EUR	1.619.283	1.879.150	0,02
Kookmin Bank 4,50% 01.02.2029 GMTN	KR	USD	4.364.287	4.579.851	0,06	State Street 2,65% 19.05.2026	US	USD	1.923.631	1.873.797	0,02
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	3.886.973	4.557.598	0,06	Chubb INA Holdings 3,35% 03.05.2026	US	USD	1.824.983	1.856.048	0,02
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	4.189.394	4.498.006	0,06	Credit Agricole 8,125% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	1.619.283	1.847.893	0,02
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (Perpetual)	IT	GBP	3.258.566	4.436.435	0,06	Credit Agricole 8,125% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	1.619.283	1.847.893	0,02
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	3.503.014	4.431.312	0,06	Santander UK 4,00% 13.03.2024	GB	USD	1.765.794	1.841.980	0,02
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	4.311.543	4.341.145	0,05	Bank of Montreal 2,55% 06.11.2022 MTN	CA	USD	1.834.848	1.826.639	0,02
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	13.322.646	4.334.891	0,05	Shinhan Bank 4,00% 23.04.2029 Reg S	KR	USD	1.820.947	1.816.953	0,02
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	4.456.355	4.254.214	0,05	Bangkok Bank	TH	THB	277.199	1.813.043	0,02
Danske Bank 7,00% VRN (Perpetual)	DK	USD	4.372.063	4.228.804	0,05	Canadian Imperial Bank of Comm. 3,50% 13.09.2023	CA	USD	1.765.794	1.813.027	0,02
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	3.703.877	4.228.030	0,05	Credit Suisse 3,00% 29.10.2021	CH	USD	1.795.589	1.805.507	0,02
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	5.119.309	4.212.542	0,05	Siam Commercial Bank 3,90% 11.02.2024 GMTN	TH	USD	1.756.829	1.798.923	0,02
Legal & General Group	GB	GBP	1.155.487	4.188.577	0,05	Lloyds Bank 3,30% 07.05.2021	GB	USD	1.775.659	1.792.536	0,02
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	2.931.526	4.149.319	0,05	Societe Generale 2,55% 08.04.2021 144A	FR	USD	1.805.253	1.790.895	0,02
Barclays 4,114% VRN 15.02.2023	GB	USD	4.088.934	4.088.285	0,05	Barclays Bank 2,65% 11.01.2021	GB	USD	1.795.589	1.790.590	0,02
Travelers	US	USD	28.534	4.075.765	0,05	Bank of America 4,20% 26.08.2024 MTN	US	USD	1.711.495	1.774.774	0,02
Sompo Holdings	JP	JPY	106.308	4.004.262	0,05	Towngas 4,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	1.709.809	1.756.258	0,02
Beazley	GB	GBP	526.666	3.952.773	0,05	Zions Bancorp	US	USD	35.691	1.749.951	0,02
ANZ Banking Group	AU	AUD	204.624	3.909.081	0,05	Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	1.709.809	1.748.247	0,02
ICBCIL Finance 3,75% 05.03.2024 EMTN	HK	USD	3.864.168	3.890.115	0,05	Schroders	GB	GBP	54.531	1.715.952	0,02
Housing Development Finance	IN	INR	135.147	3.872.082	0,05	E*TRADE Financial	US	USD	33.570	1.706.347	0,02
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	3.787.416	3.848.962	0,05	ORIX	JP	JPY	120.143	1.701.954	0,02
Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	3.758.885	3.807.682	0,05	Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	1.853.517	1.691.419	0,02
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (Perpetual)	LU	EUR	3.238.566	3.790.569	0,05	Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	1.672.143	1.682.816	0,02
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	US	USD	3.722.213	3.768.588	0,05	Banco Santander Mexico Institucion ADR	MX	USD	196.587	1.649.362	0,02
ABN Amro Bank 4,75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3.238.566	3.658.459	0,05	Prudential 5,625% VRN 20.10.2051	GB	GBP	1.173.980	1.637.992	0,02
Intercontinental Exchange	US	USD	44.519	3.631.859	0,05	Credit Agricole 2,00% 25.03.2029 EMTN	FR	EUR	1.430.210	1.629.216	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	2.837.386	3.610.842	0,05	HSBC Holdings 3,60% 25.05.2023	GB	USD	1.579.842	1.614.239	0,02
ANZ 6,75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	3.329.092	3.610.816	0,05	NBK SPC 2,75% 30.05.2022 Reg S	AE	USD	1.579.842	1.562.416	0,02
BNP Paribas	FR	EUR	67.684	3.597.204	0,05	Shinhan Financial Group 5,875% VRN (Perpetual)	KR	USD	1.461.887	1.533.888	0,02
Minerjesa Capital 4,625% 10.08.2030 Reg S	NL	USD	3.629.980	3.529.948	0,04	James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	1.284.175	1.509.979	0,02
BNP Paribas 7,375% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	3.238.566	3.504.533	0,04	Bank of East Asia 8,50% VRN (Perpetual)	HK	USD	1.468.900	1.501.010	0,02
Rizal Commercial Banking 4,125% 16.03.2023 EMTN	PH	USD	3.419.618	3.469.899	0,04	BAWAG Group	AT	EUR	30.873	1.496.594	0,02
KBC Group 4,25% VRN (Perpetual)	BE	EUR	3.238.566	3.462.577	0,04	Yunnan Eng. Investment Overseas 6,25% 29.11.2021	VG	USD	1.456.597	1.490.243	0,02
United Overseas Bank 3,875% VRN (Perpetual) EMTN	SG	USD	3.530.756	3.432.431	0,04	Marsh & McLennan 4,90% 15.03.2049	US	USD	1.338.530	1.477.425	0,02
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	2.428.924	3.427.333	0,04	Landsbankinn HF 1,00% 30.05.2023 EMTN	IS	EUR	1.290.204	1.430.952	0,02
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	3.391.406	3.409.813	0,04	JPMorgan Chase & Co 3,125% 23.01.2025	US	USD	1.410.662	1.411.092	0,02
Santander UK Group Hldgs 7,375% VRN (Perpetual)	GB	GBP	2.428.924	3.372.040	0,04	HSBC USA 3,50% 23.06.2024	US	USD	1.381.068	1.404.864	0,02
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	212.527.928	3.341.580	0,04	RenaissanceRe Holdings	BM	USD	8.953	1.382.292	0,02
Barclays 7,875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	2.347.960	3.300.821	0,04	Banco de Sabadell 5,625% 06.05.2026 EMTN	ES	EUR	1.100.162	1.372.937	0,02
Voya Financial	US	USD	60.175	3.295.759	0,04	Morgan Stanley 1,342% VRN 23.10.2026 EMTN	US	EUR	1.184.881	1.357.634	0,02
Athene Holding	US	USD	72.331	3.259.945	0,04	Far East Horizon 4,90% 27.02.2021 EMTN	HK	CNY	9.075.474	1.357.595	0,02
AXA Equitable Holdings	US	USD	144.727	3.253.461	0,04	Jerrold Finco 6,25% 15.09.2021 Reg S	GB	GBP	996.551	1.327.982	0,02
ING Groep	NL	EUR	249.176	3.169.369	0,04	China CITIC Bank Intl 4,625% VRN 28.02.2029 EMTN	HK	USD	1.296.496	1.322.609	0,02
Bank of Ireland Group 3,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	GBP	2.409.204	3.114.022	0,04	Nationwide Bldg. Soc. 3,90% 21.07.2025 144A	GB	USD	1.252.826	1.286.620	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	85.541	3.103.864	0,04	CommBank Australia 5,15% VRN 11.03.2025 EMTN	AU	CNY	8.556.875	1.283.202	0,02
UniCredit	IT	EUR	222.251	3.069.356	0,04	China Construction Bank 4,90% VRN 12.11.2024	CN	CNY	8.556.875	1.278.155	0,02
ANZ 4,75% VRN 30.01.2025 EMTN	AU	CNY	20.238.307	3.024.464	0,04	Tesco Property Finance 4 5,801% 13.10.2040	GB	GBP	784.978	1.269.997	0,02
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	246.453	2.979.396	0,04	Argentum Netherlands 4,625% VRN (Perpetual)	NL	USD	1.295.426	1.265.469	0,02
RBS Group 4,269% VRN 22.03.2025	GB	USD	2.805.412	2.863.582	0,04	RBS Group	GB	GBP	399.742	1.235.502	0,02
Axis Bank	IN	INR	259.875	2.861.677	0,04	Muenchener 0,25% 13.12.2023	DE	EUR	1.075.558	1.225.930	0,02
Rabobank 6,91% VRN (Perpetual)	NL	GBP	1.530.430	2.797.209	0,04	Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	1.248.658	1.218.534	0,02
Bankia 6,375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	2.428.924	2.774.054	0,03	Bank OZK	US	USD	37.123	1.215.765	0,02
International Personal Fin. 5,75% 07.04.2021 EMTN	GB	EUR	2.455.856	2.713.571	0,03	Virgin Money Holdings 3,375% VRN 24.04.2026 GMTN	GB	GBP	920.521	1.210.141	0,02
Banco de Sabadell 6,50% VRN (Perpetual)	ES	EUR	2.428.924	2.683.658	0,03	ICB China 4,50% 22.10.2021 EMTN	CN	CNY	7.778.978	1.186.562	0,01
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	2.619.330	2.671.388	0,03	Westpac Banking 3,40% 25.01.2028	AU	USD	1.154.178	1.169.743	0,01
PNC Financial Services Group	US	USD	19.554	2.664.418	0,03	Emirates NBD P 4,48% 07.05.2024 EMTN	AE	CNY	7.778.978	1.149.441	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	32.036	2.650.308	0,03	Aquarius & Investment 4,25% VRN 02.10.2043 EMTN	IE	EUR	895.244	1.136.927	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	3.214.626	2.620.843	0,03	Banorte 5,75% VRN 04.10.2031 Reg S	MX	USD	1.158.984	1.134.645	0,01
AXI Investments	US	USD	47.883	2.600.746	0,03	Sei Capital Holdings	BM	USD	19.801	1.123.113	0,01
Marsh & McLennan 3,50% 29.12.2020	US	USD	2.557.876	2.590.535	0,03	Channel Link Enterprises Fin. 2,706% VRN 30.06.2050	GB	EUR	971.570	1.116.637	0,01
Bank of America 3,248% 21.10.2027 MTN	US	USD	2.635.372	2.582.317	0,03	AerCap Global Aviation Trust 3,875% 23.01.2028	IE	USD	1.158.550	1.112.278	0,01
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	2.529.983	2.517.791	0,03	Bank of America 4,00% 01.04.2024 MTN	US	USD	1.055.531	1.102.015	0,01
Allianz 3,099% VRN 06.07.2047	DE	EUR	2.024.103	2.490.664	0,03	Banque Centrale de Tunisie 5,625% 17.02.2024	TN	EUR	1.005.563	1.099.357	0,01
Credit Suisse Group 6,25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	2.428.924	2.485.074	0,03	ASR Nederland 5,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	861.793	1.073.234	0,01
Huntington Bancshares											

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Arion Banki HF 1,625% 01.12.2021 EMTN	IS	EUR	789.921	901.241	0,01
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	789.921	890.107	0,01
China Cinda 4,75% 21.02.2029 EMTN	VG	USD	855.692	889.571	0,01
Credito Real SAB 9,50% 07.02.2026 Reg S	MX	USD	816.410	881.723	0,01
Intertrust Group 3,375% 15.11.2025 Reg S	NL	EUR	720.288	847.104	0,01
Argentum Netherlands 5,625% VRN 15.08.2052	NL	USD	809.641	842.096	0,01
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	658.267	840.155	0,01
ING Groep 3,00% 18.02.2026 EMTN	NL	GBP	631.937	838.674	0,01
QNB Finance 5,25% 21.06.2021 EMTN	KY	CNY	5.185.985	785.739	0,01
Roadster Fin. Design. Act. 1,625% 09.12.2024 EMTN	IE	EUR	710.929	785.329	0,01
Rabobank 4,625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	647.713	764.639	0,01
Garfunkelux Holdco 3 7,50% 01.08.2022 Reg S	LU	EUR	686.557	730.528	0,01
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	621.591	729.319	0,01
Nexi Capital 3,625% FRN 01.05.2023 Reg S	IT	EUR	635.627	721.730	0,01
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	877.245	718.867	0,01
Westpac Banking 2,85% 13.05.2026	AU	USD	729.993	710.361	0,01
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20.03.2029	VG	USD	700.115	710.156	0,01
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	647.713	704.785	0,01
Bracken MidCo1 8,875% 15.10.2023 Reg S	GB	GBP	538.178	699.720	0,01
Westpac Banking 4,85% VRN 09.02.2025 EMTN	AU	CNY	4.667.387	695.767	0,01
CYBG 5,00% VRN 09.02.2026	GB	GBP	526.614	692.289	0,01
JPM (Indonesia) CLN 7,00% 19.05.2027 EMTN	ID	IDR	9.971.049.066	671.277	0,01
Goldman Sachs Group 6,25% 01.02.2041	US	USD	531.745	667.450	0,01
JAB Holdings 1,75% 25.06.2026	NL	EUR	579.275	667.013	0,01
Provident Financial 7,00% 04.06.2023 EMTN	GB	GBP	500.283	665.916	0,01
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	76.180	659.495	0,01
Qinghai Provincial Investment 7,875% 22.03.2021	CN	USD	740.180	654.366	0,01
Türkiye Halk Bankası 3,875% 05.02.2020 Reg S	TR	USD	679.740	648.313	0,01
HDFC Bank 8,10% 22.03.2025	IN	INR	44.455.033	623.168	0,01
Commerzbank 1,25% 23.10.2023 EMTN	DE	EUR	526.614	603.081	0,01
Commerzbank	DE	EUR	65.766	590.183	0,01
Bank of China 4,35% 29.11.2020 EMTN	CN	CNY	3.889.489	587.020	0,01
Türkiye Is Bankası 7,00% VRN 29.06.2028 Reg S	TR	USD	767.966	586.660	0,01
Marsh & McLennan 1,979% 21.03.2030	US	EUR	500.283	580.969	0,01
Barclays 2,00% VRN 07.02.2028 EMTN	GB	EUR	526.614	577.015	0,01
Yapi ve Kredi Bankası 6,10% 16.03.2023 Reg S	TR	USD	601.540	550.963	0,01
Pension Insurance 5,625% 20.09.2030	GB	GBP	421.291	548.491	0,01
Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	372.955	534.613	0,01
Türkiye Is Bankası 6,125% 25.04.2024 Reg S	TR	USD	601.540	522.281	0,01
Kuwait Projects 4,50% 23.02.2027	AE	USD	531.512	519.112	0,01
Worldpay Finance 3,75% 15.11.2022 Reg S	GB	EUR	408.205	508.787	0,01
Lloyds Bank 13,00% VRN (Perpetual) EMTN	GB	GBP	223.933	500.767	0,01
Phoenix Group Holdings 5,75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	401.026	478.884	0,01
Türkiye Halk Bankası 4,75% 11.02.2021 Reg S	TR	USD	508.020	457.797	0,01
JPMorgan Chase & Co 3,30% 01.04.2026	US	USD	443.915	443.992	0,01
Eximbank Turkey 4,25% 18.09.2022 Reg S	TR	USD	481.232	429.627	0,01
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	159.248	417.263	0,01
Barclays 7,75% VRN (Perpetual)	GB	USD	401.026	414.818	0,01
Schroders	GB	GBP	9.960	410.996	0,01
Bank of China 4,65% 05.03.2021 EMTN	CN	CNY	2.592.993	394.230	0,00
Hitachi Capital UK 4,50% 09.10.2020 EMTN	GB	CNY	2.592.993	390.578	0,00
UniCredit 9,25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	308.790	387.884	0,00
Garanti Bank 6,125% VRN 24.05.2027 Reg S	TR	USD	470.204	376.149	0,00
Volkswagen Leasing 1,625% 15.08.2025 EMTN	DE	EUR	315.968	361.075	0,00
Roadster Fin. Design. Act. 2,375% 08.12.2027 EMTN	IE	EUR	314.806	352.544	0,00
Marsh & McLennan 2,35% 10.09.2019	US	USD	330.048	329.645	0,00
Türkiye Vakıflar Bankası 5,50% 27.10.2021 Reg S	TR	USD	320.821	302.378	0,00
Charming Light Investments 4,375% 21.12.2027 EMTN	VG	USD	287.304	290.633	0,00
Commerzbank 1,50% 28.08.2028 EMTN	DE	EUR	236.976	274.049	0,00
Joy Treasure Assets Holdings 3,875% 20.03.2024	VG	USD	265.020	268.634	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	265.141	256.544	0,00
Barclays Bank 14,00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	190.488	251.977	0,00
Bank of America 1,625% 14.09.2022 EMTN	US	EUR	210.646	242.342	0,00
Ardshinbank CJSC Finance 12,00% 29.07.2020 Reg S	NL	USD	225.577	233.473	0,00
Bank of China 4,45% 20.11.2021 EMTN	CN	CNY	1.296.496	197.692	0,00
BPCE 5,75% VRN 26.03.2025	FR	CNY	1.296.496	195.097	0,00
Volkswagen Leasing 2,625% 15.01.2024 EMTN	DE	EUR	157.984	191.955	0,00
Türkiye Vakıflar Bankası 8,125% 28.03.2024 Reg S	TR	USD	200.513	188.803	0,00
Eximbank Turkey 5,375% 24.10.2023 Reg S	TR	USD	200.513	179.953	0,00
Yapi ve Kredi Bankası 5,85% 21.06.2024 Reg S	TR	USD	200.513	174.845	0,00
Union Bank of the Phil. 3,369% 29.11.2022 EMTN	PH	USD	132.510	132.679	0,00
Garfunkelux Holdco 3,50% FRN 01.09.2023 Reg S	LU	EUR	112.287	106.624	0,00
Garfunkelux Holdco 11,00% 01.11.2023 Reg S	LU	GBP	80.205	92.342	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	102.620	85.631	0,00
China Life Insurance 4,00% VRN 03.07.2075	CN	USD	85.490	85.108	0,00
Rongshi International Finance 2,875% 04.05.2022	VG	USD	76.941	76.176	0,00
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	68.392	69.022	0,00
Daegu Bank 3,75% 13.08.2023	KR	USD	64.118	65.547	0,00
Akbank T.A.S. 6,797% VRN 27.04.2028 Reg S	TR	USD	80.205	62.540	0,00
Qinghai Provincial Investment 6,40% 10.07.2021	CN	USD	61.204	51.720	0,00
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	51.294	51.444	0,00
Nanjing Yangzi State 4,50% 05.12.2027	CN	USD	51.294	45.802	0,00
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	SG	USD	34.196	35.379	0,00
ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	34.196	34.186	0,00
Chouzhou International Investment 4,00% 05.12.2020	VG	USD	34.196	33.994	0,00
Shanghai Commercial Bank 3,75% VRN 29.11.2027	HK	USD	34.196	33.887	0,00
United Overseas Bank 2,88% VRN 08.03.2027 EMTN	SG	USD	34.196	33.735	0,00
DBS Group Holdings 3,60% VRN (Perpetual) GBTN	SG	USD	34.196	33.683	0,00
Nanjing Yangzi State 3,625% 05.12.2022	CN	USD	34.196	32.891	0,00
BDO Unibank 2,95% 06.03.2023 EMTN	PH	USD	29.922	29.475	0,00
				1.458.185.545	18,29
Grundeigentum					
Tritax EuroBox REIT	GB	EUR	12.133.056	15.016.675	0,19
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	10.305.930	10.636.516	0,13
Novonia	DE	EUR	202.350	10.078.860	0,13
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	9.615.851	9.747.575	0,12

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
China Resources Land	HK	HKD	2.199.139	9.541.359	0,12
Civitas Social Housing REIT	GB	GBP	8.290.995	9.452.771	0,12
CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	8.906.055	9.368.403	0,12
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	8.599.076	8.448.273	0,11
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	7.877.356	8.421.220	0,11
KWVG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	7.961.246	8.272.104	0,10
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	7.910.067	8.191.736	0,10
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	9.159.504	7.972.531	0,10
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	7.668.087	7.841.264	0,10
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	8.311.850	7.296.583	0,09
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	7.044.779	7.239.024	0,09
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	6.973.999	7.231.825	0,09
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	6.817.053	6.962.887	0,09
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09.11.2027 EMTN	HK	USD	6.954.648	6.783.861	0,09
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	7.327.445	6.708.167	0,08
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	6.313.799	6.690.586	0,08
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	5.731.482	6.638.277	0,08
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	5.893.892	6.118.071	0,08
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	6.080.717	6.074.968	0,08
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	347.879	5.990.891	0,08
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	5.651.975	5.971.229	0,07
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	6.137.275	5.685.787	0,07
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	5.547.636	5.679.860	0,07
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	5.955.279	5.646.309	0,07
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	5.159.624	5.488.188	0,07
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	709.179	5.421.301	0,07
Link REIT	HK	HKD	453.775	5.289.406	0,07
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	5.744.582	5.236.186	0,07
Longfor Group Holdings 4,50% 16.01.2028	KY	USD	5.090.956	5.024.707	0,06
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	5.018.270	4.938.427	0,06
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	4.591.004	4.711.343	0,06
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	4.792.399	4.701.960	0,06
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	4.480.205	4.668.014	0,06
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	4.724.671	4.647.002	0,06
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	4.495.524	4.599.277	0,06
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	5.103.728	4.582.818	0,06
GLP Pte 3,875% 04.06.2025 EMTN	SG	USD	4.693.651	4.550.305	0,06
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	5.335.875	4.544.164	0,06
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	4.466.316	4.521.698	0,06
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	4.507.225	4.335.734	0,05
Keppel DC REIT	SG	SGD	3.891.060	4.309.475	0,05
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	4.431.815	4.285.412	0,05
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	4.261.112	4.269.967	0,05
Globalworth Real Estate Inv. 3,00% 29.03.2025 EMTN	GB	EUR	3.626.570	4.248.001	0,05
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	4.148.372	4.236.996	0,05
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	4.330.691	4.232.983	0,05
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	4.084.398	4.213.353	0,05
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	3.966.646	4.085.934	0,05
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	4.044.232	4.051.687	0,05
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	4.050.127	4.034.094	0,05
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	3.758.513	3.951.189	0,05
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	3.848.118	3.921.000	0,05
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	3.711.511	3.815.718	0,05
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	3.671.290	3.810.558	0,05
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	3.478.480	3.701.380	0,05
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	3.625.480	3.675.904	0,05
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	3.733.684	3.653.667	0,05
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	3.471.834	3.543.990	0,04
CMT MTN 3,609% 04.04.2029 EMTN	SG	USD	3.542.333	3.515.475	0,04
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	3.354.259	3.487.855	0,04
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	3.315.126	3.390.540	0,04
Robinsons Land	PH	PHP	7.085.740	3.348.777	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	2.130.366	2.058.080	0,03
Franshion Brilliant 4,00% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.088.762	2.004.048	0,03
AT Securities 5,25% VRN (Perpetual)	NL	USD	2.041.026	1.960.150	0,02
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	1.862.337	1.931.122	0,02
Welltower 4,125% 15.03.2029	US	USD	1.843.148	1.890.674	0,02
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	3.424.170	1.877.020	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	486.871	1.817.793	0,02
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	1.714.611	1.813.120	0,02
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	1.744.347	1.607.534	0,02
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	1.672.143	1.594.480	0,02
Simon Property Group 3,375% 01.10.2024	US	USD	1.538.905	1.570.316	0,02
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	1.356.307	1.458.030	0,02
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.531.836	1.426.038	0,02
China Resources Land 4,125% 26.02.2029 EMTN	KY	USD	1.384.945	1.408.726	0,02
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	1.368.548	1.397.391	0,02
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	1.053.228	1.378.406	0,02
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	1.399.150	1.376.729	0,02
Trade Horizon Global 5,151% FRN 02.08.2021	VG	USD	1.296.496	1.303.555	0,02
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	1.225.715	1.277.041	0,02
Golden Wheel Tiandi Holdings 7,00% 18.01.2021	KY	USD	1.315.890	1.252.822	0,02
Poly Real Estate Finance 3,875% 25.03.2024	VG	USD	1.252.435	1.245.035	0,02
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	1.186.862	1.221.330	0,02
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	1.000.566	1.129.483	0,01
Zhenro Properties Group 9,15% 08.03.2022	KY	USD	1.090.078	1.103.657	0,01
Aroundtown 2,125% 13.03.2023	LU	EUR	842.582	998.465	0,01
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	850.927	118.396	0,01
Prologis 3,00% 02.06.2026	US	USD	684.598	891.218	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	836.071	861.219	0,01
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	789.782	825.915	0,01
Franshion Brilliant 5,20% 08.03.2021	VG	CNY	5.185.985	787.307	0,01
Intubail-Rodamco 1,375% 09.03.2026 EMTN	FR	EUR	631.937	745.565	0,01
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	631.937	710.776	0,01
China Resources Land 3,75% 26.08.2024 EMTN	KY	USD	692.473	703.598	0,01
Fantasia Holdings Group 11,875% 11.09.2020	KY	CNY	4.633.540	685.571	0,01
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	526.614	675.693	0,01
MPT Operating Partnership 5,25% 01.08.2026	US	USD	648.429	663.019	0,01
Kaisa Group Holdings 9,375% 30.06.2024	KY	USD	746.691	660.872	0,01
New Metro Global 6,75% 26.01.2020	VG	USD	626.900	632.323	0,01
MPT Operating Partnership 6,375% 01.03.2024	US	USD	596.629	627.207	0,01
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	640.940	604.772	0,01
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	591.486	594.444	0,01
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	KY	USD	560.018	585.616	0,01
Simon Property Group 3,375% 15.06.2027	US	USD	572.157	578.141	0,01
Digital Euro Fincio 2,50% 16.01.2026	US	EUR	473.952	566.026	0,01
CFLD Corman Investment 9,00% 31.07.2021	KY	USD	543.109	563.547	0,01
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	530.111	531.488	0,01
China Aoyuan Group 6,35% 11.01.2020	KY	USD	461.876	465.130	0,01
Tesco Property Finance 5 5,661% 13.10.2041	GB	GBP	262.812	413.722	0,01
Logan Property Holdings 8,75% 12.12.2020	KY	USD	341.213	356.568	0,00
Kaisa Group Holdings 7,875% 30.06.2021	KY	USD	306.021	290.788	0,00
CPI Property Group 2,125% 04.10.2024 EMTN	LU	EUR	249.822	280.206	0,00
RESIDOMO 3,375% 15.10.2024 Reg S	CZ	EUR	203.320	236.556	0,00
Intu Debenture 5,562% 31.12.2027	GB	GBP	168.435	227.488	0,00
Global Prime Capital 5,50% 18.10.2023	SG	USD	134.902	131.708	0,00
Longfor Group Holdings 3,90% 16.04.2023	KY	USD	47.020	46.944	0,00
Huzhou City Inv. Dev. Group 4,875% 20.12.2020	CN	USD	38.471	38.374	0,00
Swire Properties MTN Fin. 3,50% 10.01.2028 EMTN	HK	USD	34.196	33.922	0,00
				534.765.392	6,71

Staatsanleihen

US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	154.868.323	156.365.586	1,96
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	48.192.576	52.330.360	0,66
Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	655.347.311	33.189.107	0,42
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	1.070.252.578	33.027.843	0,41
US Treasury 2,25% 31.10.2024	US	USD	27.063.974	26.966.712	0,34
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	393.969.680.590	26.505.441	0,33
Mexico 8,00% 07.12.2023	MX	MXN	491.669.086	25.944.723	0,33
Israel 2,25% 28.09.2028	IL	ILS	77.398.230	22.253.205	0,28
Brazil 10,00% 01.01.2027	BR	BRL	79.935.877	21.522.083	0,27
Peru 6,15% 12.08.2032	PE	PEN	65.027.202	20.740.674	0,26
Poland 2,50% 25.07.2027	PL	PLN	79.301.465	20.207.619	0,25
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	244.248.513.731	18.052.683	0,23
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	184.369.317.962	11.901.465	0,15
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	341.485.149	11.094.108	0,14
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	153.266.693.855	10.857.830	0,14
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	10.139.822	10.090.311	0,13
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	120.157.580.521	8.840.398	0,11
Korea 2,375% 10.12.2028	KR	KRW	9.643.058.204	8.664.739	0,11
Czech Republic 2,75% 23.07.2029	CZ	CZK	180.807.341	8.484.436	0,11
Chile 5,00% 01.03.2035	CL	CLP	5.202.176.137	8.395.934	0,11
UK Treasury 1,00% 22.04.2024	GB	GBP	6.319.366	8.272.295	0,10
Chile 3,00% 01.05.2028	CL	CLP	157.969	7.488.030	0,09
Thailand 1,25% 12.03.2028	TH	THB	218.237.633	6.713.869	0,08
Perusahaan Penerbit 4,45% 20.02.2029 Reg S	ID	USD	6.075.042	6.280.075	0,08
Brazil 10,00% 01.01.2025	BR	BRL	22.204.410	5.977.338	0,07
South Africa 5,875% 22.06.2030	ZA	USD	5.832.267	5.971.956	0,07
Ukraine 8,994% 01.02.2024 Reg S	UA	USD	5.731.711	5.729.103	0,07
Dominican Republic Bond 15,95% 04.06.2021 Reg S	DO	DOP	248.181.866	5.569.725	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	5.409.128	5.567.069	0,07
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	158.602.931	5.533.360	0,07
Peru 5,94% 12.02.2029	PE	PEN	16.589.867	5.271.425	0,07
Romania 5,80% 26.07.2027	RO	RON	20.846.769	5.237.959	0,07
Philippines 10,625% 16.03.2025	PH	USD	3.419.618	4.860.194	0,06
Indonesia 8,25% 15.05.2029	ID	IDR	62.489.554.812	4.542.415	0,06
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	19.032.352	4.531.424	0,06
Colombia 5,20% 15.05.2049	CO	USD	4.022.253	4.303.851	0,05
Kazakhstan 6,50% 21.07.2045 Reg S	KZ	USD	3.232.168	4.202.665	0,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Ecuador 7,875% 23.01.2028 Reg S	EC	USD	4.174.668	4.038.991	0,05
Sri Lanka 5,75% 18.04.2023 Reg S	LK	USD	4.090.488	4.022.743	0,05
Germany 0,25% 15.08.2028	DE	EUR	3.440.739	3.957.841	0,05
Dominican Republic Bond 6,50% 15.02.2048 Reg S	DO	USD	3.476.376	3.614.597	0,05
Oman 6,75% 17.01.2048 Reg S	OM	USD	3.950.427	3.596.607	0,05
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	3.440.391	3.547.911	0,04
Ecuador 7,95% 20.06.2024 Reg S	EC	USD	3.483.559	3.544.521	0,04
Rwanda 6,625% 02.05.2023 Reg S	RW	USD	3.282.446	3.418.405	0,04
Ivory Coast 6,125% 15.06.2033 Reg S	CI	USD	3.648.758	3.331.860	0,04
Oman 5,625% 17.01.2028 Reg S	OM	USD	3.318.359	3.165.830	0,04
Benin 5,75% 26.03.2026	BJ	EUR	2.758.116	3.066.086	0,04
Uzbekistan 5,375% 20.02.2029 Reg S	UZ	USD	2.937.681	2.980.107	0,04
Egypt 8,50% 31.01.2047 Reg S	EG	USD	2.873.038	2.930.355	0,04
Egypt 7,903% 21.02.2048 Reg S	EG	USD	2.873.038	2.784.770	0,03
Zambia 8,97% 30.07.2027 Reg S	ZM	USD	3.979.158	2.780.834	0,03
Ukraine 7,375% 25.09.2032 Reg S	UA	USD	3.066.968	2.712.273	0,03
Oman 6,50% 08.03.2047 Reg S	OM	USD	3.005.916	2.697.259	0,03
Saudi 5,25% 16.01.2050 Reg S	SA	USD	2.456.447	2.673.782	0,03
Romania 2,875% 11.03.2029 EMTN	RO	EUR	2.275.446	2.638.353	0,03
Kazakhstan 5,125% 21.07.2025 Reg S	KZ	USD	2.334.343	2.579.358	0,03
Kenya 8,25% 28.02.2048 Reg S	KE	USD	2.513.908	2.490.227	0,03
El Salvador 8,625% 28.02.2029 Reg S	SV	USD	2.154.778	2.391.804	0,03
Turkey 7,625% 26.04.2029	TR	USD	2.442.082	2.380.940	0,03
Ecuador 9,625% 02.06.2027 Reg S	EC	USD	2.154.778	2.292.146	0,03
Republic of Azerbaijan Bond 4,75% 18.03.2024 Reg S	AZ	USD	2.154.778	2.232.628	0,03
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	1.948.471	2.228.619	0,03
Egypt 7,50% 31.01.2027 Reg S	EG	USD	2.154.778	2.226.558	0,03
Chile 4,50% 01.03.2026	CL	CLP	1.427.426.379	2.180.444	0,03
Sri Lanka 6,85% 03.11.2025 Reg S	LK	USD	2.154.778	2.157.450	0,03
Ivory Coast 6,375% 03.03.2028 Reg S	CI	USD	2.154.778	2.100.054	0,03
Ukraine 7,75% 01.09.2023 Reg S	UA	USD	2.154.778	2.085.179	0,03
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	1.579.842	2.050.350	0,03
Saudi Arabia 4,50% 17.04.2030 Reg S	SA	USD	1.795.649	1.896.426	0,02
Romania 4,625% 03.04.2049 Reg S	RO	EUR	1.544.258	1.878.845	0,02
Germany 0,50% 15.02.2028	DE	EUR	1.578.801	1.861.434	0,02
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	1.812.154	1.836.095	0,02
Iraq International Bond 5,80% 15.01.2028 Reg S	IQ	USD	1.881.840	1.831.444	0,02
Oman 5,375% 08.03.2027 Reg S	OM	USD	1.928.527	1.819.951	0,02
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	1.796.930	1.795.948	0,02
Greece 3,45% 02.04.2024	GR	EUR	1.505.458	1.779.854	0,02
Angola 9,50% 12.11.2025 Reg S	AO	USD	1.572.988	1.768.550	0,02
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	1.760.258	1.746.472	0,02
Thailand 2,875% 17.12.2028	TH	THB	51.294.269	1.665.495	0,02
Lebanon 6,65% 26.02.2030 GMTN	LB	USD	2.000.353	1.592.781	0,02
Nigeria 8,747% 21.01.2031 Reg S	NG	USD	1.436.519	1.583.208	0,02
Angola 8,25% 09.05.2028 Reg S	AO	USD	1.505.616	1.579.763	0,02
Uzbekistan 4,75% 20.02.2024 Reg S	UZ	USD	1.551.440	1.576.364	0,02
Costa Rica 4,25% 26.01.2023 Reg S	CR	USD	1.594.536	1.530.755	0,02
Ghana 8,125% 26.03.2032 Reg S	GH	USD	1.450.884	1.441.453	0,02
Turkey 7,25% 23.12.2023	TR	USD	1.436.519	1.435.828	0,02
Indonesia 8,25% 15.05.2036	ID	IDR	20.075.324.594	1.413.521	0,02
Kenya 7,25% 28.02.2028 Reg S	KE	USD	1.407.789	1.400.968	0,02
Dominican Republic Bond 6,00% 19.07.2028 Reg S	DO	USD	1.321.597	1.397.589	0,02
Ghana 8,627% 16.06.2049 Reg S	GH	USD	1.436.519	1.384.876	0,02
Nigeria 7,625% 28.11.2047 Reg S	NG	USD	1.436.519	1.380.588	0,02
Bolivia 4,50% 20.03.2028 Reg S	BO	USD	1.436.519	1.353.919	0,02
UK Treasury 1,50% 22.07.2047	GB	GBP	1.026.897	1.281.399	0,02
Mongolia 10,875% 06.04.2021 Reg S	MN	USD	1.149.215	1.269.845	0,02
Turkey 6,625% 17.02.2045	TR	USD	1.436.519	1.225.931	0,02
Argentina 3,875% 15.01.2022	AR	EUR	1.393.423	1.191.424	0,01
South Africa 6,25% 08.03.2041	ZA	USD	1.149.215	1.186.421	0,01
South Africa 6,30% 22.06.2048	ZA	USD	1.149.215	1.154.484	0,01
Ivory Coast 5,75% 31.12.2032 Reg S	CI	USD	1.211.776	1.146.960	0,01
Indonesia 5,875% 15.01.2024 Reg S	ID	USD	1.032.892	1.144.500	0,01
Saudi Arabia 5,00% 17.04.2049 Reg S	SA	USD	1.077.389	1.141.770	0,01
Angola 9,375% 08.05.2048 Reg S	AO	USD	1.047.366	1.127.640	0,01
Turkey 5,20% 16.02.2026	TR	EUR	1.020.513	1.116.348	0,01
Turkey 4,875% 16.04.2043	TR	USD	1.436.519	1.058.867	0,01
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	63.441.172	1.051.583	0,01
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	895.244	1.044.560	0,01
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	1.026.817	1.030.106	0,01
Egypt 6,375% 11.04.2031 Reg S	EG	USD	901.416	996.946	0,01
Dominican Republic Bond 10,40% 10.05.2019 Reg S	DO	DOP	50.181.967	993.999	0,01
Ivory Coast 5,25% 22.03.2030 Reg S	CI	EUR	887.050	948.001	0,01
Germany 0,25% 15.02.2029	DE	EUR	789.921	907.413	0,01
Argentina 7,82% 31.12.2033	AR	EUR	1.087.239	903.385	0,01
Singapore 2,625% 01.05.2028	SG	SGD	1.179.768	899.729	0,01
Singapore 1,75% 01.02.2023	SG	SGD	1.179.768	860.599	0,01
Colombia 6,125% 18.01.2041	CO	USD	718.259	847.913	0,01
Dominican Republic Bond 6,85% 27.01.2045 Reg S	DO	USD	746.990	803.014	0,01
China 4,26% 31.07.2021	CN	CNY	5.185.985	790.250	0,01
Dominican Republic Bond 5,50% 27.01.2025 Reg S	DO	USD	746.990	774.068	0,01
Ghana 8,125% 18.01.2026 Reg S	GH	USD	718.259	744.060	0,01
El Salvador 7,625% 01.02.2041 Reg S	SV	USD	718.259	738.909	0,01
Kenya 6,875% 24.06.2024 Reg S	KE	USD	718.259	734.428	0,01
Nigeria 7,143% 23.02.2030 Reg S	NG	USD	718.259	717.405	0,01
South Africa 4,30% 12.10.2028	ZA	USD	764.946	714.658	0,01
Ghana 7,625% 16.05.2029 Reg S	GH	USD	718.259	708.029	0,01
Gabon 6,95% 16.06.2025 Reg S	GA	USD	718.259	702.035	0,01
Egypt 6,588% 21.02.2028 Reg S	EG	USD	718.259	695.800	0,01
Ukraine 7,75% 01.09.2025 Reg S	UA	USD	718.259	678.410	0,01
Greece 3,875% 12.03.2029	GR	EUR	578.493	675.803	0,01
Ukraine 7,75% 01.09.2026 Reg S	UA	USD	718.259	670.459	0,01
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	579.275	662.313	0,01
Egypt 7,60% 01.03.2029 Reg S	EG	USD	646.434	653.101	0,01
Dominican Republic Bond 6,875% 29.01.2026 Reg S	DO	USD	531.512	589.314	0,01
Korea 2,625% 10.06.2028	KR	KRW	615.531.230	556.578	0,01
Lebanon 6,40% 26.05.2023	LB	USD	599.747	521.195	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Länderc ode	Wäh rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Japan 0,90% 20.09.2048	JP	JPY	52.661.385	518.003	0,01
Ghana 8,95% 26.03.2051 Reg S	GH	USD	520.738	516.695	0,01
Zambia 8,50% 14.04.2024 Reg S	ZM	USD	718.259	502.403	0,01
Egypt 8,70% 01.03.2049 Reg S	EG	USD	466.869	482.687	0,01
Namibiands 5,25% 29.10.2025 Reg S	NA	USD	495.599	482.032	0,01
Romania 3,50% 03.04.2034 Reg S	RO	EUR	409.408	463.415	0,01
South Africa 5,875% 16.09.2025	ZA	USD	430.956	455.050	0,01
France 0,246% 25.03.2024	FR	EUR	394.960	447.762	0,01
Indonesia 6,125% 15.05.2028	ID	IDR	6.839.235.886	433.351	0,01
South Africa 5,65% 27.09.2047	ZA	USD	430.956	405.203	0,01
Lebanon 7,25% 23.03.2037	LB	USD	463.277	370.159	0,00
Lebanon 6,10% 04.10.2022 EMTN	LB	USD	409.408	361.958	0,00
Lebanon 6,25% 04.11.2024 GMTN	LB	USD	348.356	292.239	0,00
Lebanon 6,85% 23.03.2027	LB	USD	348.356	288.150	0,00
Lebanon 6,00% 27.01.2023	LB	USD	308.852	268.197	0,00
Ghana 7,875% 26.03.2027 Reg S	GH	USD	258.573	263.063	0,00
Dominican Republic Bond 5,95% 25.01.2027 Reg S	DO	USD	211.887	223.805	0,00
Lebanon 6,65% 22.04.2024	LB	USD	140.061	120.452	0,00
Lebanon 7,00% 22.04.2031	LB	USD	50.278	39.781	0,00
				805.853.076	10,11

Geschlossener Fonds

3i Infrastructure	GB	GBP	16.032.078	60.162.617	0,75
NB Global Flng Rate Income Fund	GB	GBP	50.893.201	59.748.771	0,75
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	27.610.976	51.015.530	0,64
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	30.845.424	45.738.026	0,57
International Public Partnerships	GB	GBP	17.186.925	36.100.036	0,45
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	16.983.893	25.228.214	0,32
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	15.840.843	22.601.477	0,28
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	21.927.262	20.691.673	0,26
Fair Oaks Income Fund	GB	USD	23.595.751	19.584.473	0,25
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	11.121.793	15.651.032	0,20
Catco Reinsurance Opportunities Fund	BM	USD	35.091.560	12.983.877	0,16
Alcentra European Floating Rate Income Fund	GB	GBP	10.008.404	12.806.213	0,16
UK Mortgages	GB	GBP	11.852.163	12.354.695	0,15
				394.666.634	4,95

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	6.205	110.467.842	1,39
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	4.659	72.432.789	0,91
Neuberger Berman CLO Income Fund	IE	USD	816.998	7.892.198	0,10
				190.792.829	2,39

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	3.227.259	30.844.650	0,39
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	599.116	24.890.294	0,31
KDDI	JP	JPY	565.390	13.106.846	0,16
Wind Tre 5,00% 20.01.2026	IT	USD	8.556.668	7.861.438	0,10
Telefonica Europe 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	6.078.864	6.715.992	0,08
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	1.914.958	4.692.620	0,06
HKT Trust and HKT	HK	HKD	2.993.236	4.637.423	0,06
SK Telecom	KR	KRW	21.692	4.610.656	0,06
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	5.486.181	4.597.712	0,06
Telefonica Europe 4,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3.724.350	4.356.994	0,05
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	3.262.599	4.236.782	0,05
Vodafone Group 4,20% VRN 03.10.2078	GB	EUR	3.582.663	4.082.694	0,05
Sprint Capital 6,90% 01.05.2019	US	USD	3.992.175	3.992.175	0,05
LG Uplus	KR	KRW	315.733	3.872.584	0,05
Bharti Airtel 4,375% 10.06.2025 Reg S	IN	USD	3.154.598	3.159.219	0,04
KPN 6,875% VRN 14.03.2073 EMTN	NL	GBP	2.236.437	3.023.210	0,04
Verizon Communications	US	USD	44.600	2.556.924	0,03
Orange 5,875% VRN (Perpetual)	FR	GBP	1.700.247	2.408.633	0,03
Bharti Airtel Int'l 5,35% 20.05.2024 Reg S	NL	USD	2.205.654	2.303.532	0,03
Telefonica Europe 5,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.786.894	2.260.114	0,03
Orange 5,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.619.283	2.108.374	0,03
Telecom Italia 6,375% 24.06.2019 EMTN	IT	GBP	1.430.550	1.876.087	0,02
Alice France 5,875% 01.02.2027 Reg S	FR	EUR	1.441.388	1.715.634	0,02
Eircom Finance 4,50% 31.05.2022 Reg S	IE	EUR	1.428.134	1.624.437	0,02
Telefonica Europe 3,75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.264.718	1.479.312	0,02
Telecom Italia Capital 6,00% 30.09.2034	LU	USD	1.535.099	1.427.642	0,02
Alice Finco 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	1.494.819	1.395.787	0,02
Sprint 7,875% 15.09.2023	US	USD	1.326.190	1.384.211	0,02
Vodafone Group 3,10% VRN 03.01.2079	GB	EUR	1.214.462	1.365.506	0,02
AT&T 5,25% 01.03.2037	US	USD	1.263.873	1.350.859	0,02
Turkcell İletişim Hizmetleri 5,80% 11.04.2028 Reg S	TR	USD	1.541.106	1.347.050	0,02
Silknet 11,00% 02.04.2024	GE	USD	1.273.085	1.292.182	0,02
Sprint Capital 6,875% 15.11.2028	US	USD	1.302.475	1.250.376	0,02
Verizon Communications 3,875% 08.02.2029	US	USD	1.198.047	1.239.800	0,02
Level 3 Financing 6,125% 15.01.2021	US	USD	1.210.733	1.218.301	0,02
Alice Finco 4,75% 15.01.2028 Reg S	LU	EUR	1.206.288	1.177.159	0,01
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	1.166.423	1.172.022	0,01
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	1.026.817	1.126.941	0,01
Telecom Italia 2,375% 12.10.2027 EMTN	IT	EUR	1.040.923	1.085.287	0,01
America Movil 6,375% VRN 06.09.2073	MX	EUR	809.641	1.071.459	0,01
Digi Communications 5,00% 15.10.2023 Reg S	NL	EUR	783.754	915.901	0,01
KPN 6,00% 29.05.2019 EMTN	NL	GBP	675.119	882.214	0,01
Level 3 Communications 5,75% 01.12.2022	US	USD	856.251	865.609	0,01
Telecom Italia Capital 7,721% 04.06.2038	LU	USD	806.063	844.351	0,01
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	671.433	828.377	0,01
Telecom Italia 5,303% 30.05.2024	IT	USD	817.693	817.693	0,01
Sprint Capital 8,75% 15.03.2032	US	USD	753.900	792.537	0,01
Telefonica Europe 3,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	654.267	719.870	0,01
Turkcell İletişim Hizmetleri 5,75% 15.10.2025 Reg S	TR	USD	718.259	661.553	0,01
Verizon Communications 0,875% 08.04.2027	US	EUR	513.449	577.413	0,01
Sprint 7,625% 01.03.2026	US	USD	529.228	530.551	0,01
AT&T 4,50% 15.05.2035	US	USD	526.614	529.302	0,01

	Länderc ode	Wäh rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Telecom Italia Capital 7,20% 18.07.2036	LU	USD	479.227	493.364	0,01
America Movil 6,45% 05.12.2022	MX	MXN	9.516.176	461.740	0,01
Alice France 5,625% 15.05.2024 Reg S	FR	EUR	393.006	454.679	0,01
Telecom Italia 3,625% 25.05.2026 EMTN	IT	EUR	350.898	403.757	0,01
Alice Finco 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	344.497	357.416	0,00
UPCB Finance IV 4,00% 15.01.2027 Reg S	KY	EUR	285.130	337.331	0,00
Wind Tre 2,75% FRN 20.01.2024 Reg S	IT	EUR	302.775	325.697	0,00
GTH Finance 7,25% 26.04.2023 Reg S	NL	USD	200.513	217.528	0,00
Turk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024 Reg S	TR	USD	158.017	142.160	0,00
SingTel Group Treasury 2,375% 03.10.2026 EMTN	SG	USD	85.490	80.090	0,00
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	59.843	61.432	0,00
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	34.196	32.489	0,00
				178.231.972	2,24

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

California Resources 8,00% 15.12.2022 144A	US	USD	5.908.254	4.578.897	0,06
Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	3.777.221	3.872.754	0,05
Hilcorp Finance 5,75% 01.10.2025 144A	US	USD	3.566.671	3.611.254	0,05
Eni 4,75% 12.09.2028	IT	USD	3.355.493	3.510.742	0,04
Everest Acquisition Fin. 7,75% 15.05.2026 144A	US	USD	3.635.321	3.235.435	0,04
Petroleos Mexicanos 6,875% 04.08.2026	MX	USD	2.873.038	3.008.444	0,04
Denbury Resources 7,50% 15.02.2024 144A	US	USD	3.012.729	2.794.306	0,04
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	2.637.379	2.640.962	0,03
Consolidated Energy Fin. 6,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	2.359.682	2.418.674	0,03
Weatherford International 9,875% 01.03.2025	US	USD	2.898.271	2.059.222	0,03
China National Petroleum 4,80% 15.03.2022	CN	CNY	12.964.963	1.977.557	0,02
MEG Energy 7,00% 31.03.2024 144A	CA	USD	1.887.870	1.800.556	0,02
Total Capital 3,883% 11.10.2028	FR	USD	1.677.011	1.777.177	0,02
Cheniery Corpus Christi Holdings 5,125% 30.06.2027	US	USD	1.651.341	1.725.651	0,02
Hunt Oil (Peru) 6,375% 01.06.2028 Reg S	PE	USD	1.501.162	1.643.773	0,02
Sanchez Energy 7,25% 15.02.2023 144A	US	USD	1.899.104	1.609.491	0,02
KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	1.828.668	1.554.367	0,02
Consolidated Eng. Fin. 6,361% FRN 15.06.2022 144A	LU	USD	1.552.110	1.545.097	0,02
Occidental Petroleum 4,10% 01.02.2021	US	USD	1.494.386	1.521.071	0,02
Neptune Energy Bondco 6,625% 15.05.2025 144A	GB	USD	1.494.885	1.513.571	0,02
SemGroup 7,25% 15.03.2026	US	USD	1.555.855	1.513.069	0,02
Teine Energy 6,875% 30.09.2022 144A	CA	USD	1.281.880	1.313.927	0,02
Marathon Petroleum 4,50% 01.04.2048 Reg S	US	USD	1.316.535	1.267.253	0,02
EPIC Crude Services 7,599% FRN 01.03.2026	US	USD	1.248.179	1.246.101	0,02
Eni 4,15% 01.10.2020	IT	USD	1.200.643	1.216.769	0,02
Transocean 7,25% 01.11.2025 144A	KY	USD	1.193.883	1.184.929	0,01
KCA Deutag UK Finance 7,25% 15.05.2021 144A	GB	USD	1.309.945	1.159.302	0,01
Diamondback Energy 4,75% 01.11.2024	US	USD	1.100.162	1.127.666	0,01
Sunoco Finance 6,00% 15.04.2027 144A	US	USD	1.083.419	1.127.081	0,01
Nabors Industries 5,75% 01.02.2025	US	USD	1.218.472	1.114.902	0,01
Comstock Escrow 9,75% 15.08.2026 144A	US	USD	1.175.784	1.075.843	0,01
Hilcorp Finance 6,25% 01.11.2028 144A	US	USD	989.800	1.014.551	0,01
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	916.801	958.919	0,01
DCP Midstream Oper. 5,375% 15.07.2025	US	USD	864.364	910.789	0,01
Antero Midstream Finance 5,75% 01.03.2027 144A	US	USD	887.455	907.423	0,01
Cheniery Corpus Christi Holdings 5,875% 31.03.2025	US	USD	789.473	852.138	0,01
Hess Finance 5,625% 15.02.2026 144A	US	USD	830.039	850.723	0,01
Jonah Energy Finance 7,25% 15.10.2025 144A	US	USD	1.399.833	843.399	0,01
Transocean Poseidon 6,875% 01.02.2027 144A	KY	USD	720.199	768.813	0,01
Sunoco Finance 4,875% 15.01.2023	US	USD	708.966	722.053	0,01
MEG Energy 6,375% 30.01.2023 144A	CA	USD	747.659	705.603	0,01
Tesoro Logistics Finance 3,50% 01.12.2022	US	USD	696.769	704.777	0,01
KLX Energy Services Hlgs 11,50% 01.11.2025 144A	US	USD	660.287	696.602	0,01
Indigo Natural Resources 6,875% 15.02.2026 144A	US	USD	729.561	680.315	0,01
Enterprise Products Oper. 4,875% VRN 16.08.2077	US	USD	710.929	679.267	0,01
Cheniery Energy Partners 5,625% 01.10.2026 144A	US	USD	647.805	670.776	0,01
Northern Oil and Gas 9,50% 15.05.2023	US	USD	622.823	657.078	0,01
Centennial Res. Product 5,375% 15.01.2026 144A	US	USD	642.812	634.777	0,01
Oil and Gas Holding 7,50% 25.10.2027 Reg S	BH	USD	588.973	629.833	0,01
Sunoco Finance 5,50% 15.02.2026	US	USD	602.246	615.044	0,01
Noble Holding International 7,875% 01.02.2026 144A	KY	USD	616.600	598.873	0,01
W&T Offshore 9,75% 01.11.2023 144A	US	USD	563.553	577.642	0,01
Magnolia Oil & Gas Fin. 6,00% 01.08.2026 144A	US	USD	561.056	573.680	0,01
Targa Resources Partners 6,875% 15.01.2029 144A	US	USD	465.571	503.980	0,01
Centennial Res. Product 6,875% 01.04.2027 144A	US	USD	403.162	418.784	0,01
DCP Midstream Oper. 5,85% VRN 21.05.2043 144A	US	USD	415.644	386.548	0,00
KCA Deutag UK Finance 9,875% 01.04.2022 144A	GB	USD	409.047	357.916	0,00
Tidewater Wts 14,11.2042	US	USD	14.520	352.251	0,00
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	335.723	338.829	0,00
Covey Park Energy 7,50% 15.05.2025 144A	US	USD	360.100	336.693	0,00
Parsley Finance 5,625% 15.10.2027 144A	US	USD	326.399	335.375	0,00
Targa Resources Partners 5,125% 01.02.2025	US	USD	314.541	323.191	0,00
Targa Resources Partners 5,375% 01.02.2027	US	USD	314.541	320.832	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	309.410	314.825	0,00
Ultra Resources 11,00% 12.07.2024	US	USD	618.597	309.299	0,00
Everest Acquisition Fin. 8,00% 29.11.2024 144A	US	USD	453.713	303.988	0,00
SESI 7,75% 15.09.2024	US	USD	403.162	302.452	0,00
Endeavor Energy Resources 5,75% 30.01.2028 144A	US	USD	278.344	297.828	0,00
Callon Petroleum 6,375% 01.07.2026	US	USD	283.337	291.128	0,00
Endeavor Energy Resources 5,50% 30.01.2026 144A	US	USD	276.472	289.604	0,00
Targa Resources Partners 6,50% 15.07.2027 144A	US	USD	262.742	282.119	0,00
Origin Energy Finance 5,45% 14.10.2021 Reg S	AU	USD	263.307	276.847	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 144A	US	USD	268.983	273.690	0,00
Antero Midstream Partners 5,375% 15.09.2024	US	USD	242.771	248.233	0,00
Peabody Energy 6,375% 31.03.2025 144A	US	USD	247.139	246.830	0,00
USA Compression Finance 6,875% 01.04.2026	US	USD	225.296	238.111	0,00
Sanchez Energy 6,125% 15.01.2023	US	USD	1.664.946	231.011	0,00
Apergy 6,375% 01.05.2026	US	USD	218.431	226.622	0,00
Peabody Energy 6,00% 31.03.2022 144A	US	USD	198.460	202.182	0,00
Nine Energy Service 8,75% 01.11.2023 144A	US	USD	122.322	126.909	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Parsley Finance 6,25% 01.06.2024 144A	US	USD	112.960	117.479	0,00
Pacific Drilling 11,00% 01.04.2024 144A	LU	USD	40.241	42.002	0,00
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	34.196	34.376	0,00
				86.328.852	1,08

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	4.254.656	38.590.777	0,48
Endesa	ES	EUR	518.775	12.905.314	0,16
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	9.169.535	8.963.863	0,11
ContourGlobal Power Hlgs 4,125% 01.08.2025 Reg S	LU	EUR	4.329.042	5.128.916	0,06
AES Gener 7,125% VRN 26.03.2079 Reg S	CL	USD	2.327.097	2.440.543	0,03
State Grid Corp of China 4,90% 09.04.2022	CN	CNY	14.277.829	2.166.086	0,03
Brooklyn Union Gas 3,407% 10.03.2026 144A	US	USD	2.150.520	2.152.402	0,03
TerraForm Power Operating 6,625% 15.06.2025 144A	US	USD	1.840.689	1.930.423	0,02
State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	CN	CNY	11.829.662	1.834.317	0,02
Berkshire Hathaway Energy 3,25% 15.04.2028	US	USD	1.755.930	1.747.312	0,02
Empresa Electrica Guacolda 4,56% 30.04.2025 Reg S	CL	USD	1.795.649	1.702.938	0,02
Brooklyn Union Gas 3,865% 04.03.2029 144A	US	USD	1.579.842	1.633.658	0,02
Enel Finance International 3,625% 25.05.2027 144A	NL	USD	1.474.519	1.420.629	0,02
Vistra Operations 5,625% 15.02.2027 144A	US	USD	1.180.153	1.217.422	0,02
FirstEnergy Transmission 5,45% 15.07.2044 144A	US	USD	1.053.228	1.190.515	0,01
State Grid Corp of China 5,50% 23.10.2020	CN	CNY	7.778.978	1.188.025	0,01
Terraform Global Operating 6,125% 01.03.2026 144A	US	USD	1.060.952	1.063.604	0,01
Consorcio Transmataro 4,70% 16.04.2034 Reg S	PE	USD	869.094	886.622	0,01
Talen Energy Supply 6,50% 01.06.2025	US	USD	908.175	799.194	0,01
Vistra Operations 5,50% 01.09.2026 144A	US	USD	767.006	791.954	0,01
Clearway Energy Operating 5,75% 15.10.2025 144A	US	USD	639.068	655.843	0,01
Duke Energy Florida 3,80% 15.07.2028	US	USD	473.509	494.560	0,01
Nextera Energy Ope.Partners 4,25% 15.09.2024 144A	US	USD	441.855	444.948	0,01
Generacion Meditteranea 9,625% 27.07.2023 Reg S	AR	USD	567.569	439.871	0,01
Talen Energy Supply 10,50% 15.01.2026 144A	US	USD	414.395	433.043	0,01
Infraestructura Energetica 3,75% 14.01.2028 Reg S	MX	USD	438.138	404.183	0,01
China Southern Power Grid 4,87% 12.04.2023 MTN	CN	CNY	2.592.993	397.734	0,00
China Three Gorge 3,47% 03.06.2021 MTN	CN	CNY	2.592.993	383.739	0,00
TerraForm Power Operating 4,25% 31.01.2023 144A	US	USD	333.888	331.801	0,00
TerraForm Power Operating 5,00% 31.01.2028 144A	US	USD	335.136	331.785	0,00
Pattern Energy Group 5,875% 01.02.2024 144A	US	USD	305.180	315.925	0,00
NSG Holdings 7,75% 15.12.2025 144A	US	USD	281.334	303.841	0,00
Nextera Energy Ope.Partners 4,50% 15.09.2027 144A	US	USD	307.052	303.598	0,00
State Grid Corp of China 2,80% 20.10.2019	CN	CNY	1.836.125	272.000	0,00
Empresa Distribuidora 9,75% 25.10.2022 Reg S	AR	USD	100.556	91.506	0,00
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	86.191	86.407	0,00
				95.445.278	1,20

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	7.540.160	7.805.573	0,10
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 Reg S	NL	USD	6.306.670	6.453.217	0,08
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 144A	NL	USD	3.637.448	3.721.971	0,05
TPC Group 8,75% 15.12.2020 144A	US	USD	3.330.141	3.309.328	0,04
Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	SU	USD	2.460.784	2.462.316	0,03
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	2.543.205	2.414.068	0,03
Newcastle 4,40% 29.09.2027 Reg S	AU	USD	2.514.330	2.338.229	0,03
Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	2.285.310	2.233.891	0,03
OCI 6,625% 15.04.2023 144A	NL	USD	2.131.889	2.231.022	0,03
Air Liquide Finance 2,50% 27.09.2026 144A	FR	USD	2.268.898	2.153.635	0,03
First Quantum Minerals 7,50% 01.04.2025 144A	CA	USD	2.198.292	2.132.344	0,03
First Quantum Minerals 6,875% 01.03.2026 144A	CA	USD	2.044.315	1.921.656	0,02
Crown Americas 4,75% 01.02.2026	US	USD	1.870.396	1.905.466	0,02
Berry Global 4,50% 15.02.2026 144A	US	USD	1.567.088	1.522.379	0,02
DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	1.402.706	1.415.721	0,02
Suzano Austria 6,00% 15.01.2029 Reg S	AT	USD	1.256.954	1.347.958	0,02
Ardagh Packaging Finance 7,25% 15.05.2024 144A	SU	USD	851.258	900.035	0,01
FMG Resources August 5,125% 15.03.2023 144A	AU	USD	664.031	677.976	0,01
CeramTec Bond 5,25% 15.12.2025 Reg S	DE	EUR	593.519	674.559	0,01
First Quantum Minerals 6,50% 01.03.2024 144A	CA	USD	693.987	657.553	0,01
First Quantum Minerals 7,25% 01.04.2023 144A	CA	USD	615.352	610.737	0,01
NOVA Chemicals 5,25% 01.06.2027 144A	CA	USD	597.878	589.657	0,01
BRS Finance 7,25% 01.09.2025 144A	US	USD	525.483	560.701	0,01
NOVA Chemicals 4,875% 01.06.2024 144A	CA	USD	551.695	541.351	0,01
FMG Resources August 4,75% 15.05.2022 144A	AU	USD	433.118	438.532	0,01
Joseph T Ryerson & Son 11,00% 15.05.2022 144A	US	USD	410.651	436.060	0,01
Syngenta Finance 5,676% 24.04.2048 144A	NL	USD	421.291	406.991	0,01
CNAC HK Synbridge 5,00% 05.05.2020	HK	USD	388.949	393.811	0,00
China National Chemical 4,24% 15.10.2021 MTN	CN	CNY	2.592.993	385.534	0,00
LSB Industries 9,625% 01.05.2023 144A	US	USD	355.107	370.199	0,00
Starfruit US Holdco 5,834% FRN 01.10.2025	US	USD	333.888	333.763	0,00
Plastipak Holdings 6,25% 15.10.2025 144A	US	USD	195.964	184.696	0,00
				53.550.929	0,67

Industrie

Ferrovial	ES	EUR	1.365.625	33.589.627	0,42
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	9.687.501	9.315.823	0,12
Avolon Holdings Funding 5,125% 01.10.2023 144A	KY	USD	2.754.106	2.861.792	0,04
Bombardier 7,875% 15.04.2027 144A	CA	USD	2.817.639	2.855.249	0,04
Siemens Financier 2,35% 15.10.2026 144A	NL	USD	2.278.762	2.159.969	0,03
IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	2.049.605	2.149.339	0,03
Uber Technologies 8,00% 01.11.2026 144A	US	USD	1.788.640	1.913.845	0,02
Avolon Holdings Funding 5,25% 15.05.2024 144A	KY	USD	1.817.701	1.904.551	0,02
TransDigm 7,50% 15.03.2027 144A	US	USD	1.792.385	1.852.878	0,02
TransDigm 5,146% FRN 22.08.2024	US	USD	1.834.825	1.829.926	0,02
IRI Holdings 7,0985% FRN 03.12.2025	US	USD	1.682.696	1.675.856	0,02
LBC Natl Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	1.676.304	1.644.873	0,02
Navios Acquisition Fin. US 8,125% 15.11.2021 144A	SU	USD	1.910.962	1.595.653	0,02
Brand Industrial Services 8,50% 15.07.2025 144A	US	USD	1.530.891	1.442.865	0,02
Autostrade per l'Italia 1,625% 12.06.2023 MTN	IT	EUR	1.179.401	1.356.922	0,02
Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 05.07.2034 Reg S	KY	USD	1.177.946	1.258.900	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
APX Group 7,625% 01.09.2023	US	USD	1.354.024	1.191.541	0,01
Avolon Holdings Funding 5,50% 15.01.2023 144A	KY	USD	1.094.653	1.146.101	0,01
Tesla Energy Operations 1,625% 01.11.2019	US	USD	1.103.640	1.070.878	0,01
Delta Air Lines 4,375% 19.04.2028	US	USD	990.145	981.026	0,01
HD Supply 5,375% 15.10.2026 144A	US	USD	891.824	927.497	0,01
NESCO Finance 6,875% 15.02.2021 144A	US	USD	888.703	888.703	0,01
Vinci 3,75% 10.04.2029 144A	FR	USD	842.582	856.293	0,01
Wuhan Metro Group 5,09% 21.08.2025	CN	CNY	5.185.985	808.298	0,01
H&E Equipment Services 5,625% 01.09.2025	US	USD	782.608	797.282	0,01
Bombardier 7,50% 01.12.2024 144A	CA	USD	748.283	762.650	0,01
Navios Maritime Fin. II US 11,25% 15.08.2022 144A	SU	USD	1.070.313	714.434	0,01
TransDigm 5,115% FRN 30.05.2025	US	USD	710.838	708.801	0,01
TransDigm UK Holdings 6,875% 15.05.2026 144A	GB	USD	611.608	616.195	0,01
Sensata Technologies 4,875% 15.10.2023 144A	NL	USD	575.410	597.708	0,01
Ashtead Capital 4,125% 15.08.2025 144A	US	USD	532.363	529.701	0,01
TransDigm 6,25% 15.03.2026 144A	US	USD	493.655	515.252	0,01
Global Ship Lease 9,875% 15.11.2022 144A	MH	USD	508.624	512.438	0,01
DAE Funding 4,50% 01.08.2022 144A	US	USD	492.407	499.793	0,01
Navios Maritime Fin. II US 7,375% 15.01.2022 144A	SU	USD	742.666	486.446	0,01
Navios Logistics Finance 7,25% 01.05.2022 144A	MH	USD	441.855	407.612	0,01
Vertiv Group 9,25% 15.10.2024 144A	US	USD	366.965	359.625	0,00
Hillman Group 6,375% 15.07.2022 144A	US	USD	366.340	342.528	0,00
Bombardier 7,50% 15.03.2025 144A	CA	USD	299.563	301.070	0,00
IHS Markit 4,00% 01.03.2026 144A	BM	USD	286.457	286.365	0,00
Core & Main 6,125% 15.08.2025 144A	US	USD	262.118	262.118	0,00
Leonardo US Holdings 6,25% 15.01.2040 144A	US	USD	252.927	228.899	0,00
BBA US Holdings 5,375% 01.05.2026 144A	US	USD	222.176	228.286	0,00
Delta Air Lines 2009-1 Class A 7,75% 17.12.2019	US	USD	172.223	176.591	0,00
Continental Airlines Trust 9,798% 01.04.2021	US	USD	51.692	54.122	0,00
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	34.196	33.706	0,00
Avolon Holdings Funding 3,95% 01.07.2024 144A	KY	USD	1.872	1.858	0,00
Avolon Holdings Funding 4,375% 01.05.2026 144A	KY	USD	1.373	1.364	0,00
				86.683.247	1,09

IT

NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	2.411.644	2.516.310	0,03
Banff Merger Sub 9,75% 01.09.2026 144A	US	USD	2.266.693	2.278.026	0,03
Apple 3,00% 13.11.2027	US	USD	2.180.115	2.162.184	0,03
QUALCOMM 2,90% 20.05.2024	US	USD	2.150.520	2.149.396	0,03
Veritas Bermuda 10,50% 01.02.2024 144A	US	USD	2.306.634	2.087.504	0,03
Solera Finance 10,50% 01.03.2024 144A	US	USD	1.820.469	1.984.311	0,02
Microsoft 2,40% 08.08.2026	US	USD	1.775.659	1.719.788	0,02
Sophia 9,00% 30.09.2023 144A	US	USD	1.517.161	1.581.641	0,02
Open Text 5,875% 01.06.2026 144A	CA	USD	1.248.179	1.310.588	0,02
Sensata Techno. UK FinCo 6,25% 15.02.2026 144A	GB	USD	1.193.131	1.268.333	0,02
InterXion Holding 4,75% 15.06.2025 Reg S	NL	EUR	1.008.190	1.208.686	0,02
EIG Investors 10,875% 01.02.2024	US	USD	1.049.718	1.127.135	0,01
CDK Global 4,875% 01.06.2027	US	USD	1.063.448	1.079.400	0,01
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	1.161.060	1.074.920	0,01
NXP 4,125% 01.06.2021 144A	NL	USD	1.047.882	1.071.114	0,01
Apple 2,45% 04.08.2026	US	USD	1.053.228	1.014.996	0,01
GTT Communications 7,875% 31.12.2024 144A	US	USD	946.744	897.040	0,01
Integrus 4,625% 10.02.2026 144A	US	USD	737.674	741.362	0,01
Apple 2,90% 12.09.2027	US	USD	658.267	648.561	0,01
Kronos 5,602% FRN 01.11.2023	US	USD	607.123	608.780	0,01
Microsoft 4,45% 03.11.2045	US	USD	526.614	589.017	0,01
CommScope 6,00% 01.03.2026 144A	US	USD	546.078	578.843	0,01
Apple 3,85% 04.08.2046	US	USD	526.614	522.222	0,01
Match Group 5,00% 15.12.2027 144A	US	USD	514.874	520.022	0,01
Symantec 5,00% 15.04.2025 144A	US	USD	453.089	462.235	0,01
Match Group 5,625% 15.02.2029 144A	US	USD	414.395	425.273	0,01
Veritas Bermuda 7,50% 01.02.2023 144A	US	USD	262.118	255.565	0,00
CDK Global 5,875% 15.06.2026	US	USD	214.687	227.031	0,00
TTM Technologies 5,625% 01.10.2025 144A	US	USD	224.672	222.425	0,00
				32.332.708	0,41

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
AMC Networks 4,75% 01.08.2025	US	USD	1.244.434	1.240.813	0,02
Burger King 5,00% 15.10.2025 144A	CA	USD	1.236.321	1.227.049	0,02
CSC Holdings 5,50% 15.04.2027 144A	US	USD	1.179.529	1.218.017	0,02
CSC Holdings 6,50% 01.02.2029 144A	US	USD	1.043.477	1.118.921	0,01
Golden Nugget 6,75% 15.10.2024 144A	US	USD	1.073.434	1.100.270	0,01
Reynolds Group Issuer Lu 6,875% 15.02.2021	US	USD	1.077.026	1.082.411	0,01
Cirsa Fin Int'l 6,25% 20.12.2023 Reg S	LU	EUR	898.383	1.070.802	0,01
Netflix 4,375% 15.11.2026	US	USD	1.069.065	1.059.711	0,01
Burger King 4,933% FRN 17.02.2024	CA	USD	1.059.454	1.059.126	0,01
Comcast 4,70% 15.10.2048	US	USD	968.969	1.054.336	0,01
McDonald's 1,60% 15.03.2031	US	EUR	895.244	1.030.927	0,01
Lamar Media 5,00% 01.05.2023	US	USD	991.678	1.009.032	0,01
KFC Holding 5,25% 01.06.2026 144A	US	USD	960.474	992.890	0,01
CSC Holdings 7,75% 15.07.2025 Reg S	US	USD	914.915	986.095	0,01
Tenneco 5,00% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	816.410	965.380	0,01
Wyndham Hotels & Resorts 5,375% 15.04.2026 144A	US	USD	923.028	941.489	0,01
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	705.937	937.049	0,01
Burger King 4,25% 15.05.2024 144A	CA	USD	913.667	902.246	0,01
Ziggo Bond 7,125% 15.05.2024 Reg S	NL	EUR	769.129	897.006	0,01
Sirius XM Radio 5,375% 15.04.2025 144A	US	USD	851.258	875.732	0,01
Cirsa Fin Int'l 5,75% FRN 20.12.2023 Reg S	LU	EUR	733.368	839.833	0,01
Wynn Las Vegas Capital 5,25% 15.05.2027 144A	US	USD	850.634	831.495	0,01
Viacom 6,25% VRN 28.02.2057	US	USD	805.075	828.724	0,01
Station Casinos 5,00% 01.10.2025 144A	US	USD	838.776	826.195	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,875% 15.04.2023 144A	SU	USD	759.517	785.212	0,01
Netflix 4,875% 15.04.2028	US	USD	738.298	733.683	0,01
Eldorado Resorts 6,00% 01.04.2025	US	USD	674.641	700.365	0,01
CSC Holdings 5,375% 01.02.2028 144A	US	USD	658.414	673.229	0,01
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026	US	USD	660.097	657.676	0,01
CCO Holdings Capital 5,75% 15.02.2026 144A	US	USD	623.465	651.521	0,01
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	623.425	642.907	0,01
GLP Capital 5,25% 01.06.2025	US	USD	599.750	631.801	0,01
Hema Bondco I 6,25% FRN 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	591.897	618.277	0,01
Viacom 5,875% VRN 28.02.2057	US	USD	602.246	609.777	0,01
Golden Nugget 8,75% 01.10.2025 144A	US	USD	570.418	598.939	0,01
Taylor Morrison Comm. 6,625% 15.05.2022	US	USD	546.078	564.508	0,01
DISH DBS 5,00% 15.03.2023	US	USD	613.480	564.401	0,01
VOC Escrow 5,00% 15.02.2028 144A	BM	USD	555.440	554.051	0,01
Block Communications 6,875% 15.02.2025 144A	US	USD	509.257	530.900	0,01
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	458.401	518.235	0,01
Lennar 5,25% 01.06.2026	US	USD	495.073	515.494	0,01
KFC Holding 4,75% 01.06.2027 144A	US	USD	506.761	504.419	0,01
Cable One 5,75% 15.06.2022 144A	US	USD	494.903	504.182	0,01
Netflix 5,875% 15.11.2028	US	USD	451.217	476.598	0,01
MGM Growth Properties 4,50% 15.01.2028	US	USD	486.790	469.752	0,01
MGM Growth Properties 5,75% 01.02.2027 144A	US	USD	434.366	457.713	0,01
BMW US Capital 3,75% 12.04.2028 144A	US	USD	443.915	451.319	0,01
Ladbrokes Group Finance 5,125% 08.09.2023	GB	GBP	326.564	450.680	0,01
UC Holdings*	US	USD	16.210	395.851	0,00
Jaguar Land Rover Auto. 4,50% 01.10.2027 144A	GB	USD	470.173	390.243	0,00
Lennar 5,375% 01.10.2022	US	USD	363.220	381.835	0,00
Comcast 3,95% 15.10.2025	US	USD	355.132	372.286	0,00
Allison Transmission 5,875% 01.06.2029 144A	US	USD	322.654	333.140	0,00
Cengage Learning 9,50% 15.06.2024 144A	US	USD	332.016	311.265	0,00
Eldorado Resorts 6,00% 15.09.2026	US	USD	263.366	274.559	0,00
Entercom Media 6,50% 01.05.2027 144A	US	USD	260.869	266.413	0,00
Melco Resorts Finance 4,875% 06.06.2025 144A	KY	USD	260.245	260.505	0,00
Panther Finance 6,25% 15.05.2026 144A	SU	USD	248.388	258.403	0,00
EW Scripps 5,125% 15.05.2025 144A	US	USD	269.607	256.800	0,00
Ruyi US Finance 7,50% 01.05.2025 144A	SU	USD	235.906	235.611	0,00
CCO Holdings Capital 5,875% 01.05.2027 144A	US	USD	197.212	205.347	0,00
Volkswagen Int'l Finance 3,30% 22.03.2033 EMTN	NL	EUR	157.984	190.688	0,00
Cengage Learning 6,851% FRN 07.06.2023	US	USD	138.193	133.543	0,00
Penn National Gaming 5,625% 15.01.2027 144A	US	USD	127.314	126.041	0,00
Jaguar Land Rover Auto 4,50% 01.10.2027 Reg S	GB	USD	104.435	86.681	0,00
Adelphia Recovery Trust (A)	US	USD	30.195	15	0,00
Adelphia Recovery Trust (B)*	US	USD	12.596	0	0,00
				119.841.679	1,50

Basiskonsumgüter

Sigma Holdco 5,75% 15.05.2026 Reg S	NL	EUR	3.575.888	3.871.799	0,05
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 144A	BE	USD	1.833.603	1.984.416	0,02
Rite Aid 6,875% 15.12.2028 144A	US	USD	3.136.049	1.771.868	0,02
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023 144A	US	USD	1.692.415	1.744.089	0,02
Post Holdings 5,75% 01.03.2027 144A	US	USD	1.606.406	1.654.598	0,02
JBS USA Finance 6,75% 15.02.2028 144A	SU	USD	1.384.854	1.469.677	0,02
JBS USA Finance 5,75% 15.06.2025 144A	SU	USD	1.246.307	1.279.022	0,02
JBS USA Finance 6,50% 15.04.2029 144A	SU	USD	1.181.401	1.252.285	0,02
Sigma Holdco 7,875% 15.05.2026 144A	NL	USD	1.045.808	996.132	0,01
Post Holdings 5,625% 15.01.2028 144A	US	USD	915.539	928.933	0,01
Vector Group 6,125% 01.02.2025 144A	US	USD	986.061	889.920	0,01
Chobani Finance 7,50% 15.04.2025 144A	US	USD	932.390	853.136	0,01
Kraft Heinz Foods 5,20% 15.07.2045	US	USD	737.259	729.684	0,01
Darling Ingredients 5,25% 15.04.2027 144A	US	USD	547.950	558.909	0,01
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 Reg S	BE	USD	505.341	546.905	0,01
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	491.039	490.244	0,01
Lamb Weston Holdings 4,875% 01.11.2026 144A	US	USD	434.366	445.054	0,01
Lamb Weston Holdings 4,625% 01.11.2024 144A	US	USD	430.622	438.106	0,01
C&S Group Enterprises 5,375% 15.07.2022 144A	US	USD	437.487	438.034	0,01
Pilgrim's Pride 5,875% 30.09.2027 144A	US	USD	388.184	401.770	0,01
Cumberland Farms 6,75% 01.05.2025 144A	US	USD	249.012	263.330	0,00
Pilgrim's Pride 5,75% 15.03.2025 144A	US	USD	218.431	224.438	0,00
JBS USA Finance 5,875% 15.07.2024 144A	SU	USD	192.220	197.986	0,00
				23.428.335	0,29

Gesundheitswesen

Community Health Systems 8,00% 15.03.2026 144A	US	USD	2.750.986	2.682.211	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Bausch Health 6,125% 15.04.2025 144A	CA	USD	2.613.686	2.646.357	0,03
Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	2.585.380	2.613.292	0,03
Roche Holdings 3,35% 30.09.2024 Reg S	US	USD	2.369.762	2.431.735	0,03
Becton Dickinson 3,125% 08.11.2021	US	USD	2.294.937	2.303.221	0,03
St Shine Optical	TW	TWD	114.396	2.127.832	0,03
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	1.796.930	1.821.875	0,02
Bausch Health Americas 9,25% 01.04.2026 144A	US	USD	1.562.720	1.746.339	0,02
Centene 5,375% 01.06.2026 144A	US	USD	1.548.366	1.614.527	0,02
Gilead Sciences 2,95% 01.03.2027	US	USD	1.568.499	1.523.351	0,02
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	1.164.338	1.495.094	0,02
Bausch Health 5,875% 15.05.2023 144A	CA	USD	1.308.840	1.321.929	0,02
Tenet Healthcare 6,25% 01.02.2027 144A	US	USD	1.246.307	1.303.948	0,02
Polaris Intermediate 8,50% 01.12.2022 144A	US	USD	1.230.080	1.228.543	0,02
Cigna 4,375% 15.10.2028 144A	US	USD	1.100.162	1.135.143	0,01
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	1.026.817	1.030.723	0,01
Bayer US Finance II 4,625% 25.06.2038 144A	US	USD	1.053.228	1.010.243	0,01
Bausch Health 5,50% 01.11.2025 144A	CA	USD	957.977	986.966	0,01
Community Health Systems 8,625% 15.01.2024 144A	US	USD	933.638	949.976	0,01
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	935.137	943.244	0,01
Vizient 10,375% 01.03.2024 144A	US	USD	781.360	842.970	0,01
Bausch Health 9,00% 15.12.2025 144A	CA	USD	713.334	792.693	0,01
RegionalCare Hospital 7,183% FRN 16.11.2025	US	USD	773.804	780.818	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	660.097	671.513	0,01
Hologic 4,375% 15.10.2025 144A	US	USD	649.053	649.072	0,01
Bayer US Finance II 3,621% FRN 15.12.2023 144A	US	USD	599.221	591.092	0,01
Surgery Center Holdings 10,00% 15.04.2027 144A	US	USD	547.950	561.649	0,01
Roche Holdings 4,00% 28.11.2044 144A	US	USD	526.614	556.659	0,01
Bausch Health 5,50% 01.03.2023 144A	CA	USD	470.813	473.756	0,01
Charles River Lab Int'l 5,50% 01.04.2026 144A	US	USD	433.118	454.233	0,01
Bausch Health Americas 8,50% 31.01.2027 144A	US	USD	391.928	427.790	0,01
Bausch Health 7,00% 15.03.2024 144A	CA	USD	394.424	416.364	0,01
WellCare Health Plans 5,375% 15.08.2026 144A	US	USD	357.603	375.412	0,00
NVA Holdings US 6,875% 01.04.2026 144A	US	USD	331.391	335.534	0,00
IQVIA 5,00% 15.10.2026 144A	US	USD	312.669	320.292	0,00
Community Health Systems 8,125% 30.06.2024 144A	US	USD	372.581	277.573	0,00
Hologic 4,625% 01.02.2028 144A	US	USD	223.424	221.190	0,00
Catalent Pharma Solutions 4,875% 15.01.2026 144A	US	USD	219.055	220.698	0,00
Bausch Health 5,75% 15.08.2027 144A	CA	USD	129.187	134.031	0,00
Vizient 6,25% 15.05.2027 144A	US	USD	112.960	116.773	0,00
Vizient 5,339% FRN 06.05.2026	US	USD	61.785	62.249	0,00
				42.198.910	0,53
Finanzwesen					
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	6.254.480	7.152.234	0,09
China Development Bank 3,74% 10.09.2025	CN	CNY	48.258.300	7.077.719	0,09
BBVA 6,00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	6.148.721	7.061.693	0,09
China Development Bank 3,48% 08.01.2029	CN	CNY	43.792.630	6.321.619	0,08
Citigroup 5,35% VRN (Perpetual)	US	USD	6.022.463	6.047.847	0,08
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	5.883.007	5.961.327	0,07
Bank of America 5,875% VRN (Perpetual)	US	USD	5.601.826	5.793.493	0,07
Bank of Nova Scotia 4,65% VRN (Perpetual)	CA	USD	5.627.008	5.346.445	0,07
Stoneyard Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	5.981.533	5.144.119	0,06
Banco Santander	ES	EUR	949.884	4.799.905	0,06
China Development Bank 3,68% 26.02.2026	CN	CNY	31.547.976	4.586.423	0,06
Park Aerospace Holdings 5,50% 15.02.2024 144A	KY	USD	4.187.016	4.403.652	0,06
Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	4.363.974	4.358.755	0,05
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	4.084.302	4.085.956	0,05
China Development Bank 3,18% 05.04.2026	CN	CNY	28.954.983	4.082.207	0,05
UBS 2,45% 01.12.2020 144A	CH	USD	4.033.926	4.014.817	0,05
BFCM 3,75% 20.07.2023 144A	FR	USD	3.895.021	3.995.812	0,05
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	4.242.336	3.897.875	0,05
Virgin Money Holdings 8,75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	2.622.580	3.692.503	0,05
Swedbank 2,80% 14.03.2022 144A	SE	USD	3.638.856	3.586.902	0,04
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	2.695.551	3.520.061	0,04
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	2.631.335	3.379.620	0,04
Yapi ve Kredi Bankası 13,875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	3.391.932	3.362.022	0,04
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	3.263.813	3.347.072	0,04
China Development Bank 4,88% 09.02.2028	CN	CNY	19.303.322	3.054.402	0,04
TIBCO Software 11,375% 01.12.2021 144A	US	USD	2.866.443	3.050.970	0,04
China Development Bank 4,73% 02.04.2025	CN	CNY	19.303.322	2.983.667	0,04
Navient 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	2.863.946	2.943.564	0,04
CaixaBank 5,25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	2.428.924	2.499.566	0,03
Banco BTG Pactual 7,75% VRN 15.02.2029 Reg S	BR	USD	2.347.657	2.398.132	0,03
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (Perpetual)	IT	USD	2.428.924	2.380.965	0,03
Cooperative Rabobank 3,375% 21.05.2025 MTN	NL	USD	2.120.926	2.157.373	0,03
CaixaBank	ES	EUR	675.923	2.149.336	0,03
John Deere Capital 3,45% 13.03.2025 MTN	US	USD	2.081.467	2.148.757	0,03
Credit Agricole 3,875% 15.04.2024 144A	FR	USD	2.071.602	2.145.736	0,03
BNP Paribas 3,25% 03.03.2023 MTN	FR	USD	2.091.332	2.126.339	0,03
Lincoln Financing 3,625% 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	1.820.486	2.096.657	0,03
Bank of New York Mellon 3,85% 28.04.2028 MTN	US	USD	1.828.819	2.091.983	0,03
Springleaf Finance 7,125% 15.03.2026	US	USD	1.936.549	2.083.001	0,03
Navient 6,75% 15.06.2026	US	USD	2.054.531	2.055.060	0,03
Sumitomo 0,55% 06.11.2023 EMTN	JP	EUR	1.764.156	2.010.264	0,03
Garfunkelux Holdco 3,850% 01.11.2022 Reg S	LU	GBP	1.645.545	2.003.971	0,03
Refinitiv US Holdings 6,3455% FRN 01.10.2025	US	USD	1.978.363	1.960.232	0,03
CommBank Australia 3,90% 16.03.2028 144A	AU	USD	1.854.577	1.943.515	0,02
UBS Group 4,125% 24.09.2025 144A	CH	USD	1.864.442	1.934.715	0,02
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3,944% 19.07.2028	JP	USD	1.824.983	1.910.078	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group 4,05% 11.09.2028	JP	USD	1.765.794	1.861.990	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	296.950	1.860.189	0,02
Northern Trust 3,65% 03.08.2028	US	USD	1.765.794	1.844.123	0,02
BPCE 4,00% 15.04.2024	FR	USD	1.765.794	1.841.638	0,02
Icahn Enterprises 6,375% 15.12.2025	US	USD	1.759.932	1.839.129	0,02
Metropolitan Life Global 3,45% 18.12.2026 144A	US	USD	1.795.389	1.834.965	0,02
Royal Bank of Canada 3,70% 05.10.2023 GMTN	CA	USD	1.765.794	1.824.693	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Svenska Handelsbanken 1,875% 07.09.2021	SE	USD	1.844.712	1.810.587	0,02
Priscoa Global Funding 3,45% 01.09.2023 144A	US	USD	1.765.794	1.805.771	0,02
Bank of Nova Scotia 2,70% 07.03.2022	CA	USD	1.805.253	1.803.480	0,02
SEB 2,80% 11.03.2022	SE	USD	1.805.253	1.800.462	0,02
Toronto-Dominion Bank 3,50% 19.07.2023 GMTN	CA	USD	1.746.065	1.796.932	0,02
DNB Bank 2,125% 02.10.2020 144A	NO	USD	1.805.253	1.790.736	0,02
Nordea Bankp 2,50% 17.09.2020 144A	FI	USD	1.795.389	1.788.550	0,02
Citibank 3,40% 23.07.2021	US	USD	1.755.930	1.779.668	0,02
Danske Bank 2,00% 08.09.2021 Reg S	DK	USD	1.833.603	1.778.493	0,02
DNB Bank 2,375% 02.06.2021 144A	NO	USD	1.787.762	1.768.685	0,02
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	193.227	1.741.037	0,02
JPMorgan Chase & Co 5,15% VRN (Perpetual)	US	USD	1.688.162	1.710.344	0,02
National Australia Bank 2,50% 12.07.2026	AU	USD	1.755.930	1.669.244	0,02
Newday Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	1.307.727	1.651.761	0,02
Banco do Brasil	BR	BRL	130.519	1.643.712	0,02
Macquarie Bank 4,00% 29.07.2025 144A	AU	USD	1.469.851	1.505.942	0,02
Navient 5,875% 25.10.2024	US	USD	1.463.490	1.478.125	0,02
Woori Bank 5,125% 06.08.2028 Reg S	KR	USD	1.329.376	1.430.231	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group 3,777% 02.03.2025	JP	USD	1.369.196	1.412.291	0,02
JPMorgan Chase & Co 4,203% VRN 23.07.2029	US	USD	1.316.535	1.373.983	0,02
Phoenix Life 7,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.008.004	1.371.052	0,02
Lincoln Financing 3,875% FRN 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	1.200.170	1.359.872	0,02
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	1.052.534	1.351.848	0,02
Svenska Handelsbanken 3,35% 24.05.2021	SE	USD	1.243.183	1.257.765	0,02
Sumitomo Life Ins. 4,00% VRN 14.09.2077 Reg S	JP	USD	1.214.462	1.186.183	0,01
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	1.136.834	1.170.131	0,01
Danske Bank 2,70% 02.03.2022 144A	DK	USD	1.100.162	1.084.184	0,01
UBS Group 3,491% 23.05.2023 Reg S	CH	USD	1.053.228	1.059.768	0,01
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	986.851	1.030.638	0,01
Angola 7,00% 17.08.2019	NL	USD	1.020.826	1.027.074	0,01
Park Aerospace Holdings 4,50% 15.03.2023 144A	KY	USD	944.871	957.816	0,01
UniCredit 5,75% VRN 28.10.2025 EMTN	IT	EUR	812.079	957.181	0,01
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	789.921	903.304	0,01
Acrisure Finance 7,00% 15.11.2025 144A	US	USD	976.700	886.355	0,01
National Australia Bank 0,625% 30.08.2023 GMTN	AU	EUR	763.590	870.806	0,01
Bank of America 3,335% VRN 25.01.2023	US	USD	751.777	760.657	0,01
USIS Merger Sub 6,875% 01.05.2025 144A	US	USD	748.283	746.412	0,01
Intesa Sanpaolo 5,017% 26.06.2024 144A	IT	USD	764.437	740.586	0,01
UBS 2,45% 01.12.2020 Reg S	CH	USD	696.769	693.468	0,01
Navient 6,75% 25.06.2025	US	USD	675.265	690.458	0,01
Banco Santander Mexico Institucion	MX	MXN	405.510	679.248	0,01
UniCredit 6,572% 14.01.2022 144A	IT	USD	593.519	626.837	0,01
Navient 7,25% 25.09.2023	US	USD	562.929	611.481	0,01
HUB International 7,00% 01.05.2026 144A	US	USD	594.757	601.448	0,01
Icahn Enterprises 6,68% 01.02.2024	US	USD	559.808	587.799	0,01
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD	586.753	580.722	0,01
Newday Bondco 7,319% FRN 01.02.2023 Reg S	GB	GBP	459.175	578.113	0,01
Springleaf Finance 6,875% 15.03.2025	US	USD	516.746	551.537	0,01
Citigroup 3,887% VRN 10.01.2028	US	USD	526.614	536.876	0,01
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	508.633	534.064	0,01
MSCI 5,25% 15.11.2024 144A	US	USD	499.272	516.746	0,01
BPCE 3,50% 23.10.2027 144A	FR	USD	526.614	513.987	0,01
Assicurazioni Generali 5,50% VRN 27.10.2047 EMTN	IT	EUR	388.996	491.326	0,01
j2 Cloud Services 6,00% 15.07.2025 144A	US	USD	444.352	465.458	0,01
CyrusOne Finance 5,00% 15.03.2024	US	USD	444.976	456.100	0,01
UFC 4,911% 26.04.2026	US	USD	449.968	452.266	0,01
APTIM 7,75% 15.06.2025 144A	US	USD	596.741	450.539	0,01
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	401.026	450.150	0,01
HSBC Holdings 4,30% 08.03.2026	GB	USD	404.456	421.372	0,01
China Development Bank 5,85% 15.04.2029	CN	CNY	2.448.167	420.704	0,01
Korea Eximbank 4,68% 16.03.2021	KR	CNY	2.592.993	394.615	0,00
CyrusOne Finance 5,375% 15.03.2027	US	USD	367.589	381.373	0,00
Acrisure Finance 8,125% 15.02.2024 144A	US	USD	357.603	372.801	0,00
Cabot Financial 5,875% FRN 15.11.2021 Reg S	LU	EUR	316.811	357.783	0,00
Rackpace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	306.021	285.732	0,00
China Development Bank 4,24% 24.08.2027	CN	CNY	1.836.125	277.051	0,00
Alliant Hlgs Intermediate 8,25% 01.08.2023 144A	US	USD	222.176	229.397	0,00
Radiate Finance 6,875% 15.02.2023 144A	US	USD	225.920	227.050	0,00
Navient 4,875% 17.06.2019 MTN	US	USD	221.177	221.609	0,00
Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	219.679	216.933	0,00
China Merchants Bank 4,05% 09.12.2019 EMTN	CN	CNY	1.296.496	193.175	0,00
Motors Liquidation GUC Trust	US	USD	15.497	151.097	0,00
JPM (Colombia) CLN 4,62% 28.07.2020	CO	COP	327.546.773	108.815	0,00
JPM (Colombia) CLN 5,907% 26.07.2024	CO	COP	158.602.931	57.806	0,00
			245.702.980	3,08	

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	8.864.127	8.642.524	0,11
WEA Finance 4,125% 20.09.2028 144A	US	USD	1.529.040	1.586.769	0,02
Caretrust Capital 5,25% 01.06.2025	US	USD	893.565	1.018.167	0,01
Blackstone Property Partners 1,40% 06.07.2022 EMTN	LU	EUR	842.582	964.672	0,01
Mitsui Fudosan 3,65% 20.07.2027 Reg S	JP	USD	842.582	855.514	0,01
Blackstone Property Partners 2,00% 15.02.2024 EMTN	LU	EUR	726.409	844.832	0,01
Mattamy Group 6,875% 15.12.2023 144A	CA	USD	765.758	796.388	0,01
Equinix 5,375% 15.05.2027	US	USD	517.370	548.179	0,01
Vonovia Finance 5,00% 02.10.2023 144A	NL	USD	78.992	82.283	0,00
Bakrieland Development Wts 31.12.2049	ID	IDR	4.769.082	1	0,00
			15.339.329	0,19	

Staatsanleihen

US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	67.032.268	68.715.930	0,86
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	831.767.695	48.820.112	0,61
Russia Inflation Linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	1.973.020.462	35.542.320	0,45
US Treasury 3,00% 31.10.2025	US	USD	30.199.434	31.314.218	0,39
Colombia 6,00% 28.04.2028	CO	COP	99.856.405.354	29.761.661	0,37
US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	25.395.395	25.783.270	0,32
Serbia Treasury Bonds 5,875% 08.02.2028	RS	RSD	1.924.551.406	19.707.837	0,25

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	18.226.009	18.390.827	0,23
South Africa 8,25% 31.03.2032	ZA	ZAR	260.743.219	16.704.336	0,21
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	15.292.245	15.357.656	0,19
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	38.032.982.852	13.887.166	0,17
Russia 7,05% 19.01.2028	RU	RUB	872.316.120	12.798.657	0,16
South Africa 8,75% 28.02.2048	ZA	ZAR	199.839.693	12.627.019	0,16
China 3,25% 22.11.2028	CN	CNY	85.011.171	12.456.360	0,16
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	796.186.714	12.031.506	0,15
Nigeria 13,933% 16.01.2020	NG	NGN	4.672.175.519	11.817.980	0,15
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	10.121.486	10.152.325	0,13
Colombia 7,00% 30.06.2032	CO	COP	31.339.939.164	9.724.592	0,12
China 3,59% 03.08.2027	CN	CNY	53.084.136	7.949.891	0,10
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	7.746.971	7.861.208	0,10
China 4,11% 15.05.2025	CN	CNY	48.258.306	7.480.909	0,09
Argentina 5,875% 11.01.2028	AR	USD	10.795.440	7.471.794	0,09
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	7.237.997	7.315.325	0,09
Turkey 10,50% 11.08.2027	TR	TRY	63.441.172	7.074.670	0,09
China 3,90% 05.05.2026	CN	CNY	48.258.306	6.919.921	0,09
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	2.463.724.026	6.285.399	0,08
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	6.142.569	6.181.919	0,08
China 2,74% 04.08.2026	CN	CNY	36.676.312	5.174.150	0,06
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	4.599.812	4.617.421	0,06
China 3,85% 01.02.2028	CN	CNY	28.954.983	4.435.771	0,06
China 3,90% 21.12.2024	CN	CNY	28.954.983	4.424.909	0,06
China 3,82% 02.11.2027	CN	CNY	28.954.983	4.410.794	0,06
Mexico 4,15% 28.03.2027	MX	USD	4.277.235	4.346.398	0,05
China 3,52% 04.05.2027	CN	CNY	28.954.983	4.314.679	0,05
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	1.625.916.930	4.062.475	0,05
Turkey 12,40% 08.03.2028	TR	TRY	32.989.410	4.032.881	0,05
Turkey 8,00% 12.03.2025	TR	TRY	30.451.763	3.074.130	0,04
Philippines 6,25% 14.01.2036	PH	PHP	138.091.828	2.928.857	0,04
China 3,57% 22.06.2024	CN	CNY	19.303.322	2.904.450	0,04
China 3,60% 06.09.2025	CN	CNY	19.303.322	2.894.145	0,04
Qatar 4,817% 14.03.2049 Reg S	QA	USD	2.639.604	2.841.861	0,04
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	1.050.139.433	2.686.603	0,03
China 3,54% 16.08.2028	CN	CNY	17.430.639	2.614.727	0,03
Russia Inflation Linked 2,50% 02.02.2028	RU	RUB	158.602.931	2.425.751	0,03
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	17.763.528	2.025.590	0,03
China 3,22% 06.12.2025	CN	CNY	12.823.567	1.879.112	0,02
Republic of Surinam 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	1.795.649	1.761.980	0,02
Costa Rica 7,00% 04.04.2044 Reg S	CR	USD	1.804.411	1.736.746	0,02
Argentina 7,50% 22.04.2026	AR	USD	2.154.778	1.616.353	0,02
China 2,90% 05.05.2026	CN	CNY	10.082.319	1.446.347	0,02
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	6.386.117	1.260.707	0,02
China 3,17% 11.10.2021	CN	CNY	6.344.117	942.945	0,01
China 2,75% 17.03.2025	CN	CNY	5.798.027	845.293	0,01
China 3,36% 22.01.2022	CN	CNY	5.263.559	788.209	0,01
Uruguay 5,10% 18.06.2050	UY	USD	718.259	759.380	0,01
Uruguay 4,975% 20.04.2055	UY	USD	718.259	741.603	0,01
Australia 4,50% 21.04.2033	AU	AUD	789.921	728.968	0,01
Argentina 5,625% 26.01.2022	AR	USD	732.625	571.081	0,01
Argentina 5,00% 15.01.2027	AR	EUR	703.894	529.222	0,01
China 3,38% 23.05.2023	CN	CNY	3.060.209	458.376	0,01
Mexico 4,60% 10.02.2048	MX	USD	287.304	279.295	0,00
Turkey 7,10% 08.03.2023	TR	TRY	2.664.529	277.476	0,00
Ghana 21,00% 23.03.2020	GH	GHS	923.504	187.023	0,00
China 3,05% 22.10.2022	CN	CNY	423.227	62.736	0,00
			551.223.252	6,92	

Offener Fonds

BlackRock Continental European Income Fund	GB	GBP	10.439.202	19.362.845	0,24
Invesco European Equity Income Fund	GB	GBP	785	1.389	0,00
			19.364.234	0,24	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Mizuho Bank CD 2,63% 17.06.2019	GB	USD	1.040.823	1.040.949	0,01
Dekabank CP 2,605% 17.06.2019	DE	USD	1.040.823	1.037.321	0,01
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	832.658	832.658	0,01
SMBC Brussels CP 2,67% 06.05.2019	BE	USD	832.658	832.315	0,01
Nationwide CP 2,66% 07.05.2019	GB	USD	832.658	832.262	0,01
KBC Bank CD 2,525% 13.05.2019	BE	USD	832.658	851.910	0,01
Mizuho Bank CD 2,628% 15.07.2019	GB	USD	832.658	828.127	0,01
HSBC UK Bank CP 2,77% 07.08.2019	GB	USD	832.658	826.735	0,01
Agence Centrale CP 2,625% 12.08.2019	FR	USD	832.658	826.569	0,01
MUFG Bank CD 2,58% 03.07.2019	JP	USD	728.576	728.594	0,01
Nationwide CP 2,73% 07.05.2019	AU	USD	728.576	728.229	0,01
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	728.576	728.218	0,01
Landeskreditbank CP 2,49% 08.05.2019	DE	USD	728.576	728.175	0,01
Deutsche Bahn CP 2,52% 08.05.2019	DE	USD	728.576	728.168	0,01
SMBC Brussels D 2,504% 13.05.2019	BE	USD	728.576	727.927	0,01
Reseau Ferre CP 2,54% 13.05.2019	FR	USD	728.576	727.925	0,01
Korea Dev Bank CD 2,661% 20.05.2019	KR	USD	728.576	727.515	0,01
La Banque Postale CP 2,62% 14.06.2019	FR	USD	728.576	726.284	0,01
DZ Bank CP 2,59% 05.07.2019	DE	USD	728.576	725.150	0,01
HSBC UK Bank CP 2,82% 17.07.2019	GB	USD	728.576	724.533	0,01
ASB Bank CP 2,60% 15.10.2019	NZ	USD	728.576	719.737	0,01
Deutsche Bahn CP 2,525% 15.05.2019	DE	USD	624.494	623.806	0,01
OP Corporate Bank CD 2,555% 17.05.2019	FI	USD	624.494	623.751	0,01
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	624.494	623.630	0,01
JT Int'l Finance CP 2,68% 31.05.2019	NL	USD	624.494	623.155	0,01
Schlumber Finance CP 2,57% 17.06.2019	NL	USD	624.494	622.374	0,01
Dekabank CP 2,62% 27.06.2019	DE	USD	624.494	621.950	0,01
Dexia Credit Local CP 2,69% 01.08.2019	FR	USD	624.494	620.399	0,01
Agence Centrale CP 2,64% 14.08.2019	FR	USD	624.494	619.840	0,01
Swedbank CP 2,62% 06.09.2019	SE	USD	624.494	618.683	0,01
Swedbank CP 2,62% 09.09.2019	SE	USD	624.494	618.547	0,01
Schlumber Finance CP 2,51% 08.05.2019	NL	USD	520.411	520.123	0,01
Zurich Hld America CP 2,60% 09.07.2019	US	USD	520.411	517.779	0,01
COM Bank VCP 2,589% 01.07.2019	AU	USD	437.145	437.196	0,01
SMFL 2,49% 16.05.2019	GB	USD	416.329	415.846	0,01
Swedbank CP 2,62% 16.09.2019	SE	USD	416.329	412.153	0,01
ABN Amro Bank CD 2,527% 03.05.2019	NL	USD	353.880	353.806	0,00
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	312.247	311.815	0,00
Santander UK CP 2,60% 01.08.2019	GB	USD	312.247	310.042	0,00
Schlumber Finance CP 2,50% 02.05.2019	NL	USD	291.430	291.390	0,00
Allianz CP 2,63% 23.10.2019	DE	USD	228.981	226.113	0,00
Allianz CP 2,64% 23.10.2019	DE	USD	228.981	226.064	0,00
SMBC Brussels CD 2,504% 20.05.2019	BE	USD	208.165	207.879	0,00
Schlumber Finance CP 2,60% 08.07.2019	NL	USD	208.165	207.145	0,00
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	187.348	187.256	0,00
Deutsche Bahn CP 2,53% 15.05.2019	DE	USD	176.940	176.745	0,00
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	145.715	145.715	0,00
OP Corporate Bank CP 2,68% 08.05.2019	FI	USD	104.082	104.024	0,00
Schlumber Finance CP 2,52% 13.05.2019	NL	USD	104.082	103.989	0,00
JT Int'l Finance CP 2,58% 20.05.2019	NL	USD	104.082	103.938	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,502% 20.05.2019	JP	USD	62.449	62.364	0,00
				31.053.684	0,39

Nicht aufgeführt

Energie

Cal Resources 1,257% 31.12.2021	US	USD	2.636.778	2.722.486	0,03
PDVSA 5,50% 12.04.2037 (Defaulted)	VE	USD	7.613.551	1.674.981	0,02
Parsley Finance 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	929.269	945.522	0,01
PDVSA 6,00% 15.11.2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	2.154.778	489.501	0,01
Fara Holdings*	GB	GBP	37.402	243.674	0,00
Tidewater Wts 14.11.2042	US	USD	5.057	122.674	0,00
PDVSA 12,75% 17.02.2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	287.304	79.632	0,00
PDVSA 9,00% 17.11.2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	287.304	77.408	0,00
PDVSA 6,00% 16.05.2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	287.304	64.643	0,00
Afren 6,625% 09.12.2020 Reg S (Defaulted)	GB	USD	365.704	1.295	0,00
Ultra Petroleum Wts 14.07.2025*	CA	USD	12.512	0	0,00
				6.421.816	0,08

Versorgungsbetriebe

Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	1.757.820	1.195.318	0,01
HKCG Finance 4,45% 26.09.2021 EMTN	HK	CNY	7.778.978	1.184.189	0,01
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	442.638	5	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	320.880	3	0,00
				2.379.515	0,03

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Sinochem 3,15% 21.03.2021	CN	CNY	5.185.985	761.594	0,01
Samarco Min. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	639.251	457.071	0,01
Samarco Min. 4,125% 01.11.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	287.304	198.242	0,00
China Forestry 10,25% 17.11.2015 Reg S (Defaulted)*	KY	USD	806.855	60.514	0,00
Sino-Forest 6,25% 21.10.2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	1.035.730	10	0,00
Walter Energy 9,50% 15.10.2019 144A (Defaulted)*	US	USD	649.677	6	0,00
Sino Forest 0,00% 28.07.2014 (Defaulted)*	CA	USD	94.810	1	0,00
Mirabela Nickel 1,00% 15.04.2044*	AU	USD	9.297	0	0,00
				1.477.438	0,02

Industrie

China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	2.800.061	1.725.027	0,02
ITNL Offshore Pte 7,50% 18.01.2021 (Defaulted)	SG	CNY	12.715.513	818.875	0,01
China City Int'l 5,35% 03.07.2017 (Defaulted)*	HK	CNY	7.519.678	291.656	0,00
BLT Finance 7,50% 31.12.2049 (Defaulted)*	NL	USD	10.506.985	15.117	0,00
				2.850.675	0,04

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
IT					
Kronos 10,826% FRN 01.11.2024	US	USD	1.100.894	1.140.119	0,01
Sensetime Group*	CN	USD	1.342.468	421.938	0,01
				1.562.057	0,02

Nicht-Basiskonsumgüter

Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	5.032.406	1.627.145	0,02
New Cotaí 10,625% 01.05.2019 144A (Defaulted)	US	USD	1.641.713	837.274	0,01
Johnston Press 8,625% 01.06.2019 Reg S (Defaulted)	GB	GBP	163.804	100.813	0,00
REXLot Holdings 4,50% 17.04.2019 (Defaulted)*	BM	HKD	461.817	50.035	0,00
Chukchansi EDA 10,25% 30.05.2020 Reg S (Defaulted)	US	USD	47.149	26.403	0,00
REXLot Holdings 6,00% 28.04.2017 (Defaulted)*	BM	HKD	177.622	18.339	0,00
Technicolor 0,00% (Perpetual) (Defaulted)*	FR	EUR	152.390	2	0,00
Waterford 9,875% 01.12.2010 Reg S (Defaulted)*	IE	EUR	93.038	1	0,00
Waterford Gam. 8,625% 15.09.2049 144A (Defaulted)*	US	USD	34.690	0	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	23.154	0	0,00
				2.660.012	0,03

Basiskonsumgüter

Tops Holding 8,00% 15.06.2022 (Defaulted)	US	USD	1.565.840	947.333	0,01
Tops Markets 13,00% 19.11.2024	US	USD	279.614	285.207	0,00
Fortenova 9,125% 01.02.2020 Reg S (Defaulted)	HR	EUR	531.360	121.165	0,00
Fortenova 8,875% 01.02.2020 144A (Defaulted)	HR	USD	441.290	92.671	0,00
Fortenova 9,875% 01.05.2019 Reg S (Defaulted)	HR	EUR	140.239	31.729	0,00
				1.478.105	0,02

Gesundheitswesen

Rural Metro 10,125% 15.07.2019 (Defaulted)*	US	USD	745.787	7	0,00
Rural Metro 10,125% 15.07.2019 (Defaulted)*	US	USD	719.575	7	0,00
				14	0,00

Finanzwesen

JPIMedia 0,00% 17.11.2023*	GB	GBP	295.939	385.609	0,00
Transworld Investment Holdings	US	USD	322	279.378	0,00
JPIMedia*	GB	GBP	7.660	231.846	0,00
JPIMedia 0,00% 17.11.2020*	GB	GBP	158.411	206.410	0,00
PBOC International Note 4,20% 09.11.2019	CN	CNY	1.296.496	193.891	0,00
National Australia Bank 5,00% 14.12.2021 GMTN	AU	CNY	259.299	39.950	0,00
Azion Bao 84,905% 31.12.2022 Reg S*	SG	USD	104.904	11.015	0,00
Cattles 8,125% 05.07.2017 (Defaulted)*	GB	GBP	154.395	985	0,00
Cattles 7,875% 17.01.2014 EMTN (Defaulted)*	GB	GBP	57.748	188	0,00
Hel Telc.Fin. 8,011% 15.07.2015 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	387.639	4	0,00
Bulgaria Steel Fin. 12,00% 04.05.2013 (Defaulted)*	NL	EUR	43.096	0	0,00
				1.349.276	0,02

Staatsanleihen

Malaysia 4,893% 08.06.2038	MY	MYR	30.980.021	8.006.883	0,10
Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	99.533.169	5.618.799	0,07
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	104.103.414	5.435.456	0,07
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	98.863.446	5.423.726	0,07
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	9.958.336	1.953.983	0,02
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	20.242.878	1.096.974	0,01
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	3.425.283	686.759	0,01
Malaysia 3,757% 20.04.2023	MY	MYR	2.188.555	532.382	0,01
Venezuela 7,00% 31.03.2038 (Defaulted)	VE	USD	1.723.823	499.909	0,01
Malaysia 4,935% 30.09.2043	MY	MYR	1.590.122	404.922	0,01
Venezuela 9,00% 07.05.2023 (Defaulted)	VE	USD	718.259	218.171	0,00
				29.877.964	0,37

Kommunikationsdienste

Bakrie Tele. 11,50% 07.05.2015 Reg S (Defaulted)*	SG	USD	1.052.712	10.527	0,00
KPNQwest 7,125% 01.06.2009 (Defaulted)*	NL	EUR	37.095	0	0,00
Hellas Tel. II 6,054% 15.01.2015 144A (Defaulted)*	LU	USD	24.482	0	0,00
				10.527	0,00

Bruchteile

				8	0,00
				7.454.243.575	93,52

Anlagen insgesamt (Kosten USD 7.230.964.545)

Bankeinlagen

Bred Banque TD 2,49% 01.05.2019	FR	USD	3.747.895	3.747.895	0,05
DZ Bank TD 2,45% 02.05.2019	DE	USD	2.993.074	2.993.074	0,04
Bank of Montreal TD 2,48% 03.05.2019	CA	USD	832.658	832.658	0,01
				7.573.627	0,10

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

				7.461.817.202	93,61

			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
	Währung				

Differenzkontrakte

IXM - Finance Select Sector Index (HSBC)	USD	120.371.682	9.728.547	0,12

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Beazley (UBS)	GBP	2.689.648	905.063	0,01
Oracle (GS)	USD	2.856.878	318.759	0,00
Worldpay (GS)	USD	356.968	122.577	0,00
Alerian MLP Infrastructur (UBS)	USD	39.619.790	(851.534)	(0,01)
			10.223.412	0,13

Credit Default Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S25 5Y 5,00% 20.12.2020	USD	18.973.295	1.056.093	0,01
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S24 5Y 5,00% 20.06.2020	USD	20.197.378	825.165	0,01
Verkauft Schutz auf Wind Acquisition 5,00% 20.12.2021	EUR	3.912.977	510.366	0,01
Gekauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	2.665.885	395.830	0,00
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	4.959.921	372.725	0,00
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S23 5Y 5,00% 20.12.2019	USD	11.016.752	272.625	0,00
Gekauft Schutz auf Russland 1,00% 20.06.2024	USD	20.447.875	240.639	0,00
Gekauft Schutz auf Brasilien 1,00% 20.12.2023	USD	9.696.503	233.597	0,00
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S26 5Y 5,00% 20.06.2021	USD	3.060.209	201.049	0,00
Verkauft Schutz auf CDX Na HY S22 5Y 5,00% 20.06.2019	USD	19.891.357	104.337	0,00
Gekauft Schutz auf Brasilien 1,00% 20.06.2022	USD	16.519.968	89.617	0,00
Verkauft Schutz auf Fiat 5,00% 20.06.2021	EUR	816.410	88.830	0,00
Gekauft Schutz auf CDX EM CDSi S31 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	1.723.823	72.420	0,00
Verkauft Schutz auf Intrum 5,00% 20.06.2024	EUR	401.026	26.577	0,00
Verkauft Schutz auf Tesco 1,00% 20.12.2021	EUR	866.811	14.873	0,00
Gekauft Schutz auf Marks & Spencer 1,00% 20.06.2024	EUR	200.513	8.304	0,00
Gekauft Schutz auf Garfunkelux 5,00% 20.12.2023	EUR	80.205	8.093	0,00
Gekauft Schutz auf Valeo 1,00% 20.06.2024	EUR	200.513	1.019	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S30 20.12.2023	EUR	26.725	(3.143)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Humana 1,00% 20.09.2019	USD	1.100.162	(4.075)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 1,00% 20.06.2021	USD	1.100.162	(19.273)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Unilabs Subholding 5,00% 20.06.2024	EUR	200.513	(19.474)	(0,00)
Gekauft Schutz auf AAM 5,00% 20.06.2024	USD	200.513	(19.907)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Avnet 1,00% 20.06.2022	USD	1.356.866	(24.070)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 1,00% 20.12.2020	EUR	1.833.603	(26.192)	(0,00)
Verkauft Schutz auf Italia 1,00% 20.06.2022	EUR	1.632.820	(31.404)	(0,00)
Gekauft Schutz auf ConocoPhillips 1,00% 20.06.2022	USD	1.320.194	(33.712)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Anglo American 5,00% 20.06.2024	EUR	200.513	(42.273)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S30 5Y 1,00% 20.06.2023	USD	2.396.677	(51.673)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 1,00% 20.12.2020	USD	3.667.205	(56.330)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Ardagh Finance 5,00% 20.06.2024	EUR	401.026	(60.273)	(0,00)
Gekauft Schutz auf FIAT Chrysler Auto. 5,00% 20.06.2024	EUR	401.026	(77.239)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Rexel 5,00% 20.06.2024	EUR	401.026	(86.195)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Altice Finco 5,00% 20.06.2023	EUR	2.234.360	(141.703)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Peru 1,00% 20.06.2024	USD	7.182.595	(151.120)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S32 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	9.057.539	(182.229)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Chile 1,00% 20.06.2024	USD	10.055.633	(301.119)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Peugeot 5,00% 20.06.2024	EUR	1.578.361	(337.570)	(0,00)
Gekauft Schutz auf iTraxx Asia X-Japan S31 20.06.2024	USD	27.770.371	(473.398)	(0,01)
Verkauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	10.702.066	(1.589.042)	(0,02)
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	29.751.175	(3.930.678)	(0,05)
			(3.139.933)	(0,04)

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33058 11.06.2019	386.375.855	7.305.777	0,09
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14621 11.06.2019	363.066.643	7.158.700	0,09
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32638 11.06.2019	235.059.779	3.689.341	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14622 11.06.2019	184.343.435	3.636.645	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14609 11.06.2019	183.219.389	3.593.281	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14617 11.06.2019	179.847.253	3.539.947	0,04
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32649 11.06.2019	213.054.788	3.361.422	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	114.432.737	2.700.362	0,03
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00871 11.06.2019	104.950.215	2.614.226	0,03
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019	51.402.334	2.047.081	0,03
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	50.354.471	1.918.087	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14608 11.06.2019	97.108.637	1.903.967	0,02
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019	31.169.008	1.583.498	0,02
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71576 11.06.2019	88.689.718	1.394.533	0,02
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019	32.211.168	1.161.993	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	41.379.220	992.553	0,01
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	60.961.942	885.138	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	19.588.554	687.699	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	21.119.296	569.217	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13551 11.06.2019	53.733.863	547.818	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 1,14904 11.06.2019	113.219.971	534.342	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	23.621.542	461.648	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019	26.890.847	449.641	0,01
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019	16.358.245	436.011	0,01
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12782 11.06.2019	202.410.803	434.389	0,01
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019	7.918.812	392.004	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019	13.423.896	389.699	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48470 14.05.2019	16.011.385	378.265	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14938 11.06.2019	49.160.513	346.377	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13289 14.05.2019	25.856.010	268.153	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019	7.918.057	262.424	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	12.262.053	237.638	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	29.796.221	226.379	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71807 11.06.2019	11.353.176	215.727	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019	25.833.939	211.858	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019	16.529.320	210.522	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019	29.183.530	200.860	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87985 14.05.2019	8.623.762	199.655	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	7.655.237	192.477	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	21.115.278	176.759	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	14.464.248	172.001	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13715 14.05.2019	9.968.027	141.250	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25940 14.05.2019	6.145.012	138.050	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17701 14.05.2019	2.015.866	128.449	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019	7.276.094	122.971	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	12.738.223	121.212	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	69.189.797	116.221	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31205 11.06.2019	24.397.899	115.131	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00914 14.05.2019	6.599.239	113.882	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	11.574.016	101.220	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	7.820.032	99.261	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	5.810.574	95.455	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12856 14.05.2019	14.357.726	93.470	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019	10.302.805	91.465	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	24.828.167	91.371	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,51700 14.05.2019	3.498.459	90.503	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26298 14.05.2019	2.412.037	88.238	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14457 14.05.2019	4.237.243	88.087	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71576 14.05.2019	5.341.611	87.656	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71412 11.06.2019	6.057.470	81.103	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77155 11.06.2019	10.598.087	80.156	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 72,52500 14.05.2019	1.987.435	80.150	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17203 14.05.2019	2.243.686	75.796	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	32.730.993	73.433	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31814 07.05.2019	6.378.459	72.304	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,70000 14.05.2019	2.332.780	71.821	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,58383 14.05.2019	2.468.571	71.175	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,41440 14.05.2019	3.452.184	68.807	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68676 14.05.2019	2.320.630	68.609	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31300 14.05.2019	2.568.223	63.710	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	6.974.983	60.323	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13801 14.05.2019	3.964.690	59.222	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03209 14.05.2019	2.278.646	56.005	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03195 14.05.2019	2.698.581	54.841	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14516 14.05.2019	2.558.457	54.536	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14141 14.05.2019	3.000.115	53.922	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	29.147.898	50.602	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13391 14.05.2019	4.411.441	49.764	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	17.677.571	48.962	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14887 14.05.2019	13.174.574	47.964	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	6.215.110	45.730	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26608 14.05.2019	2.511.156	45.353	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24513 14.05.2019	3.215.685	44.764	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03204 14.05.2019	1.886.633	43.274	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07039 14.05.2019	4.247.753	42.344	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,40000 14.05.2019	1.598.421	41.801	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24565 14.05.2019	2.571.673	41.372	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24455 14.05.2019	3.571.464	41.127	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25491 14.05.2019	8.660.219	41.070	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	8.441.186	40.728	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,60000 14.05.2019	2.754.191	38.344	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26337 14.05.2019	4.945.050	38.015	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,44000 14.05.2019	1.390.406	37.221	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26093 14.05.2019	1.228.552	34.975	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,48740 11.06.2019	7.970.569	33.504	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00903 14.05.2019	6.801.539	31.753	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24477 14.05.2019	2.524.891	31.388	0,00
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	6.984.457	31.048	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13636 14.05.2019	2.296.494	30.922	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24661 14.05.2019	1.528.709	30.645	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67741 14.05.2019	1.882.185	29.258	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	9.129.703	29.052	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14034 14.05.2019	1.687.498	28.723	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31000 14.05.2019	1.153.652	28.565	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 126,11130 14.05.2019	2.614.708	27.950	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019	1.531.270	27.064	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,43610 14.05.2019	1.236.176	26.048	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14895 11.06.2019	6.224.508	25.883	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25860 14.05.2019	1.337.356	25.801	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76890 07.05.2019	11.931.519	25.775	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,28717 14.05.2019	1.938.184	25.676	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 70,24000 14.05.2019	3.382.623	25.544	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24507 14.05.2019	1.823.193	24.927	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04398 14.05.2019	4.000.799	24.775	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48862 14.05.2019	1.035.899	24.686	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14043 14.05.2019	1.437.621	24.578	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	13.052.760	23.072	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61015 14.05.2019	7.439.003	23.048	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019	30.034.900	23.046	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	7.537.762	22.923	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	2.655.702	22.652	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413 14.05.2019	2.309.682	22.426	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71733 14.05.2019	1.108.502	20.664	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,89532 07.05.2019	708.175	2.309	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04425 14.05.2019	1.530.951	18.900	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12804 14.05.2019	378.762	2.289	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,53023 14.05.2019	1.462.137	18.495	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27825 14.05.2019	1.544.869	2.212	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14067 14.05.2019	1.013.644	17.544	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12799 14.05.2019	356.773	2.141	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14340,00001 14.05.2019	2.735.164	17.532	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12759 11.06.2019	6.224.674	2.089	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31414 07.05.2019	2.091.377	17.282	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,06809 14.05.2019	1.186.572	2.062	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	12.330.636	17.153	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12580 14.05.2019	505.893	2.049	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62220 14.05.2019	2.558.699	16.494	0,00	Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	6.004.948	1.988	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14387,00000 14.05.2019	1.695.756	16.463	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	486.517	1.934	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,13993 14.05.2019	2.937.728	16.194	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,70485 14.05.2019	1.967.693	1.808	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24474 14.05.2019	1.279.011	15.742	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,13901 14.05.2019	113.072	1.789	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,15200 14.05.2019	4.116.036	15.634	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86369 14.05.2019	379.958	1.659	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00958 14.05.2019	1.621.242	15.061	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3241,00000 14.05.2019	1.862.888	1.638	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253 14.05.2019	2.596.822	15.042	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,38948 14.05.2019	84.743	1.578	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12758 14.05.2019	2.639.835	14.876	0,00	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 05.07.2019	1.633.958	1.561	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12766 11.06.2019	16.480.005	14.874	0,00	Kauf PHP verkauft USD zu 52,00000 14.05.2019	531.951	1.253	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,50028 14.05.2019	593.075	14.497	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,14650 14.05.2019	473.545	1.169	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,23327 14.05.2019	1.358.096	14.146	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12539 14.05.2019	293.998	1.082	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13702 14.05.2019	989.469	13.909	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12428 14.05.2019	391.932	1.054	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14368,00000 14.05.2019	1.601.255	13.410	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,13057 14.05.2019	125.984	1.046	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67459 14.05.2019	1.172.812	13.276	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03235 14.05.2019	1.980.185	839	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,46740 14.05.2019	1.591.840	13.166	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86195 14.05.2019	352.690	825	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13354 14.05.2019	1.193.025	12.859	0,00	Kauf USD verkauft CHF zu 0,98160 07.05.2019	910.559	777	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86231 14.05.2019	4.632.485	12.805	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 14.05.2019	6.961.138	758	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03157 14.05.2019	1.541.535	12.458	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16399 14.05.2019	670.586	645	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	17.697.110	12.365	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	4.059.337	575	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27802 14.05.2019	20.260.635	12.350	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26142 14.05.2019	2.282.012	526	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,58758 14.05.2019	737.327	12.274	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303 14.05.2019	3.880.742	510	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	9.213.250	12.218	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12776 14.05.2019	190.879	407	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,20000 14.05.2019	1.937.764	12.036	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,31320 14.05.2019	1.238.876	397	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,20568 14.05.2019	1.320.442	11.839	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14860 15.10.2019	146.153	349	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12739 14.05.2019	2.118.347	11.584	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12764 14.05.2019	280.655	340	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,98050 14.05.2019	1.168.414	11.530	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 69,75500 14.05.2019	545.960	325	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13984 14.05.2019	681.227	11.288	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14277,00003 14.05.2019	145.233	289	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03271 14.05.2019	973.176	11.144	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,70545 07.05.2019	136.074	267	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86347 14.05.2019	2.652.129	10.897	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12763 14.05.2019	205.154	227	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14387,00001 14.05.2019	1.093.923	10.620	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16335 14.05.2019	548.345	222	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,83518 14.05.2019	4.481.034	10.532	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	4.810.005	196	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03168 25.06.2019	824.976	10.347	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14276,99991 14.05.2019	93.153	185	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,60400 14.05.2019	343.648	10.070	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14851 14.05.2019	145.257	173	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12411 14.05.2019	3.902.112	9.934	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,93200 14.05.2019	5.102.080	163	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87064 14.05.2019	790.945	9.844	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 07.05.2019	1.744.224	161	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12998 14.05.2019	1.229.835	9.567	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16343 14.05.2019	256.257	122	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,95000 21.06.2019	511.813	9.132	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12759 14.05.2019	136.590	107	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,51000 14.05.2019	733.229	8.936	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,08877 04.06.2019	1.748.545	107	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12943 07.05.2019	1.096.411	8.678	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 14.05.2019	94.631	46	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13792 14.05.2019	583.847	8.677	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,71986 14.05.2019	1.939	43	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14457,00001 12.06.2019	993.456	8.292	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14247,99999 14.05.2019	827.726	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13007 14.05.2019	1.010.562	7.935	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27785 14.05.2019	1.639.529	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 1,12783 14.05.2019	1.334.750	7.817	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 14.05.2019	2.553.542	(250)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70602 11.06.2019	4.006.837	7.592	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,41654 04.06.2019	136.436	(265)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12762 11.06.2019	13.058.756	7.449	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85850 14.05.2019	165.281	(276)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,42000 14.05.2019	705.915	7.378	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,74203 15.10.2019	858.114	(424)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13249 14.05.2019	717.821	7.191	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,89025 14.05.2019	248.735	(447)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34100 14.05.2019	803.791	7.004	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,31070 14.05.2019	1.134.993	(493)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	5.195.957	6.965	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,38916 14.05.2019	24.001	(522)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74013 14.05.2019	880.067	6.525	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85862 14.05.2019	392.715	(600)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13525 14.05.2019	513.156	6.401	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88296 14.05.2019	61.824	(616)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12454 14.05.2019	2.183.774	6.389	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30850 14.05.2019	594.797	(653)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34286 04.06.2019	7.104.734	6.383	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 1,01598 04.06.2019	913.820	(697)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03169 14.05.2019	532.745	6.365	0,00	Kauf ILS verkauft USD zu 3,59681 14.05.2019	1.147.280	(699)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03156 14.05.2019	824.615	6.323	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06967 14.05.2019	2.384.185	(728)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14321,00001 14.05.2019	1.236.527	6.277	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88155 14.05.2019	63.715	(736)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13689 14.05.2019	448.812	6.258	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85953 14.05.2019	1.791.475	(849)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76827 14.05.2019	3.590.031	6.226	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85806 14.05.2019	407.840	(890)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13105 14.05.2019	689.301	6.019	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14041,00004 14.05.2019	63.455	(925)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,97360 14.05.2019	1.395.377	5.800	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88946 14.05.2019	346.603	(930)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	6.277.930	5.688	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,40944 07.05.2019	137.123	(1.049)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 70,16700 14.05.2019	868.181	5.647	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 1,01507 11.06.2019	1.113.229	(1.089)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	12.864.400	5.364	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06962 14.05.2019	1.105.787	(1.108)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32900 14.05.2019	1.044.902	5.320	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88670 14.05.2019	200.139	(1.157)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12685 14.05.2019	1.029.729	5.128	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,70864 14.05.2019	275.520	(1.347)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12812 14.05.2019	829.839	5.078	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 5,87728 14.05.2019	64.766	(1.424)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88510 14.05.2019	172.646	5.052	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15488 14.05.2019	217.990	(1.499)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00962 14.05.2019	390.924	5.036	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49813 14.05.2019	2.270.917	(1.568)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14273,00001 14.05.2019	2.924.593	4.994	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 64,44500 14.05.2019	389.684	(1.583)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73863 12.06.2019	1.005.422	4.914	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76426 14.05.2019	478.876	(1.670)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12628 14.05.2019	1.066.301	4.770	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15739 14.05.2019	366.861	(1.730)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12859 14.05.2019	713.819	4.669	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26089 14.05.2019	1.031.656	(1.828)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12591 07.05.2019	921.150	4.397	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32780 14.05.2019	1.268.310	(1.849)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26333 14.05.2019	581.525	4.391	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,72250 15.10.2019	559.588	(1.897)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70715 14.05.2019	1.017.927	4.263	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05249 14.05.2019	2.265.018	(1.904)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14352 14.05.2019	203.913	4.049	0,00	Kauf SGD verkauft USD zu 1,35285 14.05.2019	325.948	(1.984)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32410 14.05.2019	1.107.515	4.000	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,21120 14.05.2019	214.072	(2.009)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,21610 14.05.2019	415.687	3.955	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15724 14.05.2019	450.930	(2.185)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,92000 14.05.2019	1.178.079	3.863	0,00	Kauf HKD verkauft USD zu 7,82050 14.05.2019	737.667	(2.189)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03139 14.05.2019	1.678.762	3.809	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 14.05.2019	699.503	(2.290)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	17.259.085	3.460	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88858 14.05.2019	667.109	(2.447)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 12.06.2019	1.001.748	3.318	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	5.614.259	(2.496)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13004 14.05.2019	389.808	3.051	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88231 14.05.2019	234.059	(2.505)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32290 14.05.2019	856.663	2.784	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,00500 11.06.2019	17.782.568	(2.519)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14272,00000 14.05.2019	1.576.260	2.581	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14112,49989 14.05.2019	271.525	(2.595)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	10.767.130	2.563	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88702 07.05.2019	533.726	(3.224)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	2.819.743	2.521	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14782 14.05.2019	1.035.145	(3.558)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86549 14.05.2019	382.699	2.470	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88282 14.05.2019	378.164	(3.830)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019							

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87258 14.05.2019	206.147	(4.456)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87479 14.05.2019	1.499.527	(28.689)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30093 14.05.2019	1.384.462	(4.525)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87695 14.05.2019	1.720.888	(28.750)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40741 14.05.2019	538.771	(4.796)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,83050 14.05.2019	1.037.451	(29.243)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,14000 14.05.2019	441.499	(4.986)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	9.460.875	(29.303)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85748 14.05.2019	1.768.250	(5.043)	(0,00)	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01888 21.06.2019	1.636.786	(29.604)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30048 14.05.2019	1.116.304	(5.321)	(0,00)	Kauf AUD verkauft USD zu 1,40870 14.05.2019	3.797.863	(30.351)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99999 14.05.2019	512.924	(5.388)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01514 14.05.2019	1.538.023	(30.912)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13688 14.05.2019	245.288	(5.483)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1128,40000 12.06.2019	1.000.066	(30.946)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	6.415.681	(5.539)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 3142,00000 14.05.2019	1.072.474	(31.846)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,93835 14.05.2019	1.126.363	(5.720)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	3.487.458	(32.302)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74416 07.05.2019	7.105.752	(5.961)	(0,00)	Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	7.645.418	(32.905)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	1.279.087	(6.044)	(0,00)	Kauf UYU verkauft USD zu 33,06000 14.05.2019	718.731	(34.362)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14238,00000 14.05.2019	8.114.224	(6.075)	(0,00)	Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	8.868.332	(34.449)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30500 14.05.2019	2.891.804	(6.232)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88576 14.05.2019	5.089.135	(34.793)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01433 14.05.2019	5.956.908	(6.525)	(0,00)	Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	7.845.757	(35.042)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,40000 14.05.2019	3.312.432	(6.571)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87611 14.05.2019	1.989.929	(35.134)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27603 14.05.2019	1.010.229	(6.637)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87457 14.05.2019	1.851.286	(35.884)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40001 14.05.2019	473.508	(6.682)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01510 14.05.2019	1.597.682	(36.485)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05105 14.05.2019	240.666	(6.781)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 654,30000 14.05.2019	1.063.950	(37.480)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88412 14.05.2019	785.607	(6.814)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,45622 14.05.2019	1.318.825	(37.778)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34131 07.05.2019	7.112.965	(7.214)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617 14.05.2019	2.156.195	(37.909)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41039 14.05.2019	1.094.411	(7.449)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,85400 14.05.2019	1.722.163	(38.276)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23438 14.05.2019	2.105.999	(7.601)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 5,58459 14.05.2019	547.178	(38.678)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01424 14.05.2019	1.022.159	(7.661)	(0,00)	Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00789 14.05.2019	2.642.659	(39.463)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11379 14.05.2019	1.201.763	(8.010)	(0,00)	Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	11.195.739	(39.496)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14146,00002 14.05.2019	1.155.906	(8.329)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,46959 14.05.2019	2.026.677	(39.973)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 14.05.2019	3.180.894	(8.776)	(0,00)	Kauf HUF verkauft USD zu 277,95140 14.05.2019	1.128.699	(42.999)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24128 14.05.2019	4.529.871	(8.975)	(0,00)	Kauf THB verkauft USD zu 31,77500 14.05.2019	8.808.071	(43.026)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27705 14.05.2019	3.222.474	(9.390)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 3117,00000 14.05.2019	1.157.332	(43.301)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14132,00001 14.05.2019	1.159.767	(9.496)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	7.239.846	(43.631)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88826 14.05.2019	2.472.426	(9.973)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,77629 14.05.2019	1.048.311	(43.967)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,72000 14.05.2019	1.813.574	(10.495)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,46478 14.05.2019	1.927.620	(44.205)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11280 14.05.2019	1.864.302	(10.587)	(0,00)	Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	3.922.114	(48.159)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85450 14.05.2019	1.683.396	(10.643)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 3097,00000 14.05.2019	1.170.468	(51.021)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73353 14.05.2019	6.988.004	(10.934)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,80350 14.05.2019	1.489.162	(52.177)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,58900 14.05.2019	1.014.283	(10.958)	(0,00)	Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	8.869.601	(52.882)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88712 14.05.2019	2.210.767	(11.725)	(0,00)	Kauf MYR verkauft USD zu 4,08100 14.05.2019	3.999.545	(53.461)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29931 14.05.2019	1.357.454	(11.727)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,77150 14.05.2019	1.240.227	(53.523)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,20314 14.05.2019	1.075.581	(12.135)	(0,00)	Kauf CNY verkauft USD zu 6,72792 15.10.2019	21.046.679	(54.431)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74400 14.05.2019	245.191	(12.292)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 3104,99999 14.05.2019	1.324.129	(54.448)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,60772 14.05.2019	1.093.201	(12.939)	(0,00)	Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	8.511.326	(55.340)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,90300 14.05.2019	1.330.103	(13.027)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 5,56327 14.05.2019	767.917	(57.006)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	7.064.534	(13.059)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,79660 14.05.2019	1.590.792	(58.522)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,49999 14.05.2019	1.288.592	(13.581)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,75800 14.05.2019	1.288.069	(60.000)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78253 14.05.2019	1.194.178	(13.627)	(0,00)	Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	5.771.598	(60.712)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14132,00000 14.05.2019	1.669.048	(13.666)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,45149 14.05.2019	1.975.445	(62.812)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05213 14.05.2019	1.817.847	(13.869)	(0,00)	Kauf HUF verkauft USD zu 278,81720 14.05.2019	1.845.965	(64.793)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06300 14.05.2019	791.276	(14.020)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	1.749.324	(64.990)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	1.704.057	(14.034)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05125 14.05.2019	2.708.223	(66.090)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,50000 14.05.2019	1.084.280	(14.635)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,45574 14.05.2019	2.308.738	(66.876)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15661 14.05.2019	2.773.465	(14.940)	(0,00)	Kauf JPY verkauft USD zu 110,74130 14.05.2019	13.830.013	(67.336)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78028 14.05.2019	1.247.415	(14.967)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1119,52000 14.05.2019	1.776.122	(69.902)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07100 14.05.2019	948.319	(14.969)	(0,00)	Kauf ARS verkauft USD zu 41,95000 14.05.2019	1.019.777	(70.620)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41366 11.06.2019	4.054.023	(15.475)	(0,00)	Kauf CHF verkauft USD zu 1,00376 11.06.2019	6.205.667	(75.117)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85291 14.05.2019	1.906.783	(15.581)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87508 14.05.2019	4.026.083	(75.711)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,45800 14.05.2019	4.324.052	(15.851)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 5,63966 14.05.2019	1.256.075	(77.277)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77710 14.05.2019	1.249.643	(16.033)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	1.614.481	(82.372)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1133,00000 14.05.2019	580.672	(16.137)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87133 14.05.2019	3.623.244	(83.376)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	32.882.916	(16.240)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94973 14.05.2019	3.022.951	(84.059)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40746 14.05.2019	1.846.167	(16.372)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 5,59685 14.05.2019	1.230.518	(84.457)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1132,80000 14.05.2019	588.715	(16.461)	(0,00)	Kauf USD verkauft EUR zu 1,11991 11.06.2019	23.326.189	(85.816)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01541 14.05.2019	5.331.642	(16.609)	(0,00)	Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	6.874.499	(87.912)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	5.242.114	(16.700)	(0,00)	Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	5.464.746	(89.296)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	8.817.832	(17.494)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1124,20000 14.05.2019	2.531.688	(89.472)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88497 14.05.2019	2.311.480	(17.842)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87691 14.05.2019	5.727.450	(95.957)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08000 14.05.2019	1.314.072	(17.883)	(0,00)	Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	16.734.152	(96.418)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14099,00000 14.05.2019	1.741.655	(18.294)	(0,00)	Kauf MYR verkauft USD zu 4,05865 14.05.2019	5.188.990	(97.398)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59480 14.05.2019	1.552.476	(19.251)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87150 14.05.2019	4.366.513	(99.666)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,23053 14.05.2019	2.393.288	(19.714)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87154 14.05.2019	4.406.572	(100.355)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06894 14.05.2019	1.853.531	(19.953)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87157 14.05.2019	4.486.692	(102.027)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	8.751.853	(19.993)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87125 14.05.2019	4.446.632	(102.725)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,48555 14.05.2019	1.172.159	(20.132)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 5,55438 14.05.2019	1.371.534	(103.845)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	2.574.292	(20.653)	(0,00)	Kauf CHF verkauft USD zu 0,99436 11.06.2019	5.485.941	(117.157)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40507 14.05.2019	1.988.683	(20.990)	(0,00)	Kauf AUD verkauft USD zu 1,39296 11.06.2019	6.661.376	(122.606)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3115,00000 14.05.2019	561.414	(21.352)	(0,00)	Kauf ARS verkauft USD zu 41,06000 14.05.2019	1.382.480	(123.036)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,00200 07.05.2019	1.765.618	(21.394)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	8.036.947	(128.899)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07300 14.05.2019	1.419.132	(21.714)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 3131,20000 14.05.2019	3.937.763	(130.061)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01007 11.06.2019	3.693.818	(21.787)	(0,00)	Kauf HUF verkauft USD zu 277,08000 14.05.2019	3.396.015	(139.616)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87647 14.05.2019	1.283.526	(22.148)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01499 14.05.2019	4.809.203	(143.642)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,65091 14.05.2019	378.677	(22.588)	(0,00)	Kauf RON verkauft USD zu 4,17620 14.05.2019	8.196.979	(144.426)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	5.748.290	(22.765)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	3.438.530	(144.960)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	5.404.512	(23.019)	(0,00)	Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	6.745.202	(145.963)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05138 14.05.2019	1.066.618	(23.486)	(0,00)	Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	17.500.559	(150.161)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01904 14.05.2019	1.941.170	(23.555)	(0,00)	Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	9.540.862	(153.627)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15626 14.05.2019	4.203.435	(23.895)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05151 14.05.2019	7.930.795	(154.984)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	1.509.221	(24.079)	(0,00)	Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	27.211.953	(157.598)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01398 14.05.2019	962.484	(24.271)	(0,00)	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75927 11.06.2019	19.483.824	(165.174)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	5.271.664	(24.394)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	9.477.385	(181.289)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14838 14.05.2019	1.958.721	(24.412)	(0,00)	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	17.352.849	(185.723)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05173 14.05.2019	1.590.878	(24.481)	(0,00)	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	8.500.325	(193.916)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99200 07.05.2019	935.906	(25.346)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87131 14.05.2019	8.853.204	(203.955)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,27200 14.05.2019	1.232.968	(25.446)	(0,00)	Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	8.8		

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05074 14.05.2019	6.935.612	(236.602)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	25.172.789	(284.990)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59555 14.05.2019	24.296.521	(300.489)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,54600 11.06.2019	81.122.175	(346.881)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019	15.954.930	(357.688)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	11.721.300	(365.126)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	9.051.884	(385.146)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	17.752.880	(410.629)	(0,01)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75831 14.05.2019	23.472.467	(416.405)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	13.040.527	(420.580)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	30.923.540	(442.569)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	27.703.404	(445.167)	(0,01)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	17.484.017	(623.376)	(0,01)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	25.015.082	(712.176)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	45.779.232	(744.733)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,00000 14.05.2019	23.647.103	(778.893)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	41.215.549	(882.214)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13626 14.05.2019	40.862.896	(935.180)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	29.684.930	(1.016.836)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	49.370.776	(1.138.236)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	31.725.035	(1.229.828)	(0,02)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	41.766.215	(1.588.441)	(0,02)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	41.783.607	(1.605.835)	(0,02)
Kauf JPY verkauft USD zu 109,94110 11.06.2019	196.420.400	(1.910.102)	(0,02)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	41.456.877	(3.448.485)	(0,04)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	77.932.481	(4.479.376)	(0,06)
	27.798.833	0,35	

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)

Kauf CZK verkauft USD zu 22,82909 28.05.2019	88.962.000	(155.034)	(0,00)
	(155.034)	(0,00)	

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	4.383.737	123.755	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	5.431.952	110.049	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	6.912.231	78.822	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	4.320.883	54.112	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	2.770.267	53.711	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	2.354.563	53.174	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	2.713.075	52.498	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	10.959.155	40.631	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	5.473.232	39.620	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	2.438.493	37.456	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	6.887.022	33.412	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	7.266.567	25.072	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	4.525.349	20.610	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	644.846	9.391	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	2.683.994	4.686	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	638.720	3.144	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	542.471	2.846	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	1.777.553	2.742	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	1.543.463	2.246	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	690.958	583	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	593.910	512	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	2.649.476	372	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	208.574	(166)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	4.945.996	(744)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	394.269	(3.150)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	1.002.593	(3.833)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	721.156	(4.392)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	1.837.373	(6.490)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,50000 28.05.2019	1.098.735	(14.625)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	34.913.387	(131.102)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88606 28.05.2019	338.577.000	(1.778.089)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88597 28.05.2019	347.010.715	(1.859.079)	(0,02)
	(3.052.226)	(0,04)	

A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	134.107	3.786	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	166.174	3.367	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	211.458	2.411	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	132.184	1.655	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	84.746	1.643	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	72.030	1.627	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	82.997	1.606	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12852 28.05.2019	296.944	1.549	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	335.261	1.243	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	167.434	1.212	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	210.685	1.022	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	222.292	767	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	138.448	631	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	19.726	287	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89558 28.05.2019	35.954	196	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	82.107	143	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	16.589	87	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	54.346	84	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	47.250	69	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	20.944	18	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	18.135	16	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	81.053	11	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89073 28.05.2019	35.589	0	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	151.315	(23)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	12.020	(96)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	30.672	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	22.062	(134)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	56.194	(198)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,49993 28.05.2019	33.772	(450)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	1.068.066	(4.011)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 284,28970 28.05.2019	21.119.776	(319.496)	(0,00)
	(301.095)	(0,00)	

A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)

Kauf JPY verkauft USD zu 111,56600 28.05.2019	19.785.364	74.576	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	131.522	3.713	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	162.970	3.302	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	207.382	2.365	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	129.637	1.623	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	83.113	1.611	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	70.642	1.595	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	81.394	1.575	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12852 28.05.2019	291.219	1.519	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	328.799	1.219	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	164.206	1.189	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	73.160	1.124	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	206.623	1.002	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	218.009	752	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	135.781	618	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	19.344	282	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89558 28.05.2019	31.376	171	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	80.524	141	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	16.274	85	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	53.261	82	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	45.663	66	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	22.565	19	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	19.163	17	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	79.489	11	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89073 28.05.2019	35.027	0	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	148.391	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	12.226	(98)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	30.079	(115)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	21.636	(132)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	55.162	(195)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,50015 28.05.2019	31.397	(418)	(0,00)
	97.677	0,00	

A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)

Kauf PLN verkauft USD zu 3,80721 28.05.2019	16.248.114	(73.665)	(0,00)
	(73.665)	(0,00)	

A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)

	(73.665)	(0,00)	

A-ACC-Anteile (SEK/USD) (abgesichert)

Kauf SEK verkauft USD zu 9,30469 28.05.2019	100.229	(1.903)	(0,00)
	(1.903)	(0,00)	

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	405.427	11.445	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	502.371	10.178	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	639.274	7.290	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	399.614	5.005	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	256.199	4.967	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	217.760	4.918	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	250.919	4.855	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12852 28.05.2019	897.681	4.683	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	1.013.550	3.758	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	506.190	3.664	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	225.522	3.464	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	636.940	3.090	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	672.044	2.319	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	418.533	1.906	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	59.642	869	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89558 28.05.2019	135.331	736	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	248.227	433	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	59.095	291	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	50.174	263	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	166.764	257	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	138.126	201	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12453 28.05.2019	47.825	80	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	74.519	63	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	65.125	56	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	245.035	34	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89073 28.05.2019	85.547	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	19.283	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	457.426	(69)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	38.737	(309)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	92.724	(355)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	66.696	(406)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	169.910	(600)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,50001 28.05.2019	92.634	(1.233)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	3.228.944	(12.125)	(0,00)
	59.712	0,00	

A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)

Kauf PLN verkauft USD zu 3,80721 28.05.2019	97.094.850	(440.206)	(0,01)
	(440.206)	(0,01)	

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	579.273	16.353	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	717.786	14.542	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	913.392	10.416	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	570.968	7.150	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	366.060	7.097	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	311.135	7.027	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	358.513	6.937	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12852 28.05.2019	1.282.643	6.692	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	1.448.157	5.369	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	723.243	5.235	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	322.226	4.949	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	910.062	4.415	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	960.222	3.313	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	597.980	2.723	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	85.206	1.241	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89558 28.05.2019	161.012	876	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	354.664	619	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	84.432	416	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	71.682	376	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	233.458	360	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	204.315	297	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	86.154	73	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	77.680	67	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	350.106	49	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89073 28.05.2019	146.845	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	27.556	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	653.565	(98)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01911 28.05.2019	50.996	(407)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01426 28.05.2019	132.484	(507)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	95.295	(580)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	242.771	(857)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,49999 28.05.2019	149.545	(1.991)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	4.613.505	(17.324)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40432 28.05.2019	91.229.980	(978.217)	(0,01)
	(893.412)	(0,01)	

A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,36352 28.05.2019	1.783.616	3.544	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	1.018.068	878	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36031 28.05.2019	942.505	(351)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	22.076.353	(77.975)	(0,00)
	(73.904)	(0,00)	

A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)

Kauf JPY verkauft USD zu 111,56600 28.05.2019	29.088.055	109.640	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	193.111	5.452	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	239.287	4.848	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	304.495	3.472	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	190.343	2.384	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	122.031	2.366	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	103.722	2.342	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	119.518	2.313	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12852 28.05.2019	427.622	2.231	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	482.770	1.790	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	241.104	1.745	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	107.420	1.650	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	303.384	1.472	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	320.108	1.104	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	199.344	908	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	28.402	414	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89558 28.05.2019	50.023	272	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	118.235	206	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	28.169	139	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	23.899	125	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	78.209	121	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	67.561	98	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	30.749	26	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	27.093	23	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	116.715	16	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89073 28.05.2019	50.857	0	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	9.208	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	217.887	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	17.434	(139)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	44.166	(169)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	31.769	(193)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	80.973	(286)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,49998 28.05.2019	48.137	(641)	(0,00)
	143.689	0,00	

A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	155.140	4.380	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	192.236	3.895	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	244.623	2.790	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	152.916	1.915	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	98.037	1.901	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	83.328	1.882	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	96.017	1.858	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12852 28.05.2019	343.535	1.792	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	387.845	1.438	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	193.697	1.402	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	86.298	1.326	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	243.730	1.182	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	257.161	887	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	160.150	729	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	22.819	332	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89558 28.05.2019	49.800	271	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	94.985	166	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	22.580	111	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	19.191	101	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	62.745	97	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	55.775	81	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	23.401	20	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	18.502	16	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	93.765	13	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89073 28.05.2019	36.711	0	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	175.044	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	13.726	(110)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	35.481	(136)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	25.521	(155)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	65.044	(230)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,49989 28.05.2019	39.783	(530)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	1.235.583	(4.640)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40468 28.05.2019	24.419.512	(255.663)	(0,00)
		(232.905)	(0,00)

A-MINCOME(G)-Anteiles (SGD) (SGD/USD abgesichert)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,35627 28.05.2019	351.679.312	(1.175.469)	(0,01)
		(1.175.469)	(0,01)

A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	8.006.113	226.016	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	9.920.491	200.985	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	12.623.956	143.954	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	7.891.324	98.826	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	5.059.402	98.094	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	4.300.188	97.114	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	4.954.941	95.878	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	20.014.941	74.206	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	9.995.877	72.359	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	4.453.472	68.406	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	12.577.914	61.021	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	13.271.100	45.790	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	8.264.749	37.641	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	1.177.694	17.151	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	4.901.831	8.557	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	1.166.478	5.742	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	990.715	5.198	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	3.248.556	5.011	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	2.820.711	4.105	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	1.254.241	1.059	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	1.080.550	932	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	4.838.796	680	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	380.985	(303)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	9.032.984	(1.358)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	718.420	(5.739)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	1.831.058	(7.001)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	1.317.063	(8.020)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	3.355.723	(11.853)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,50000 28.05.2019	2.013.129	(26.796)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	63.763.072	(239.435)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88621 28.05.2019	394.940.000	(2.007.938)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88614 28.05.2019	406.256.400	(2.097.707)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88598 28.05.2019	450.777.228	(2.407.054)	(0,03)
		(5.444.479)	(0,07)

D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	214.409	6.053	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	265.677	5.383	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	338.077	3.855	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	211.335	2.647	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	135.487	2.627	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	115.162	2.601	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	132.697	2.568	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	536.014	1.987	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	267.695	1.938	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	119.267	1.832	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	336.843	1.634	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	355.408	1.226	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	221.334	1.008	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	31.541	459	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	131.274	229	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	31.224	154	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	26.531	139	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	86.942	134	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	75.642	110	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	33.311	28	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	28.708	25	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	129.587	18	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	10.209	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	241.906	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	19.181	(153)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	49.037	(187)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	35.272	(215)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	89.896	(318)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,49995 28.05.2019	54.142	(721)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	1.707.614	(6.412)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88608 28.05.2019	33.529.464	(175.258)	(0,00)
		(146.653)	(0,00)

D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	1.529.580	43.181	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	1.895.324	38.399	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	2.411.825	27.503	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	1.507.649	18.881	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	966.600	18.741	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	821.557	18.554	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	946.647	18.318	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	3.823.882	14.177	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	1.909.730	13.824	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	850.842	13.069	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	2.403.030	11.658	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	2.535.472	8.748	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	1.578.985	7.191	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	225.003	3.277	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	936.501	1.635	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	222.818	1.097	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	189.281	993	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	620.191	957	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	559.607	785	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	236.943	200	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	204.847	177	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	924.458	130	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	72.794	(58)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	1.725.773	(259)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01911 28.05.2019	136.678	(1.092)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01426 28.05.2019	349.826	(1.338)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	251.626	(1.532)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	641.145	(2.265)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,50001 28.05.2019	386.890	(5.150)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	12.182.028	(45.744)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88598 28.05.2019	239.224.703	(1.277.620)	(0,02)
		(1.073.563)	(0,01)

E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	1.632.240	46.079	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	2.022.532	40.976	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	2.573.699	29.348	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	1.608.837	20.148	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	1.031.475	19.999	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	876.697	19.799	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	1.010.181	19.547	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	4.080.531	15.129	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	2.037.904	14.752	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	907.948	13.946	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	2.564.313	12.441	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	2.705.637	9.335	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	1.684.959	7.674	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	240.107	3.497	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	999.355	1.745	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	237.797	1.170	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	201.975	1.060	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	661.799	1.021	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	575.252	837	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	254.958	215	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	219.899	190	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	986.507	139	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	77.665	(62)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	1.841.591	(277)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	146.304	(1.169)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	373.305	(1.427)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	268.515	(1.635)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	684.138	(2.416)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,49999 28.05.2019	411.070	(5.472)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	12.999.646	(48.815)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88611 28.05.2019	255.244.370	(1.326.956)	(0,02)
		(1.109.182)	(0,01)

E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	4.857.747	137.136	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	6.019.305	121.949	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	7.659.645	87.345	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	4.788.097	59.963	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	3.069.820	59.519	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	2.609.160	58.924	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	3.006.441	58.174	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	12.144.161	45.025	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	6.065.045	43.904	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	2.702.166	41.506	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	7.631.708	37.025	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	8.052.316	27.783	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	5.014.689	22.839	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	714.577	10.406	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	2.974.208	5.192	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	707.726	3.484	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	601.128	3.154	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	1.969.654	3.039	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	1.714.102	2.495	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	752.246	635	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	649.857	560	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	2.935.962	413	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	231.193	(184)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	5.480.795	(824)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	434.035	(3.467)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	1.111.003	(4.248)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	799.133	(4.866)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	2.036.118	(7.192)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,50000 28.05.2019	1.228.867	(16.357)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	38.688.547	(145.279)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88621 28.05.2019	372.371.010	(1.892.208)	(0,02)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88597 28.05.2019	387.285.345	(2.074.847)	(0,03)
		(3.319.002)	(0,04)

I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88608 28.05.2019	48.083.513	(251.331)	(0,00)
		(251.331)	(0,00)

X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,89073 28.05.2019	799.790	(5)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	19.154.144	(99.409)	(0,00)
		(99.414)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	842.771	23.792	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	1.044.290	21.157	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	1.328.873	15.153	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	830.688	10.403	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	532.583	10.326	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	452.663	10.223	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	521.585	10.093	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	2.106.892	7.811	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	1.052.225	7.617	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	468.799	7.201	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	1.324.027	6.423	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	1.397.001	4.820	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	869.986	3.962	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	123.975	1.805	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	515.997	901	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	122.811	604	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	104.289	547	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	341.732	527	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	292.332	425	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	131.728	111	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	123.863	107	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	509.362	72	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89073 28.05.2019	4.411.532	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	40.100	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	950.856	(143)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	75.558	(604)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	192.748	(737)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	138.641	(844)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	353.242	(1.248)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,50001 28.05.2019	212.185	(2.824)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	6.712.081	(25.204)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88610 28.05.2019	131.791.485	(686.896)	(0,01)
		(574.479)	(0,01)

Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,76833 28.05.2019	3.332.664	8.717	0,00
		8.717	0,00

Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	892.598	25.198	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	1.106.032	22.408	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	1.407.440	16.049	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	879.800	11.018	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	564.063	10.936	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	479.426	10.827	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	552.425	10.689	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	2.231.458	8.273	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	1.114.437	8.067	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	496.516	7.627	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	1.402.308	6.803	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	1.479.587	5.105	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	921.443	4.197	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	131.307	1.912	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	546.505	954	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	130.039	640	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	110.455	580	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	361.952	558	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	314.558	458	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26169 28.05.2019	138.369	117	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	120.538	104	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	539.475	76	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	42.502	(34)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	1.007.085	(151)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	79.787	(637)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	204.143	(781)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	146.838	(894)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	374.112	(1.321)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,49998 28.05.2019	225.671	(3.004)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	7.108.920	(26.695)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88610 28.05.2019	139.583.411	(727.507)	(0,01)
		(608.428)	(0,01)

Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 28.05.2019	481.960	13.606	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 28.05.2019	597.203	12.099	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 28.05.2019	759.949	8.666	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01562 28.05.2019	475.050	5.949	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16810 28.05.2019	304.566	5.905	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 28.05.2019	258.867	5.846	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10747 28.05.2019	298.279	5.772	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03247 28.05.2019	1.204.880	4.467	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07008 28.05.2019	601.742	4.356	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 28.05.2019	268.094	4.118	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05266 28.05.2019	757.176	3.673	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25428 28.05.2019	798.901	2.757	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26266 28.05.2019	497.523	2.266	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11752 28.05.2019	70.900	1.033	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04380 28.05.2019	295.086	515	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74888 28.05.2019	70.199	346	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15119 28.05.2019	59.635	313	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27855 28.05.2019	195.438	302	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,00200 28.05.2019	169.983	247	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 1,36199 28.05.2019	74.676	63	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36199 28.05.2019	64.685	56	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03130 28.05.2019	291.290	41	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66669 28.05.2019	22.953	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24160 28.05.2019	543.788	(82)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 28.05.2019	43.070	(344)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01426 28.05.2019	110.228	(421)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 28.05.2019	79.286	(483)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35601 28.05.2019	201.989	(713)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1149,49998 28.05.2019	121.887	(1.622)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 28.05.2019	3.838.470	(14.414)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88608 28.05.2019	75.369.433	(393.954)	(0,00)
		(329.655)	(0,00)

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	104.243.101	1.081.431	0,01
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	42.267.849	672.338	0,01
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	58.758.032	656.946	0,01
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	20.762.884	224.615	0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	16.232.859	193.953	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	20.989.352	115.517	0,00
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	(1.407.094)	67.865	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	33.881.676	39.434	0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	160.859.467	(200)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	(2.832.882)	(4.909)	(0,00)
Korea 10 Bond Future 18.06.2019	KRW	(14.781.875.642)	(32.999)	(0,00)
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	5.660.474	(61.057)	(0,00)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(8.602.970)	(253.185)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(52.486.062)	(350.057)	(0,00)
SPI 200 Index Future 20.06.2019	AUD	(48.325.050)	(743.935)	(0,01)
FTSE 250 Index Future 21.06.2019	GBP	(26.951.180)	(1.352.883)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(119.033.472)	(1.630.285)	(0,02)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(57.402.400)	(2.082.709)	(0,03)
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	(64.721.770)	(3.732.788)	(0,05)
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	(59.132.160)	(4.418.506)	(0,06)
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	(121.633.200)	(6.166.066)	(0,08)
Emini Technology Select IndexFuture 21.06.2019	USD	(94.352.440)	(8.864.680)	(0,11)
			(26.642.160)	(0,33)

Zinsswaps

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Pay fixed 2,3625% receive float (6m WIBO) 05.04.2029	PLN	25.376.469	111.980	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (7d China) 26.04.2024	CNY	122.408.352	54.803	0,00
Receive fixed 2,315% pay float. (3m HIBOR) 18.04.2029	HKD	19.032.352	8.566	0,00
Pay fixed 2,24% receive float (6m SIBOR) 22.02.2029	SGD	10.309.191	2.623	0,00
Pay fixed 2,355% receive float (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	2.093.558.689	1.969	0,00
Receive fixed 8,635% pay float. (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	42.188.380	(33.187)	(0,00)
Receive fixed 7,745% pay float. (28d MXIBTIE) 16.02.2023	MXN	272.797.041	(78.000)	(0,00)
Pay fixed 2,699% receive float (6m SIBOR) 13.11.2028	SGD	4.123.676	(122.249)	(0,00)
			(53.495)	(0,00)

Optionen

	Wäh rung	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Purchased Call Novartis 92 17.05.2019	CHF	168	54.849	0,00
Purchased Call Novartis 94 21.06.2019	CHF	168	44.924	0,00
geschrieben Anruf RSA Insurance Group 600 17.05.2019	GBP	(108)	(1)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 46 17.05.2019	USD	(48)	(48)	(0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 87,5 30.05.2019	HKD	(67)	(70)	(0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 86 21.06.2019	EUR	(83)	(93)	(0,00)
geschrieben Anruf Sanofi 80 17.05.2019	EUR	(84)	(94)	(0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 92,5 27.06.2019	HKD	(200)	(107)	(0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 90 30.05.2019	HKD	(270)	(141)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 70 17.05.2019	USD	(10)	(144)	(0,00)
geschrieben Anruf Suncorp Group 14,42 30.05.2019	AUD	(289)	(210)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 900 17.05.2019	GBP	(37)	(238)	(0,00)

	Wäh rung	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
geschrieben Anruf Pfizer 45 17.05.2019	USD	(279)	(279)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 920 17.05.2019	GBP	(53)	(346)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 44 17.05.2019	USD	(193)	(385)	(0,00)
geschrieben Anruf Nippon T. & 5000 10.05.2019	JPY	(25.995)	(427)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 72,5 21.06.2019	USD	(29)	(433)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 44 21.06.2019	USD	(77)	(539)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 70 16.08.2019	USD	(12)	(578)	(0,00)
geschrieben Anruf Sampo 43 17.05.2019	EUR	(140)	(625)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1650 17.05.2019	GBP	(48)	(627)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 500 19.07.2019	USD	(1)	(675)	(0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 81,29 17.05.2019	EUR	(96)	(686)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 65 17.05.2019	USD	(29)	(722)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 510 19.07.2019	USD	(2)	(963)	(0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 85 21.06.2019	EUR	(83)	(1.102)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 67,5 17.05.2019	USD	(29)	(1.155)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 45 21.06.2019	USD	(395)	(1.184)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 920 21.06.2019	GBP	(67)	(1.524)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 135 17.05.2019	USD	(19)	(1.637)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1650 21.06.2019	GBP	(24)	(1.725)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 500 21.06.2019	USD	(5)	(1.902)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 21 17.05.2019	EUR	(616)	(2.761)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 490 19.07.2019	USD	(3)	(3.180)	(0,00)
geschrieben Anruf Roche Genussc 280 17.05.2019	CHF	(82)	(3.209)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 145 20.09.2019	USD	(14)	(3.249)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 880 19.07.2019	GBP	(38)	(3.425)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 480 21.06.2019	USD	(3)	(3.437)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 490 21.06.2019	USD	(5)	(3.466)	(0,00)
geschrieben Anruf Microsoft 135 19.07.2019	USD	(15)	(3.682)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 65 21.06.2019	USD	(69)	(3.882)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 135 21.06.2019	USD	(19)	(3.947)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 67,5 17.05.2019	USD	(10)	(4.342)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 122 17.05.2019	EUR	(98)	(4.409)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1600 17.05.2019	GBP	(40)	(4.479)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 70 21.06.2019	USD	(106)	(4.766)	(0,00)
geschrieben Anruf Johnson & 145 17.05.2019	USD	(164)	(5.401)	(0,00)
geschrieben Anruf Oracle 60 19.07.2019	USD	(129)	(5.548)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 72,5 17.05.2019	USD	(58)	(5.603)	(0,00)
geschrieben Anruf Roche Genussc 275 17.05.2019	CHF	(53)	(5.969)	(0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 82 19.07.2019	EUR	(103)	(6.119)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 460 17.05.2019	USD	(3)	(6.123)	(0,00)
geschrieben Anruf Zurich Insurance 340 21.06.2019	CHF	(48)	(6.276)	(0,00)
geschrieben Anruf RSA Insurance Group 580 19.07.2019	GBP	(112)	(6.549)	(0,00)
geschrieben Anruf Sanofi 80 21.06.2019	EUR	(361)	(6.875)	(0,00)
geschrieben Anruf Procter & Gamble 110 19.07.2019	USD	(67)	(7.750)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1600 19.07.2019	GBP	(27)	(8.255)	(0,00)
geschrieben Anruf Sanofi 80 19.07.2019	EUR	(120)	(8.519)	(0,00)
geschrieben Anruf Sampo 42 20.06.2019	EUR	(140)	(8.756)	(0,00)
geschrieben Anruf US Bancorp 52,5 17.05.2019	USD	(77)	(8.858)	(0,00)
geschrieben Anruf Sanofi 78 17.05.2019	EUR	(168)	(8.870)	(0,00)
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 29 17.05.2019	EUR	(453)	(9.123)	(0,00)
geschrieben Anruf Procter & Gamble 100 17.05.2019	USD	(14)	(9.156)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 850 19.07.2019	GBP	(38)	(9.350)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,5 17.05.2019	EUR	(60.174)	(10.110)	(0,00)
geschrieben Anruf Cisco Systems 60 21.06.2019	USD	(241)	(10.350)	(0,00)
geschrieben Anruf Johnson & 145 21.06.2019	USD	(106)	(10.591)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 120 17.05.2019	EUR	(123)	(10.629)	(0,00)
geschrieben Anruf Johnson & 140 21.06.2019	USD	(35)	(10.745)	(0,00)
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 30 19.07.2019	EUR	(462)	(11.388)	(0,00)
geschrieben Anruf Sanofi 78 19.07.2019	EUR	(117)	(11.841)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 91 17.05.2019	EUR	(154)	(12.078)	(0,00)
geschrieben Anruf Zurich Insurance 335 21.06.2019	CHF	(48)	(12.343)	(0,00)
geschrieben Anruf US Bancorp 55 19.07.2019	USD	(163)	(12.529)	(0,00)
geschrieben Anruf Roche Genussc 285 19.07.2019	CHF	(67)	(12.719)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1600 21.06.2019	GBP	(58)	(13.172)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 72,5 16.08.2019	USD	(48)	(13.238)	(0,00)
geschrieben Anruf Roche Genussc 285 21.06.2019	CHF	(135)	(13.609)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 480 19.07.2019	USD	(9)	(13.777)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 60 17.05.2019	USD	(87)	(14.297)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 94 19.07.2019	EUR	(100)	(14.464)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 118 17.05.2019	EUR	(77)	(14.818)	(0,00)
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 78 19.07.2019	EUR	(87)	(16.130)	(0,00)
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 29 21.06.2019	EUR	(453)	(17.233)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4700 19.07.2019	GBP	(14)	(17.392)	(0,00)
geschrieben Anruf Zurich Insurance 335 19.07.2019	CHF	(48)	(17.729)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 65 16.08.2019	USD	(116)	(17.908)	(0,00)
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 76 21.06.2019	EUR	(96)	(18.225)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 90 21.06.2019	EUR	(75)	(18.505)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 120 19.07.2019	EUR	(67)	(19.125)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 75 16.08.2019	USD	(114)	(19.654)	(0,00)
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 275 17.07.2019	TWD	(198.334)	(19.887)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 130 21.06.2019	USD	(58)	(19.930)	(0,00)
geschrieben Anruf Munich Reins 230 19.07.2019	EUR	(154)	(20.360)	(0,00)
geschrieben Anruf Zurich Insurance 330 17.05.2019	CHF	(96)	(20.575)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 92 19.07.2019	EUR	(92)	(20.722)	(0,00)
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 80 16.08.2019	EUR	(130)	(20.773)	(0,00)
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 28,5 21.06.2019	EUR	(453)	(20.780)	(0,00)
geschrieben Anruf Johnson & 145 19.07.2019	USD	(124)	(22.604)	(0,00)
geschrieben Anruf Munich Reins 220 21.06.2019	EUR	(77)	(22.862)	(0,00)
geschrieben Anruf US Bancorp 55 21.06.2019	USD	(414)	(23.598)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 130 17.05.2019	USD	(116)	(23.685)	(0,00)
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 76 19.07.2019	EUR	(87)	(24.222)	(0,00)
geschrieben Anruf Zurich Insurance 330 19.07.2019	CHF	(48)	(26.091)	(0,00)
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 270 17.07.2019	TWD	(198.334)	(26.632)	(0,00)
geschrieben Anruf Diageo 3300 19.07.2019	GBP	(48)	(30.987)	(0,00)
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 265 19.06.2019	TWD	(155.971)	(31.246)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 124 19.07.2019	EUR	(221)	(31.422)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 88 21.06.2019	EUR	(96)	(32.998)	(0,00)
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 255 15.05.2019	TWD	(154.046)	(34.795)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh- rung	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 255 15.05.2019	TWD	(155.971)	(35.230)	(0,00)
geschrieben Anruf Cisco Systems 60 19.07.2019	USD	(595)	(35.700)	(0,00)
geschrieben Anruf Ferroviai 21,5 21.06.2019	EUR	(50.065)	(36.324)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,5 21.06.2019	EUR	(60.174)	(37.451)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 8 21.06.2019	EUR	(144.418)	(38.822)	(0,00)
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 28,5 17.05.2019	EUR	(905)	(39.535)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 20 21/06/19	EUR	(60.174)	(39.765)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,8 19.07.2019	EUR	(60.174)	(39.951)	(0,00)
geschrieben Anruf Ferroviai 21,5 19.07.2019	EUR	(48.139)	(40.855)	(0,00)
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 260 19.06.2019	TWD	(155.971)	(41.908)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 125 21.06.2019	USD	(67)	(42.459)	(0,00)
geschrieben Anruf Oracle 57,5 21.06.2019	USD	(674)	(43.133)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 72,5 21.06.2019	USD	(236)	(44.582)	(0,00)
geschrieben Anruf Novartis 94 21.06.2019	CHF	(168)	(44.924)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,6 19.07.2019	EUR	(60.174)	(45.354)	(0,00)
geschrieben Anruf Oracle 55 17.05.2019	USD	(607)	(46.098)	(0,00)
geschrieben Anruf Wolters Kluwer 66 16.08.2019	EUR	(549)	(46.548)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4500 21.06.2019	GBP	(23)	(46.969)	(0,00)
geschrieben Anruf Wolters Kluwer 65 19.07.2019	EUR	(578)	(49.724)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 120 21.06.2019	EUR	(289)	(50.468)	(0,00)
geschrieben Anruf Procter & Gamble 105 17.05.2019	USD	(284)	(53.964)	(0,00)
geschrieben Anruf Novartis 92 17.05.2019	CHF	(168)	(54.849)	(0,00)
geschrieben Anruf Ferroviai 21 17.05.2019	EUR	(501)	(57.197)	(0,00)
geschrieben Anruf US Bancorp 52,5 21.06.2019	USD	(327)	(57.286)	(0,00)
geschrieben Anruf Microsoft 115 21.06.2019	USD	(39)	(58.769)	(0,00)
geschrieben Anruf Munich Reins 215 21.06.2019	EUR	(77)	(59.527)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 7,75 17.05.2019	EUR	(144.418)	(59.850)	(0,00)
geschrieben Anruf Microsoft 120 21.06.2019	USD	(58)	(61.522)	(0,00)
geschrieben Anruf Atlas Copco 290 19.07.2019	SEK	(366)	(61.582)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4400 17.05.2019	GBP	(21)	(64.858)	(0,00)
geschrieben Anruf Procter & Gamble 105 21.06.2019	USD	(226)	(65.840)	(0,00)
geschrieben Anruf Atlas Copco 280 17.05.2019	SEK	(385)	(66.849)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 7,75 21.06.2019	EUR	(144.418)	(67.938)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4600 19.07.2019	GBP	(43)	(73.107)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 8 19.07.2019	EUR	(288.836)	(84.114)	(0,00)
geschrieben Anruf Wolters Kluwer 62 21.06.2019	EUR	(578)	(97.054)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 7,5 17.05.2019	EUR	(144.418)	(97.054)	(0,00)
geschrieben Anruf Cisco Systems 21 21.06.2019	USD	(414)	(97.290)	(0,00)
geschrieben Anruf Diageo 3200 21.06.2019	GBP	(96)	(100.361)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4400 21.06.2019	GBP	(35)	(106.809)	(0,00)
geschrieben Anruf Microsoft 120 17.05.2019	USD	(106)	(107.813)	(0,00)
geschrieben Anruf Cisco Systems 55 17.05.2019	USD	(578)	(108.025)	(0,00)
geschrieben Anruf Atlas Copco 270 20.06.2019	SEK	(385)	(108.376)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4300 17.05.2019	GBP	(27)	(117.673)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 70 17.05.2019	USD	(438)	(122.221)	(0,00)
geschrieben Anruf Diageo 3100 17.05.2019	GBP	(96)	(163.086)	(0,00)
geschrieben Anruf Munich Reins 210 17.05.2019	EUR	(144)	(186.020)	(0,00)
			(4.167.821)	(0,05)
				% Nettov ermög en

Total-Return-Swaps

Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	6.120.418	146.792	0,00
Receive iBoxx USD Liq. High Yield pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	3.060.209	97.419	0,00
			244.211	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva 524.104.428 6,58

Nettovermögen 7.971.138.467 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	19,85
Vereinigtes Königreich	GB	14,06
Kaimaninseln	KY	5,50
Niederlande	NL	4,58
China	CN	3,97
Irland	IE	3,45
Frankreich	FR	3,23
Deutschland	DE	2,65
Hongkong	HK	2,60
Jungferninseln (British)	VG	2,27
Japan	JP	1,88
Australien	AU	1,82
Indonesien	ID	1,78
Singapur	SG	1,63
Spanien	ES	1,52
Schweiz	CH	1,44
Mexiko	MX	1,43
Luxemburg	LU	1,35
Indien	IN	1,26
Taiwan	TW	1,16
Südafrika	ZA	1,15
Korea	KR	1,13
Italien	IT	1,04
Thailand	TH	0,89
Russland	RU	0,79
Kolumbien	CO	0,74
Kanada	CA	0,67
Bermuda	BM	0,61
Türkei	TR	0,53
Schweden	SE	0,53
übernational	SU	0,47
Brasilien	BR	0,44
Peru	PE	0,41
Mauritius	MU	0,38
Finnland	FI	0,37
Nigeria	NG	0,36
Ägypten	EG	0,36
Philippinen	PH	0,32
Israel	IL	0,29
Chile	CL	0,28
Malaysia	MY	0,25
Polen	PL	0,25
Dänemark	DK	0,25
Serbien	RS	0,25
Saudi Arabien	SA	0,21
Rumänien	RO	0,19
Dominikanische Republik	DO	0,18
Argentinien	AR	0,17
Portugal	PT	0,17
Ukraine	UA	0,15
Sri Lanka	LK	0,15
Oman	OM	0,14
Österreich	AT	0,13
Norwegen	NO	0,13
Ecuador	EC	0,12
Belgien	BE	0,12
Tschechische Republik	CZ	0,12
Ghana	GH	0,11
Aserbaidshan	AZ	0,10
Mongolei	MN	0,10
Kasachstan	KZ	0,10
Elfenbeinküste	CI	0,09
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,08
Kenia	KE	0,06
Uzbekistan	UZ	0,06
Angola	AO	0,06
Neuseeland	NZ	0,06
Libanon	LB	0,05
Ruanda	RW	0,04
Tunisia	TN	0,04
Sambia	ZM	0,04
Costa Rica	CR	0,04
Georgia	GE	0,04
Marshall-Inseln	MH	0,04
El Salvador	SV	0,04
Venezuela	VE	0,04
Benin	BJ	0,04
Katar	QA	0,04
Griechenland	GR	0,03
Island	IS	0,03
Bahrein	BH	0,03
Irak	IQ	0,02
Surinam	SR	0,02
Uruguay	UY	0,02
Bolivien	BO	0,02
Gabon	GA	0,01
Namibia	NA	0,01
Kroatien	HR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,38

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
		Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	48.279	1.550.359	0,85
CNOOC	GB	GBP	120.347	876.577	0,48
John Wood Group	CN	HKD	175.372	317.720	0,17
Chevron	GB	GBP	47.843	293.307	0,16
Petroleos Mexicanos 7,19% 12.09.2024 Reg S	US	USD	1.950	235.254	0,13
Royal Dutch Shell (NL)	MX	MXN	4.725.240	210.537	0,11
SBM Offshore	NL	EUR	5.893	187.987	0,10
China Petroleum & Chemical (H)	NL	EUR	9.054	167.536	0,09
Cooper Energy	CN	HKD	206.681	158.554	0,09
PetroChina (H)	AU	AUD	354.877	134.668	0,07
Marathon Petroleum	CN	HKD	170.184	107.978	0,06
China Shenhua Energy (H)	US	USD	1.724	106.118	0,06
Mangalore Refinery & Petrochemicals	CN	HKD	48.041	105.939	0,06
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	IN	INR	95.007	98.019	0,05
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	ID	USD	96.570	95.212	0,05
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	IN	USD	88.773	86.812	0,05
Apache	SU	USD	83.974	85.312	0,05
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	US	USD	2.478	82.478	0,05
Diamondback Energy	SG	USD	89.973	81.825	0,04
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	US	USD	727	77.491	0,04
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	SG	USD	69.579	74.088	0,04
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	74.485	67.686	0,04
Kosmos Energy	LU	USD	71.978	62.431	0,03
Baker Hughes	US	GBP	8.794	58.953	0,03
Concho Resources	US	USD	2.263	55.228	0,03
Coal India	US	USD	457	52.925	0,03
Diversified Gas & Oil	IN	INR	13.760	49.850	0,03
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	US	GBP	25.203	40.722	0,02
Ophir Energy	CN	USD	39.588	38.739	0,02
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	GB	GBP	50.270	37.139	0,02
Jadestone Energy	SG	USD	35.989	37.095	0,02
Semirara Mining & Power	SG	GBP	47.627	33.046	0,02
Indian Oil	PH	PHP	70.627	32.493	0,02
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	IN	INR	12.954	29.425	0,02
Cairn Energy	SG	USD	25.792	25.272	0,01
CGG	GB	GBP	11.132	24.833	0,01
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	FR	EUR	13.315	24.071	0,01
PTT	TH	USD	17.995	18.004	0,01
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	TH	THB	11.691	17.826	0,01
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	17.095	17.181	0,01
PTT Exploration & Production	KY	USD	16.387	16.986	0,01
Berkeley Energia	TH	THB	3.490	14.561	0,01
Thai Oil	GB	AUD	47.536	11.709	0,01
Amerisur Resources	TH	THB	4.309	9.334	0,01
United Tractors	GB	GBP	45.184	7.571	0,00
Petroleos Mexicanos 7,47% 12.11.2026	ID	IDR	2.843	5.435	0,00
	MX	MXN	22.029	940	0,00
				5.923.226	3,23

Versorgungsbetriebe

Greencoat Renewables	IE	EUR	1.341.241	1.686.299	0,92
US Solar Fund	GB	USD	757.657	784.175	0,43
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	122.827	329.009	0,18
Exelon	US	USD	6.499	328.321	0,18
Engie	FR	EUR	15.747	232.910	0,13
PTC India	IN	INR	168.599	168.156	0,09
Cikarang Listrindo	ID	IDR	1.946.096	126.943	0,07
Manila Water	PH	PHP	187.296	81.653	0,04
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	83.974	80.122	0,04
ContourGlobal	GB	GBP	27.664	78.581	0,04
Orsted	DK	DKK	1.007	76.994	0,04
E.ON	DE	EUR	6.853	73.438	0,04
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	230.692	66.323	0,04
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	65.507	65.412	0,04
Gujarat State Petronet	IN	INR	22.751	65.340	0,04
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	45.586	59.205	0,03
Rubis	FR	EUR	1.024	55.995	0,03
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	52.484	53.452	0,03
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	53.984	53.008	0,03
National Grid	GB	GBP	4.680	50.985	0,03
China Resources Power Holdings	HK	HKD	34.975	48.860	0,03
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	47.985	46.657	0,03
Edison International	US	USD	696	44.353	0,02
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	36.889	36.629	0,02
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	35.389	34.292	0,02
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	30.891	30.627	0,02
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	34.789	29.933	0,02
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	31.790	29.407	0,02
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	31.190	27.567	0,02
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	28.491	27.475	0,01
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	20.394	20.654	0,01
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	11.996	12.424	0,01
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	12.296	12.329	0,01
Mega First	MY	MYR	5.583	5.330	0,00
First Gen	PH	PHP	6.201	2.644	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	4.904	1.700	0,00
				4.927.202	2,69

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Fufeng Group	CN	HKD	574.039	303.392	0,17
Arcelormittal	LU	EUR	12.435	269.208	0,15

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
		Währung			
NOF	JP	JPY	7.462	265.890	0,15
Johnson Matthey	GB	GBP	5.891	256.150	0,14
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	28.580	169.523	0,09
Linde	GB	USD	825	148.447	0,08
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	3.677	143.434	0,08
Valvoline	US	USD	7.135	131.068	0,07
Rhi Magnesita	AT	GBP	1.938	125.290	0,07
Essentra	GB	GBP	20.811	114.595	0,06
SEMAFO	CA	CAD	39.992	106.916	0,06
Akzo Nobel	NL	EUR	1.159	98.303	0,05
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	95.971	98.216	0,05
Essel Propack	IN	INR	46.936	91.943	0,05
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	90.572	84.862	0,05
Mosaic	US	USD	3.252	84.780	0,05
West China Cement	CN	HKD	586.283	82.048	0,04
CRH	IE	GBP	2.409	80.350	0,04
Central Asia Metals	GB	GBP	25.364	75.516	0,04
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	70.778	64.120	0,03
Okamoto Industries	JP	JPY	1.204	62.299	0,03
Fujimi	JP	JPY	2.638	61.337	0,03
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	57.346	61.049	0,03
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	219.193	57.186	0,03
Synthomer	GB	GBP	9.479	51.749	0,03
Sylvania Platinum	ZA	GBP	126.951	50.452	0,03
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	47.386	46.402	0,03
AMVIG Holdings	HK	HKD	191.415	46.246	0,03
Tayca	JP	JPY	1.908	43.080	0,02
Tharisa	CY	GBP	27.064	40.906	0,02
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	55.783	39.076	0,02
Wienerberger	AT	EUR	1.625	37.248	0,02
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	36.889	36.816	0,02
Ahlstrom-Munksjo	SE	EUR	2.428	36.434	0,02
Lynas	MY	AUD	25.698	35.771	0,02
Huhtamaki	FI	EUR	895	34.098	0,02
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	24.747	32.759	0,02
Acacia Mining	GB	GBP	17.073	32.546	0,02
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	35.833	32.584	0,02
Clariant	CH	CHF	1.574	32.305	0,02
Buzzi Unicem	IT	EUR	1.431	31.785	0,02
Navigator	PT	EUR	6.724	29.671	0,02
Base Resources	AU	AUD	158.498	29.594	0,02
LyondellBasell Industries	US	USD	332	29.341	0,02
Aluminum Corp of China	US	HKD	74.591	28.909	0,02
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	65.850	25.662	0,01
Kenmare Resources	IE	GBP	9.945	25.592	0,01
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	25.192	24.670	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	33.476	22.427	0,01
T Hasegawa	JP	JPY	1.015	16.387	0,01
Kuriyama Holdings	JP	JPY	1.650	13.779	0,01
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	15.895	12.860	0,01
Nitto Denko	JP	JPY	228	12.337	0,01
SolGold	AU	GBP	18.689	9.132	0,00
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	5.334	5.060	0,00
Lafarge Malaysia	MY	MYR	5.837	4.654	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	96	4.260	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	3.894	4.146	0,00
Scientex	MY	MYR	1.385	2.864	0,00
				3.997.324	2,18

Industrie

Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	484.014	1.188.814	0,65
Wolters Kluwer	NL	EUR	9.543	664.629	0,36
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	567.346	661.630	0,36
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	463.607	604.079	0,33
Meggitt	GB	GBP	84.293	597.935	0,33
MISUMI Group	JP	JPY	19.084	496.294	0,27
Siemens	DE	EUR	3.591	429.344	0,23
SKF	SE	SEK	21.370	395.119	0,22
Schneider Electric	FR	EUR	4.272	361.054	0,20
John Laing Group	GB	GBP	64.319	322.158	0,18
Daikin Industries	JP	JPY	2.355	299.645	0,16
UT Group	JP	JPY	9.568	274.184	0,15
Randstad Holding	NL	EUR	4.599	262.279	0,14
General Electric	US	USD	23.024	232.656	0,13
Serco Group	GB	GBP	136.572	221.730	0,12
Vinci	FR	EUR	2.195	221.353	0,12
BOC Aviation	SG	HKD	25.614	220.004	0,12
RELX	GB	EUR	9.567	219.240	0,12
DCC	IE	GBP	2.144	191.321	0,10
Ultra Electronics Holdings	GB	GBP	8.384	173.914	0,09
LT Group	PH	PHP	553.453	171.246	0,09
Makita	JP	JPY	4.592	167.262	0,09
SMC	JP	JPY	396	164.731	0,09
Cebu Air	PH	PHP	100.822	159.480	0,09
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	31.385	158.998	0,09
Airbus Group	FR	EUR	1.132	154.494	0,08
SMS	JP	JPY	6.945	134.418	0,07
Norfolk Southern	US	USD	602	121.530	0,07
Senior	GB	GBP	38.797	117.181	0,06
Balfour Beatty	GB	GBP	34.753	113.751	0,06
Assa Abloy	SE	SEK	5.304	113.042	0,06
Cleanaway	TW	TWD	19.661	108.340	0,06
Arwana Citramulia	ID	IDR	2.993.433	107.449	0,06
Nissei ASB Machine	JP	JPY	2.824	104.302	0,06
Taikisha	JP	JPY	3.284	99.272	0,05

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Chemring Group	GB	GBP	49.469	99.265	0,05
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	95.071	98.503	0,05
Rakul	JP	JPY	2.427	96.637	0,05
Nitta	JP	JPY	2.909	95.762	0,05
Jacobs Engineering Group	US	USD	1.193	93.150	0,05
Nidec	JP	JPY	623	88.714	0,05
Recruit Holdings	JP	JPY	2.883	86.541	0,05
Weir Group	GB	GBP	3.922	84.800	0,05
Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	1.223.333.770	82.714	0,05
MonotaRO	JP	JPY	3.587	82.133	0,04
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	15.285	81.042	0,04
Wizz Air Holdings	CH	GBP	1.797	79.609	0,04
Alstom	FR	EUR	1.761	77.336	0,04
Nihon Flush	JP	JPY	3.780	75.986	0,04
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	4.377	73.294	0,04
John Keells Holdings	LK	LKR	81.438	69.190	0,04
SIG	GB	GBP	34.910	68.868	0,04
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	30.054	64.859	0,04
SBS Transit	SG	SGD	21.426	63.390	0,03
Kerry Logistics Network	HK	HKD	35.163	62.624	0,03
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	68.415	61.608	0,03
Atlas Copco	SE	SEK	1.932	59.988	0,03
Adhi Karya Persero	ID	IDR	472.972	57.863	0,03
Welbe	JP	JPY	3.323	57.212	0,03
Muhibbah Engineering	MY	MYR	82.688	56.982	0,03
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	156.528	55.965	0,03
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	3.485.833	55.933	0,03
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	58.782	55.281	0,03
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	80.689	54.452	0,03
Cohort	GB	GBP	11.045	53.608	0,03
Royal BAM Group	NL	EUR	10.889	52.934	0,03
United Parcel Service	US	USD	508	52.847	0,03
Daqin Railway	CN	CNY	39.389	49.827	0,03
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	55.553	49.354	0,03
IWG	CH	GBP	10.801	47.838	0,03
BBA Aviation	GB	GBP	13.372	47.392	0,03
Seika	JP	JPY	3.835	47.107	0,03
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	49.185	46.503	0,03
Keller Group	GB	GBP	5.070	46.442	0,03
Hosokawa Micron	JP	JPY	958	45.147	0,02
Kubota	JP	JPY	2.907	44.174	0,02
CRRC (H)	CN	HKD	49.619	43.261	0,02
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	41.987	41.836	0,02
Techno Smart	JP	JPY	5.010	41.672	0,02
THK	JP	JPY	1.557	41.045	0,02
Knorr-Bremse	DE	EUR	374	40.463	0,02
Geumhwa PSC	KR	KRW	1.323	39.297	0,02
Better World Green	TH	THB	1.125.326	38.742	0,02
Blue Bird	ID	IDR	166.724	38.596	0,02
Royal Mail	GB	GBP	11.604	38.225	0,02
Caverion	FI	EUR	5.246	38.135	0,02
Konecranes	FI	EUR	894	37.164	0,02
Air China (H)	CN	HKD	30.813	36.585	0,02
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	9.975	36.317	0,02
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	36.922	35.589	0,02
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	44.087	35.473	0,02
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	11.299	34.892	0,02
Sinotrans (H)	CN	HKD	81.949	33.560	0,02
LISI	FR	EUR	995	33.276	0,02
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	38.196	33.121	0,02
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	1.506	32.161	0,02
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	33.290	32.142	0,02
OC Oerlikon	CH	CHF	2.446	31.884	0,02
Valmet	FI	EUR	1.121	30.754	0,02
RPS Group	GB	GBP	11.950	30.208	0,02
Speedy Hire	GB	GBP	37.538	28.858	0,02
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	26.392	28.179	0,02
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	27.592	26.070	0,01
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	23.693	23.693	0,01
Kendrion	NL	EUR	931	22.792	0,01
104	TW	TWD	4.109	22.646	0,01
Aeon Delight	JP	JPY	662	22.276	0,01
Eddie Stobart Logistics	GB	GBP	17.339	22.254	0,01
Xenith IP Group	AU	AUD	14.702	22.127	0,01
Airports of Thailand	TH	THB	9.926	21.283	0,01
Tosho Printing	JP	JPY	1.969	17.192	0,01
Astra Graphia	ID	IDR	175.439	15.694	0,01
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	17.995	15.438	0,01
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	13.796	13.990	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	5.607	13.681	0,01
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	16.795	12.641	0,01
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	13.128	12.267	0,01
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	11.996	11.997	0,01
Punch Industry	JP	JPY	2.073	11.983	0,01
Singamas Container Holdings	HK	HKD	54.584	9.659	0,01
Norcross	GB	GBP	2.113	5.920	0,00
PP Persero	ID	IDR	29.008	4.889	0,00
Dynasty Ceramic	TH	THB	47.306	3.050	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	60.326	2.971	0,00
HRnetgroup	SG	SGD	5.151	2.968	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	224	2.185	0,00
Concepcion Industrial	PH	PHP	1.671	1.450	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	1.088	1.376	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	732	734	0,00
Kimlun	MY	MYR	224	79	0,00
				14.050.492	7,66

IT

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
SAP	DE	EUR	6.924	888.586	0,48
Oracle	US	USD	9.946	546.536	0,30
Keyence	JP	JPY	837	521.850	0,28
Tencent Holdings	CN	HKD	8.683	427.498	0,23
Justsystems	JP	JPY	13.845	395.320	0,22
Cisco Systems	US	USD	7.058	393.431	0,21
Renesas Electronics	JP	JPY	71.282	381.154	0,21
Sage Group	GB	GBP	38.461	363.527	0,20
Cognizant Technology Solutions	US	USD	4.541	329.165	0,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	38.119	319.135	0,17
Rohm	JP	JPY	3.874	284.841	0,16
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	2.238	269.182	0,15
Microsoft	US	USD	1.995	259.242	0,14
Shimadzu	JP	JPY	9.673	258.653	0,14
Tokyo Electron	JP	JPY	1.614	255.256	0,14
SCREEN Holdings	JP	JPY	5.085	243.834	0,13
Eizo	JP	JPY	5.795	222.788	0,12
TDK	JP	JPY	2.538	221.543	0,12
Qualcomm	US	USD	2.468	215.154	0,12
Alphabet (A)	US	USD	172	205.713	0,11
Disco	JP	JPY	1.172	202.275	0,11
Yaskawa Electric	JP	JPY	5.338	197.888	0,11
Redington India	IN	INR	133.769	195.404	0,11
Murata Manufacturing	JP	JPY	3.555	177.995	0,10
Kamakura Shinsho	JP	JPY	12.903	167.797	0,09
WPG Holdings	TW	TWD	123.001	162.024	0,09
Itakuro	JP	JPY	6.313	134.956	0,07
Apple	US	USD	664	133.185	0,07
Lenovo Group	CN	HKD	132.080	122.507	0,07
Optex Group	JP	JPY	7.215	120.760	0,07
SK Hynix	KR	KRW	1.790	120.720	0,07
Amdocs	US	USD	2.212	120.168	0,07
Juniper Networks	US	USD	4.355	119.019	0,06
Visa	US	USD	644	106.138	0,06
Sabre	US	USD	5.051	106.028	0,06
International Business Machines	US	USD	735	102.628	0,06
TripAdvisor	US	USD	1.910	101.644	0,06
ASML Holding	NL	EUR	446	92.781	0,05
Maxim Integrated Products	US	USD	1.550	92.266	0,05
Nuance Communications	US	USD	5.419	91.013	0,05
Baidu ADR	CN	USD	538	88.586	0,05
Wah Lee Industrial	TW	TWD	49.676	86.792	0,05
WT Microelectronics	TW	TWD	65.431	86.229	0,05
Worldpay	US	USD	706	82.612	0,05
Digital Garage	JP	JPY	2.716	79.165	0,04
Salesforce.com	US	USD	478	78.839	0,04
KLATensor	US	USD	600	76.015	0,04
PayPal Holdings	US	USD	613	68.664	0,04
Marvell Technology Group	US	USD	2.700	67.204	0,04
Teradyne	US	USD	1.350	66.179	0,04
Leidos	US	USD	893	64.486	0,04
Chicony Electronics	TW	TWD	23.635	58.117	0,03
Ciena	US	USD	1.495	56.859	0,03
AtaS	FR	EUR	550	56.569	0,03
Polytronics Technology	TW	TWD	29.537	55.445	0,03
Spigen Korea	KR	KRW	810	52.447	0,03
Hinduja Global Solutions	IN	INR	5.713	51.182	0,03
VS Industry	MY	MYR	183.496	50.542	0,03
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	11.602	43.090	0,02
Aptitude Software Group	GB	GBP	7.727	42.689	0,02
Alten	FR	EUR	361	39.326	0,02
Yahoo (Japan)	JP	JPY	14.328	38.118	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	3.810	37.676	0,02
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	38.088	37.179	0,02
Focus Media Information Technology	CN	CNY	39.879	36.119	0,02
Altran Technologies	FR	EUR	2.735	35.547	0,02
Sinher Technology	TW	TWD	21.932	35.274	0,02
Sopra Steria Group	FR	EUR	274	34.966	0,02
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	36.289	33.801	0,02
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	698	31.069	0,02
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	29.391	30.332	0,02
SHIFT	JP	JPY	518	28.439	0,02
SDL	GB	GBP	4.088	28.018	0,02
Creative Sensor	TW	TWD	35.304	25.254	0,01
Hytera Communications (B)	CN	CNY	15.890	24.158	0,01
Sharingtechnology	JP	JPY	2.233	24.009	0,01
Worldline (France)	FR	EUR	372	23.404	0,01
Japan Material	JP	JPY	1.564	23.227	0,01
Otsuka	JP	JPY	460	18.042	0,01
SUMCO	JP	JPY	1.371	18.026	0,01
PAX Global Technology	HK	HKD	37.123	17.311	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	10.810	15.998	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	3.243	15.737	0,01
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	11.996	11.820	0,01
Smart Metering Systems	GB	GBP	1.389	8.922	0,00
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	3.484	8.208	0,00
KCE Electronics	TH	THB	4.877	3.789	0,00
m-up	JP	JPY	157	3.513	0,00
Pentamaster International	MY	HKD	24.230	3.177	0,00
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	161	1.008	0,00
				11.672.582	6,37

Nicht-Basiskonsumgüter

Yamaha	JP	JPY	11.205	581.245	0,32
Kering	FR	EUR	935	551.701	0,30
Shimano	JP	JPY	3.112	456.332	0,25

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	2.443	451.209	0,25
Publicis Groupe	FR	EUR	7.377	436.955	0,24
Pearson	GB	GBP	34.917	377.713	0,21
Just Eat	GB	GBP	33.385	304.072	0,17
Dollar Tree	US	USD	2.197	244.413	0,13
eBay	US	USD	5.557	212.172	0,12
Continental	DE	EUR	1.278	210.939	0,12
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	12.935	193.027	0,11
Xingda International Holdings	CN	HKD	548.532	173.985	0,09
Bridgestone	JP	JPY	4.335	171.837	0,09
Sebang Global Battery	KR	KRW	4.135	169.358	0,09
Informa	GB	GBP	16.359	166.052	0,09
Nojima	JP	JPY	8.479	145.765	0,08
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	138.484	134.142	0,07
CyberAgent	JP	JPY	3.167	126.211	0,07
Tianneng Power International	CN	HKD	134.655	126.048	0,07
Takeaway.com	NL	EUR	1.458	125.260	0,07
Dream International	HK	HKD	231.571	125.227	0,07
Fast Food Indonesia	ID	IDR	710.159	124.922	0,07
Fast Retailing	JP	JPY	215	124.397	0,07
Lowe's Cos	US	USD	1.069	120.556	0,07
Charter Communications	US	USD	322	118.659	0,06
Liberty Global	GB	USD	4.617	118.613	0,06
GVC Holdings	GB	GBP	13.268	112.853	0,06
GrubHub	US	USD	1.745	112.147	0,06
Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	17.932	104.207	0,06
Advance Auto Parts	US	USD	589	98.006	0,05
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	98.449	95.225	0,05
Puma	DE	EUR	151	93.334	0,05
Mercari	JP	JPY	2.999	92.572	0,05
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	95.671	91.386	0,05
Booking Holdings	US	USD	48	89.012	0,05
Walt Disney	US	USD	613	83.489	0,05
NVR	US	USD	26	82.677	0,05
Activision Blizzard	US	USD	1.709	82.185	0,04
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	77.976	81.920	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	206	80.405	0,04
Shemaroo Entertainment	IN	INR	14.453	79.880	0,04
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	9.427	77.796	0,04
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	169.115	77.692	0,04
Oriental Land	JP	JPY	703	77.556	0,04
Tapestry	US	USD	2.412	77.533	0,04
William Hill	GB	GBP	36.068	75.524	0,04
Photo-Me International	GB	GBP	56.200	66.711	0,04
Kin and Carta	GB	GBP	46.931	66.654	0,04
CBS	US	USD	1.308	66.641	0,04
Teejay Lanka	LK	LKR	388.095	66.518	0,04
Shine Corporate	AU	AUD	129.612	65.734	0,04
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	63.581	65.401	0,04
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	24.582	64.395	0,04
Selamat Sempurna	ID	IDR	602.801	63.638	0,03
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	57.879	63.448	0,03
Texwinca Holdings	HK	HKD	158.108	62.818	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings	US	USD	1.080	60.923	0,03
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	56.683	59.290	0,03
Autoliv	SE	USD	748	58.534	0,03
International Housewares Retail	HK	HKD	220.123	57.740	0,03
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	56.383	56.667	0,03
Mothercare	GB	GBP	215.476	56.644	0,03
Think Childcare	AU	AUD	45.801	55.383	0,03
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	6.446	54.891	0,03
Sports Direct International	GB	GBP	13.661	53.009	0,03
Bestway Global Holding	CN	HKD	109.693	52.614	0,03
Connect Group	GB	GBP	103.509	51.926	0,03
Central Automotive Products	JP	JPY	3.347	51.095	0,03
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	65.980	50.970	0,03
Halfords Group	GB	GBP	16.716	50.880	0,03
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	25.784	50.317	0,03
Bovis Homes Group	GB	GBP	3.401	49.193	0,03
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	58.042	49.078	0,03
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	760	48.984	0,03
TV Asahi	JP	JPY	2.774	48.948	0,03
Nien Made Enterprise	TW	TWD	6.073	47.445	0,03
Basic-Fit	NL	EUR	1.312	46.446	0,03
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	45.586	44.902	0,02
Brunswick (DE)	US	USD	872	44.576	0,02
Denso	JP	JPY	1.018	44.425	0,02
Extended Stay America	US	USD	2.450	44.143	0,02
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	44.986	42.346	0,02
Vitec Group	GB	GBP	2.794	42.229	0,02
Pressance	JP	JPY	3.345	40.986	0,02
B&S Group	LU	EUR	2.694	39.648	0,02
4imprint Group	GB	GBP	1.132	39.391	0,02
Astra Otoparts	ID	IDR	343.930	38.006	0,02
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	68.979	37.800	0,02
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	67.151	37.087	0,02
Samsonite International	US	HKD	12.757	36.502	0,02
Basso Industry	TW	TWD	19.344	36.403	0,02
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	39.588	35.334	0,02
Yamaha Motor	JP	JPY	1.703	35.063	0,02
Pialax	JP	JPY	1.851	34.813	0,02
NOS SGPS	PT	EUR	4.979	33.375	0,02
Cairn Homes	IE	EUR	22.805	32.746	0,02
Stella International Holdings	HK	HKD	18.469	32.738	0,02
Team17 Group	GB	GBP	9.177	31.689	0,02
TomTom	NL	EUR	3.670	31.600	0,02
Renault	FR	EUR	457	31.121	0,02
Headlam Group	GB	GBP	5.396	30.234	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Hostelworld Group	IE	GBP	9.365	30.201	0,02
Coats Group	GB	GBP	26.771	30.138	0,02
Technicolor	FR	EUR	25.148	30.083	0,02
Ted Baker	GB	GBP	1.414	29.635	0,02
Vivo Energy	GB	GBP	17.277	29.266	0,02
SAIC Motor	CN	CNY	7.135	29.007	0,02
Somboon Advance Technology	TH	THB	42.539	25.706	0,01
Boozt	SE	SEK	2.992	25.152	0,01
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	25.192	25.130	0,01
Playmates Toys	HK	HKD	272.671	24.964	0,01
Li Ning	CN	HKD	13.768	24.962	0,01
Takkt	DE	EUR	1.584	24.879	0,01
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	16.082	24.544	0,01
IVE Group	AU	AUD	15.797	24.258	0,01
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	23.993	23.508	0,01
Findel	GB	GBP	9.249	20.730	0,01
Huntsworth	GB	GBP	17.383	20.159	0,01
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	66.582	19.626	0,01
Taiwan Sakura	TW	TWD	14.644	19.377	0,01
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	16.795	17.313	0,01
Embry Holdings	HK	HKD	57.675	16.860	0,01
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	16.495	16.660	0,01
China Dongxiang Group	CN	HKD	107.517	15.884	0,01
China Literature	CN	HKD	3.141	14.233	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	49.348	14.123	0,01
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	15.295	13.154	0,01
Parkson Retail Group	CN	HKD	160.518	12.868	0,01
Astra International	ID	IDR	22.234	11.909	0,01
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	1.451	11.729	0,01
Le Saunda Holdings	HK	HKD	93.682	8.339	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	4.418	8.194	0,00
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	49.123	5.703	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	1.236	5.027	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	11.614	5.021	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	2.190	4.062	0,00
Genting (Singapore)	SG	SGD	5.279	3.813	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	456	3.765	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	11.258	3.622	0,00
Robinson Department Store	TH	THB	1.944	3.545	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	10.513	2.983	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	8.293	2.529	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	12.150	2.461	0,00
Navneet Education	IN	INR	1.479	2.362	0,00
Fuji	JP	JPY	56	1.120	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	22	1.013	0,00
				11.205.918	6,12

Basiskonsumgüter

Kose	JP	JPY	4.224	791.252	0,43
Imperial Brands	GB	GBP	14.163	449.535	0,25
British American Tobacco	GB	GBP	9.202	358.520	0,20
Associated British Foods	GB	GBP	10.463	348.859	0,19
Colgate-Palmolive	US	USD	4.689	338.792	0,18
Heineken	NL	EUR	2.644	284.978	0,16
Beiersdorf	DE	EUR	2.417	263.800	0,14
Unilever	GB	GBP	3.958	240.197	0,13
Nestle	CH	CHF	2.334	224.323	0,12
Procter & Gamble	US	USD	1.692	179.412	0,10
Kotobuki Spirits	JP	JPY	3.765	168.926	0,09
C&C Group	IE	EUR	43.621	165.140	0,09
Diageo	GB	GBP	3.447	145.237	0,08
Convenience Retail Asia	HK	HKD	274.374	139.764	0,08
WH Group	HK	HKD	110.561	130.340	0,07
Archer-Daniels-Midland	US	USD	2.879	127.176	0,07
First Resources	SG	SGD	93.735	125.800	0,07
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	1.093	110.439	0,06
Unilever	GB	EUR	1.816	109.736	0,06
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.687	90.253	0,05
L'Oreal	FR	EUR	291	79.970	0,04
Uni-President China Holdings	CN	HKD	87.580	79.788	0,04
Bunge	US	USD	1.443	74.316	0,04
Bumitama Agri	ID	SGD	140.844	74.000	0,04
Kroger	US	USD	2.662	68.281	0,04
Japan Tobacco	JP	JPY	2.859	66.112	0,04
Japfa	SG	SGD	138.416	64.974	0,04
Changshouhua Food	CN	HKD	150.491	63.532	0,03
Walgreens Boots Alliance	US	USD	1.070	57.230	0,03
RPM	PH	PHP	577.119	53.994	0,03
Gudang Garam	ID	IDR	8.883	52.787	0,03
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	29.296	48.109	0,03
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	21.208	45.659	0,02
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	45.586	45.173	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1.786	42.925	0,02
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	40.488	41.379	0,02
CP ALL	TH	THB	16.337	39.644	0,02
Molson Coors Brewing	US	USD	623	39.583	0,02
Henkel	DE	EUR	397	37.748	0,02
Britvic	GB	GBP	3.145	37.440	0,02
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	37.189	36.294	0,02
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	2.043	34.786	0,02
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	106.304	34.189	0,02
McColl's Retail Group	GB	GBP	29.473	32.988	0,02
Royal Unibrew	DK	DKK	416	29.737	0,02
Finsbury Food Group	GB	GBP	25.706	28.806	0,02
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	1.131.377	28.153	0,02
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	8.176	27.835	0,02
Springland International Holdings	CN	HKD	126.931	26.669	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
McBride	GB	GBP	9.875	13.794	0,01
Puregold Price Club	PH	PHP	13.897	11.232	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	12.321	7.585	0,00
Sheng Siong	SG	SGD	7.563	5.719	0,00
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	649	5.469	0,00
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	6.052	5.164	0,00
Siam Makro	TH	THB	3.833	4.083	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	59.852	3.080	0,00
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	473	2.886	0,00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	25.788	2.323	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	965	2.140	0,00
Majestic Wine	GB	GBP	222	744	0,00
				6.248.799	3,41

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	5.089	1.339.884	0,73
Sanofi	FR	EUR	9.033	784.012	0,43
Fresenius Medical Care	DE	EUR	7.664	643.456	0,35
Olympus	JP	JPY	27.037	303.260	0,17
Sonova Holding	CH	CHF	1.444	290.902	0,16
Sysmex	JP	JPY	4.209	240.713	0,13
Abbott Laboratories	US	USD	3.003	237.604	0,13
Smith & Nephew	GB	GBP	10.370	200.041	0,11
M3	JP	JPY	8.946	158.891	0,09
Mylan	US	USD	5.392	146.032	0,08
CVS Health	US	USD	2.688	145.072	0,08
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1.063	141.891	0,08
AmerisourceBergen	US	USD	1.909	141.582	0,08
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	1.132.138	138.610	0,08
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	8.898	134.506	0,07
Bayer	DE	EUR	2.003	133.113	0,07
Johnson & Johnson	US	USD	831	116.787	0,06
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	885	115.033	0,06
Pfizer	US	USD	2.670	109.674	0,06
Merck	US	USD	1.371	106.956	0,06
Daiichi Sankyo	JP	JPY	1.954	96.397	0,05
HCA Healthcare	US	USD	727	90.486	0,05
Gilead Sciences	US	USD	1.389	88.901	0,05
Celgene	US	USD	934	88.268	0,05
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.910	81.237	0,04
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	94.202	71.243	0,04
Cigna	US	USD	436	68.717	0,04
GlaxoSmithKline	GB	GBP	3.329	68.257	0,04
Astellas Pharma	JP	JPY	5.021	67.904	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	68.666	67.240	0,04
China Biologic Products Holdings	CN	USD	644	64.454	0,04
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	28.775	60.117	0,03
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	63.581	57.669	0,03
Cooper	US	USD	187	53.940	0,03
I-Sens	KR	KRW	2.437	51.171	0,03
AstraZeneca	GB	GBP	685	51.127	0,03
Anthem	US	USD	191	50.058	0,03
Grifols ADR	ES	USD	2.450	46.801	0,03
GN Store Nord	DK	DKK	914	46.699	0,03
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	11.838	46.366	0,03
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	2.596	39.562	0,02
Medical Data Vision	JP	JPY	4.335	39.298	0,02
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	5.436	38.041	0,02
Genmab	DK	DKK	218	36.144	0,02
Centene	US	USD	685	34.846	0,02
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	8.902	31.872	0,02
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	1.334	30.697	0,02
Eiken Chemical	JP	JPY	1.490	26.790	0,01
LivaNova	GB	USD	348	24.273	0,01
Craneware	GB	GBP	697	24.245	0,01
China National Accord Medicines	CN	CNY	3.042	21.270	0,01
Decbra Pharmaceuticals	GB	GBP	607	21.053	0,01
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	24.592	20.855	0,01
Indivior	GB	GBP	31.285	15.584	0,01
Spire Healthcare Group	GB	GBP	7.508	13.100	0,01
Opthea	AU	AUD	21.145	10.350	0,01
Osprey Medical	US	AUD	97.086	9.899	0,01
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	11.742	9.372	0,01
Heron Therapeutics	US	USD	415	9.137	0,00
Bumrungrad Hospital	TH	THB	1.246	6.904	0,00
Health Management International	SG	SGD	6.494	2.552	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	2.854	2.263	0,00
Welby	JP	JPY	14	1.992	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	52	332	0,00
				7.415.482	4,05

Finanzwesen

iShares Physical Gold	IE	USD	142.331	3.582.115	1,95
Hicl Infrastructure	GB	GBP	864.128	1.871.343	1,02
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	779.378	1.782.254	0,97
AXA	FR	EUR	22.210	590.697	0,32
Prudential	GB	GBP	24.556	555.140	0,30
Legal & General Group	GB	GBP	146.741	531.927	0,29
Berkshire Hathaway	US	USD	2.459	530.672	0,29
Citigroup	US	USD	6.918	488.212	0,27
China Construction Bank (H)	CN	HKD	533.668	469.105	0,26
Barclays	GB	GBP	210.978	451.614	0,25
DNB	NO	NOK	21.753	416.934	0,23
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.803	373.275	0,20
China Life Insurance (H)	CN	HKD	129.568	367.817	0,20
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	458.143	343.451	0,19
Willis Towers Watson	GB	USD	1.847	337.288	0,18

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	35.681	335.904	0,18
RBS Group	GB	GBP	107.087	334.324	0,18
LIC Housing Finance	IN	INR	39.683	283.009	0,15
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.119	279.454	0,15
Aviva	GB	GBP	46.461	260.016	0,14
Aruhi	JP	JPY	14.020	249.491	0,14
Wells Fargo	US	USD	5.112	247.653	0,14
Bank of New York Mellon	US	USD	4.773	235.174	0,13
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	456	218.096	0,12
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	39.292	193.695	0,11
US Bancorp	US	USD	3.620	192.434	0,11
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	3.166	179.768	0,10
Morgan Stanley	US	USD	3.549	170.931	0,09
Housing Development Finance	IN	INR	5.900	169.050	0,09
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	360.841	166.332	0,09
JPMorgan Chase	US	USD	1.412	163.205	0,09
Travelers	US	USD	1.104	157.722	0,09
Zurich Insurance Group	CH	CHF	438	139.423	0,08
BlackRock	US	USD	258	123.806	0,07
ABN AMRO Group	NL	EUR	5.017	117.841	0,06
HDFC Bank	IN	INR	3.523	116.852	0,06
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	119.963	116.751	0,06
Northern Trust	US	USD	1.155	112.874	0,06
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	115.165	112.010	0,06
Amundi	FR	EUR	1.558	111.794	0,06
Lloyds Banking Group	GB	GBP	131.048	106.842	0,06
Kasikornbank	TH	THB	17.803	106.435	0,06
Shinhan Financial Group	KR	KRW	2.735	103.260	0,06
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	335.081	102.961	0,06
Korean Reinsurance	KR	KRW	12.580	98.318	0,05
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	95.971	96.930	0,05
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	23.449	95.829	0,05
Intercontinental Exchange	US	USD	1.163	94.867	0,05
GIC Housing Finance	IN	INR	25.352	94.064	0,05
Discover Financial Services	US	USD	1.158	93.960	0,05
TMB Bank	TH	THB	1.459.470	92.263	0,05
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	86.973	88.076	0,05
AIA Group	HK	HKD	8.306	84.565	0,05
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	84.574	83.466	0,05
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	88.773	81.716	0,04
DBS Group Holdings	SG	SGD	3.885	80.427	0,04
Shriram City Union Finance	IN	INR	3.519	78.817	0,04
NN Group	NL	EUR	1.807	78.552	0,04
Admiral Group	GB	GBP	2.612	75.025	0,04
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	1.578.240	74.352	0,04
Suncorp Group	AU	AUD	7.691	71.729	0,04
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	410.926	71.436	0,04
DB Insurance	KR	KRW	1.201	70.474	0,04
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	71.378	69.480	0,04
Brooks Macdonald Group	GB	GBP	2.878	68.436	0,04
CITIC Securities (H)	CN	HKD	31.733	68.427	0,04
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	2.073	67.960	0,04
S&P Global	US	USD	301	66.164	0,04
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	203.340	66.162	0,04
United Overseas Bank	SG	SGD	3.176	64.782	0,04
ORIX	JP	JPY	4.153	58.833	0,03
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	57.582	58.655	0,03
PNB Housing Finance	IN	INR	5.612	57.089	0,03
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	5.615	56.045	0,03
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	73.531	55.171	0,03
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	52.484	52.227	0,03
RSA Insurance Group	GB	GBP	7.248	51.185	0,03
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	3.243.761	51.002	0,03
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	191.435	50.910	0,03
Sampo	FI	EUR	1.099	50.188	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	191	49.913	0,03
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	47.985	48.344	0,03
Bank Central Asia	ID	IDR	23.627	47.776	0,03
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	45.286	46.593	0,03
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	44.386	45.686	0,03
Euronext	NL	EUR	658	45.658	0,02
Van Lanschot Kempen	NL	EUR	1.732	44.906	0,02
Kiwoom Securities	KR	KRW	639	44.879	0,02
International Personal Finance	GB	GBP	18.488	44.084	0,02
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	52.784	43.434	0,02
Huatai Securities (H)	CN	HKD	23.021	43.244	0,02
KBC Ancora	BE	EUR	841	42.783	0,02
Sompo Holdings	JP	JPY	1.121	42.237	0,02
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	41.987	42.051	0,02
Loews	US	USD	814	41.646	0,02
Ally Financial	US	USD	1.391	41.293	0,02
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	40.788	41.068	0,02
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	41.987	40.083	0,02
Banca Generali	IT	EUR	1.399	39.420	0,02
Commerzbank	DE	EUR	4.153	37.270	0,02
Kasikornbank	TH	THB	5.821	34.739	0,02
VZ Holding	CH	CHF	141	34.318	0,02
Public Bank	MY	MYR	6.082	33.070	0,02
IG Group Holdings	GB	GBP	4.884	32.441	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	32.090	32.189	0,02
Charles Taylor	GB	GBP	10.091	30.701	0,02
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	54.970	29.881	0,02
Anima Holding	IT	EUR	7.479	29.706	0,02
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	2.982	26.440	0,01
Huatai Securities	CN	CNY	8.355	25.306	0,01
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	25.192	25.071	0,01
Triam Investors 1	GB	GBP	18.904	24.694	0,01
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	23.993	24.146	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	23.693	24.078	0,01
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	24.592	22.959	0,01
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	21.593	22.554	0,01
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	21.593	21.711	0,01
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	19.194	19.576	0,01
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	32.390	18.138	0,01
Malayan Banking	MY	MYR	7.925	17.711	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	13.120	16.696	0,01
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	17.995	16.421	0,01
H&T Group	GB	GBP	3.495	14.322	0,01
Development Bank of Kaza. 8,95% 04.05.2023 Reg S	KZ	KZT	5.398.200	14.117	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	1.876	12.271	0,01
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	33.874	11.285	0,01
JPM (Indonesia) CLN 7,00% 19.05.2027 EMTN	ID	IDR	152.185.665	10.246	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	2.183	5.725	0,00
LPI Capital	MY	MYR	1.216	4.551	0,00
Sherborne Investors Guernsey	GB	GBP	33.256	3.900	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	2.399	2.321	0,00
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	6.378	581	0,00
				22.030.766	12,02

Grundeigentum

Tritax EuroBox REIT	GB	EUR	659.792	816.603	0,45
GCP Student Living REIT	GB	GBP	336.737	705.539	0,39
Civitas Social Housing REIT	GB	GBP	502.396	572.794	0,31
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	60.778	226.922	0,12
China Resources Land	HK	HKD	43.808	190.068	0,10
CLS Holdings	GB	GBP	58.387	183.349	0,10
Cromwell European REIT	SG	EUR	290.514	159.443	0,09
Supalai	TH	THB	188.941	130.695	0,07
Relo Group	JP	JPY	4.137	112.857	0,06
Ascendas India Trust	SG	SGD	113.245	108.078	0,06
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	99.869	103.073	0,06
Pakuwon Jati	ID	IDR	1.944.792	97.767	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	5.088	87.614	0,05
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	95.971	83.534	0,05
Vonovia	DE	EUR	1.661	82.745	0,05
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	71.978	73.963	0,04
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	72.578	73.572	0,04
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	67.179	69.803	0,04
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	68.979	67.769	0,04
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	65.080	66.472	0,04
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	59.982	63.801	0,03
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	59.982	63.561	0,03
Summit (Germany)	GB	EUR	45.091	60.100	0,03
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	55.651	59.493	0,03
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	59.982	58.850	0,03
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	65.980	57.921	0,03
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	59.982	56.870	0,03
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	55.483	56.736	0,03
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	53.684	56.716	0,03
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	53.084	55.103	0,03
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	53.684	54.349	0,03
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	56.575	51.793	0,03
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	47.985	49.333	0,03
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	47.985	49.129	0,03
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	47.985	49.740	0,03
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	43.487	45.094	0,02
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	50.984	43.420	0,02
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	46.786	43.344	0,02
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	47.985	43.088	0,02
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	41.987	43.088	0,02
Urban & Civic	GB	GBP	11.384	43.015	0,02
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	41.687	42.941	0,02
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	43.487	42.795	0,02
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	43.787	42.340	0,02
Shurgard Self Storage Europe Sarl	BE	EUR	1.274	42.079	0,02
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	40.488	41.929	0,02
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	40.788	40.117	0,02
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	38.388	39.997	0,02
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	38.388	39.274	0,02
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	37.489	37.566	0,02
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	41.087	37.451	0,02
Global Prime Capital 1,25% 26.04.2021	SG	USD	35.989	37.044	0,02
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	37.489	36.643	0,02
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	37.189	36.500	0,02
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	35.689	36.452	0,02
UOA Development	MY	MYR	64.818	35.378	0,02
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	35.989	35.304	0,02
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	35.989	34.620	0,02
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	33.590	34.226	0,02
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	33.590	33.457	0,02
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	32.090	33.308	0,02
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	31.190	31.776	0,02
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	30.891	31.533	0,02
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	31.190	30.362	0,02
LPN Development	TH	THB	134.884	29.542	0,02
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	27.292	29.040	0,02
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	27.592	28.643	0,02
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	26.392	27.419	0,01
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	26.992	27.367	0,01
Yangso Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	26.092	26.140	0,01
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	28.791	26.085	0,01
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	23.993	24.398	0,01
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	32.390	24.375	0,01
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	26.392	24.284	0,01
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	24.592	24.065	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	25.192	23.956	0,01
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	22.493	23.647	0,01
Propnex	SG	SGD	57.362	23.577	0,01
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	23.393	23.395	0,01
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	23.993	22.878	0,01
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	22.793	22.530	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	21.593	22.416	0,01
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	21.893	22.307	0,01
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	21.593	22.070	0,01
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	20.394	21.565	0,01
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	20.694	21.518	0,01
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	21.593	21.163	0,01
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	20.394	20.858	0,01
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	19.494	20.538	0,01
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	19.194	19.915	0,01
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	19.194	19.871	0,01
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	17.995	18.813	0,01
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	17.995	18.549	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	17.995	18.544	0,01
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	19.194	18.100	0,01
Shenzhen Investment	HK	HKD	44.291	17.582	0,01
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	16.795	16.989	0,01
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	17.595	16.804	0,01
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	15.895	16.482	0,01
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	15.595	15.025	0,01
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	14.995	14.921	0,01
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	14.696	14.718	0,01
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	14.995	13.819	0,01
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	11.996	12.896	0,01
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	11.996	12.753	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	11.996	12.357	0,01
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	11.996	12.249	0,01
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	11.996	12.135	0,01
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	11.996	11.804	0,01
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	10.197	10.624	0,01
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	9.597	8.934	0,00
Land & Houses	TH	THB	25.367	8.896	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	8.397	8.641	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	1.316	6.634	0,00
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	8.015	5.971	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	5.098	5.352	0,00
Great Eagle Holdings	HK	HKD	1.117	5.259	0,00
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	5.398	5.094	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	4.799	4.823	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	4.199	4.532	0,00
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	153.978	3.207	0,00
Mah Sing Group	MY	MYR	10.251	2.378	0,00
				6.966.743	3,80

Staatsanleihen

Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	10.002.404	506.557	0,28
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	16.335.001	504.096	0,28
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	6.013.062.143	404.546	0,22
Mexico 8,00% 07.12.2023	MX	MXN	7.504.224	395.988	0,22
Israel 2,25% 28.09.2028	IL	ILS	1.181.310	339.645	0,19
Brazil 10,00% 01.01.2027	BR	BRL	1.220.402	328.486	0,18
Peru 6,15% 12.08.2032	PE	PEN	992.494	316.560	0,17
Poland 2,50% 25.07.2027	PL	PLN	1.210.359	308.424	0,17
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	3.727.904.871	275.534	0,15
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	2.465.897.719	159.179	0,09
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	4.841.435	157.288	0,09
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	1.833.935.539	134.929	0,07
Korea 2,375% 10.12.2028	KR	KRW	147.179.621	132.248	0,07
Czech Republic 2,75% 23.07.2029	CZ	CZK	2.759.618	129.496	0,07
Chile 5,00% 01.03.2035	CL	CLP	79.399.532	128.145	0,07
Chile 3,00% 01.05.2028	CL	CLP	2.411	114.288	0,06
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	1.468.794.519	104.053	0,06
Thailand 1,25% 12.03.2028	TH	THB	3.330.907	102.472	0,06
Brazil 10,00% 01.01.2025	BR	BRL	338.900	91.231	0,05
Dominican Republic Bond 15,95% 04.06.2021 Reg S	DO	DOP	3.787.939	85.009	0,05
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	2.420.717	83.233	0,05
Peru 5,94% 12.02.2029	PE	PEN	253.207	80.456	0,04
Romania 5,80% 26.07.2027	RO	RON	318.179	79.946	0,04
Indonesia 8,25% 15.05.2029	ID	IDR	953.762.675	69.330	0,04
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	290.486	69.162	0,04
Chile 4,50% 01.03.2026	CL	CLP	21.786.457	33.280	0,02
Indonesia 8,25% 15.05.2036	ID	IDR	306.404.732	21.574	0,01
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	19.194	19.794	0,01
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	968.287	16.050	0,01
Dominican Republic Bond 10,40% 10.05.2019 Reg S	DO	DOP	765.915	15.171	0,01
				5.206.170	2,84

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Gemfields Group	GB	ZAR	482.539	58.938	0,03
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	20.369	55.338	0,03
Electra Private Equity	GB	GBP	3.314	15.113	0,01
				15.151.507	8,27
Offener Fonds					
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	3.053	3.713.533	2,03
Serviced Platform SICAV - ADG Systematic Fund	LU	USD	31.831	3.331.476	1,82
Majedie Asset Mgmt Invst Fund - Tortoise Fund (H)	IE	USD	3.496.485	2.547.190	1,39
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	82	1.463.484	0,80
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	30	803.171	0,44
Fulcrum UCITS SICAV - Fulcrum Mult Ass. Trend Fund	LU	USD	8.702	750.592	0,41
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	18	285.046	0,16
				12.894.492	7,04

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	7.793	54.530	0,03
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	8.672	42.079	0,02
BNP (Dong E-Ejiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	3.715	24.157	0,01
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	2.898	17.190	0,01
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	7.864	14.583	0,01
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.107	9.132	0,00
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	9.644	8.735	0,00
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	1.049	4.264	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.080	3.271	0,00
				177.941	0,10

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	66.797	638.415	0,35
T-Mobile US	US	USD	4.485	329.260	0,18
SoftBank Group	JP	JPY	2.205	232.798	0,13
Verizon Communications	US	USD	2.870	164.524	0,09
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	2.219	92.184	0,05
Tele2	SE	SEK	6.490	86.503	0,05
KDDI	JP	JPY	2.270	52.625	0,03
Zegona Communications	GB	GBP	30.057	41.123	0,02
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	96.604	39.976	0,02
Amaysim Australia	AU	AUD	77.260	35.829	0,02
DNA	FI	EUR	1.505	35.782	0,02
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	41.087	34.433	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	13.323	30.979	0,02
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	95.367	25.392	0,01
1&1 Drillisch	DE	EUR	632	23.533	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	141.667	7.719	0,00
XL Axiata	ID	IDR	36.193	7.425	0,00
America Movil 6,45% 05.12.2022	MX	MXN	145.243	7.047	0,00
Globe Telecom	PH	PHP	171	5.885	0,00
				1.891.432	1,03

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	16.195	16.217	0,01
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	2.459	2.502	0,00
				18.719	0,01

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	15.281	138.598	0,08
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	91.172	89.127	0,05
Endesa	ES	EUR	2.450	60.945	0,03
				288.670	0,16

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	83.974	86.930	0,05
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	26.392	25.052	0,01
				111.982	0,06

Industrie

Ferrovia	ES	EUR	6.033	148.400	0,08
Ryanair Holdings	IE	EUR	10.052	134.372	0,07
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	83.087	79.899	0,04
Irish Continental Group	IE	EUR	9.793	55.175	0,03
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	72	2.654	0,00
				420.500	0,23

IT

Micro Focus International	GB	GBP	4.303	108.640	0,06
Amadeus IT Group	ES	EUR	1.009	80.136	0,04
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	8.997	8.330	0,00
				197.106	0,11

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	6.656	201.065	0,11
Dalata Hotel Group	IE	EUR	6.207	40.951	0,02
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	9.891	36.113	0,02
Applegreen	IE	EUR	5.769	34.505	0,02
Glenveagh Properties	IE	EUR	31.144	28.500	0,02
				341.134	0,19

Basiskonsumgüter

Origin Enterprises	IE	EUR	4.282	26.429	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Tehmag Foods	TW	TWD	3.757	25.922	0,01
				52.351	0,03

Finanzwesen

AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	34.190	34.203	0,02
Bankinter	ES	EUR	3.709	29.568	0,02
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	14.396	13.227	0,01
JPM (Colombia) CLN 4,62% 28.07.2020	CO	COP	4.999.266	1.661	0,00
JPM (Colombia) CLN 5,907% 26.07.2024	CO	COP	2.420.717	882	0,00
				79.541	0,04

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	84.574	82.460	0,05
				82.460	0,05

Staatsanleihen

South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	12.695.065	745.129	0,41
Russia Inflation Linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	30.113.725	542.474	0,30
Colombia 6,00% 28.04.2028	CO	COP	1.524.083.706	454.245	0,25
Serbia Treasury Bonds 5,875% 08.02.2028	RS	RSD	29.373.954	300.796	0,16
South Africa 8,25% 31.03.2032	ZA	ZAR	3.979.659	254.954	0,14
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	580.488.044	211.956	0,12
Russia 7,05% 19.01.2028	RU	RUB	13.313.946	195.343	0,11
South Africa 8,75% 28.02.2048	ZA	ZAR	3.050.104	192.723	0,11
China 3,25% 22.11.2028	CN	CNY	1.297.505	190.118	0,10
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	12.152.002	183.634	0,10
Nigeria 13,933% 16.01.2020	NG	NGN	62.851.508	158.979	0,09
Colombia 7,00% 30.06.2032	CO	COP	478.333.768	148.424	0,08
Turkey 10,50% 11.08.2027	TR	TRY	968.287	107.979	0,06
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	29.532.753	75.343	0,04
Turkey 12,40% 08.03.2028	TR	TRY	503.509	61.553	0,03
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	21.873.603	54.653	0,03
Turkey 8,00% 12.03.2025	TR	TRY	464.778	46.920	0,03
Russia Inflation Linked 2,50% 02.02.2028	RU	RUB	2.420.717	37.024	0,02
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	12.587.731	32.204	0,02
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	271.120	30.916	0,02
Philippines 6,25% 14.01.2036	PH	PHP	1.249.090	26.493	0,01
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	77.463	15.292	0,01
China 3,17% 11.10.2021	CN	CNY	96.829	14.392	0,01
Turkey 7,10% 08.03.2023	TR	TRY	40.668	4.235	0,00
Ghana 21,00% 23.03.2020	GH	GHS	11.135	2.255	0,00
				4.088.034	2,23

Offener Fonds

F&C True Styles Portfolios ICVC	GB	GBP	3.626.157	2.437.094	1,33
				2.437.094	1,33

Kommunikationsdienste

Cellnex Telecom	ES	EUR	1.032	31.699	0,02
				31.699	0,02

Geldmarktinstrumente

Stan Char Bank CD 2,60% 11.07.2019	GB	USD	262.155	262.171	0,14
Santander UK CP 2,59% 08.07.2019	GB	USD	262.155	260.800	0,14
Mizuho Bank CD 2,63% 17.06.2019	GB	USD	187.253	187.276	0,10
Dekabank CP 2,605% 17.06.2019	DE	USD	187.253	186.623	0,10
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	149.803	149.803	0,08
SMBC Brussels CP 2,67% 06.05.2019	BE	USD	149.803	149.741	0,08
Nationwide CP 2,66% 07.05.2019	GB	USD	149.803	149.731	0,08
KBC Bank CD 2,525% 13.05.2019	BE	USD	149.803	149.668	0,08
Mizuho Bank CD 2,628% 15.07.2019	GB	USD	149.803	148.988	0,08
HSBC UK Bank CP 2,77% 07.08.2019	GB	USD	149.803	148.737	0,08
Agence Centrale CP 2,625% 12.08.2019	FR	USD	149.803	148.707	0,08
MUFG Bank CD 2,58% 03.07.2019	JP	USD	131.077	131.081	0,07
Nationwide CP 2,73% 07.05.2019	AU	USD	131.077	131.015	0,07
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	131.077	131.013	0,07
Landeskreditbank CP 2,49% 08.05.2019	DE	USD	131.077	131.005	0,07
Deutsche Bahn CP 2,52% 08.05.2019	DE	USD	131.077	131.004	0,07
SMBC Brussels D 2,504% 13.05.2019	BE	USD	131.077	130.961	0,07
Reseau Ferre CP 2,54% 13.05.2019	FR	USD	131.077	130.960	0,07
Korea Dev Bank CD 2,661% 20.05.2019	KR	USD	131.077	130.886	0,07
La Banque Postale CP 2,62% 14.06.2019	FR	USD	131.077	130.665	0,07
DZ Bank CP 2,59% 05.07.2019	DE	USD	131.077	130.461	0,07
HSBC UK Bank CP 2,82% 17.07.2019	GB	USD	131.077	130.350	0,07
ASB Bank CP 2,60% 15.10.2019	NZ	USD	131.077	129.487	0,07
Deutsche Bahn CP 2,525% 15.05.2019	DE	USD	112.352	112.228	0,06
OP Corporate Bank CD 2,555% 17.05.2019	FI	USD	112.352	112.218	0,06
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	112.352	112.197	0,06
JT Int'l Finance CP 2,68% 31.05.2019	NL	USD	112.352	112.111	0,06
Schlumber Finance CP 2,57% 17.06.2019	NL	USD	112.352	111.971	0,06
Dekabank CP 2,62% 27.06.2019	DE	USD	112.352	111.894	0,06
Dexia Credit Local CP 2,69% 01.08.2019	FR	USD	112.352	111.615	0,06
Agence Centrale CP 2,64% 14.08.2019	FR	USD	112.352	111.515	0,06
Swedbank CP 2,62% 06.09.2019	SE	USD	112.352	111.307	0,06
Swedbank CP 2,62% 09.09.2019	SE	USD	112.352	111.282	0,06
Schlumber Finance CP 2,51% 08.05.2019	NL	USD	93.627	93.575	0,05
Zurich Hld America CP 2,60% 09.07.2019	US	USD	93.627	93.153	0,05
COM Bank VCP 2,589% 01.07.2019	AU	USD	78.646	78.655	0,04
SMFL 2,49% 16.05.2019	GB	USD	74.901	74.814	0,04
Swedbank CP 2,62% 16.09.2019	SE	USD	74.901	74.150	0,04
ABN Amro Bank CD 2,527% 03.05.2019	NL	USD	63.666	63.653	0,03
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	56.176	56.098	0,03
Santander UK CP 2,60% 01.08.2019	GB	USD	56.176	55.779	0,03
Schlumber Finance CP 2,50% 02.05.2019	NL	USD	52.431	52.424	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Allianz CP 2,63% 23.10.2019	DE	USD	41.196	40.680	0,02
Allianz CP 2,64% 23.10.2019	DE	USD	41.196	40.671	0,02
SMBC Brussels CD 2,504% 20.05.2019	BE	USD	37.451	37.399	0,02
Schlumber Finance CP 2,60% 08.07.2019	NL	USD	37.451	37.267	0,02
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	33.706	33.689	0,02
Deutsche Bahn CP 2,53% 15.05.2019	DE	USD	31.833	31.798	0,02
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	26.215	26.215	0,01
OP Corporate Bank CP 2,68% 08.05.2019	FI	USD	18.725	18.715	0,01
Schlumber Finance Cp 2,52% 13.05.2019	NL	USD	18.725	18.709	0,01
JT Int'l Finance CP 2,58% 20.05.2019	NL	USD	18.725	18.699	0,01
Sumi Trust Bank CD 2,502% 20.05.2019	JP	USD	11.235	11.220	0,01
				5.586.834	3,05

Nicht aufgeführt

Versorgungsbetriebe

Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	13.196	8.973	0,00
				8.973	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	729	0	0,00
				0	0,00

Industrie

China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	16.795	10.347	0,01
				10.347	0,01

IT

DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	2.906	0	0,00
				0	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	42.287	13.673	0,01
				13.673	0,01

Basiskonsumgüter

McBride (Pref'd)	GB	GBP	148.127	1.930	0,00
				1.930	0,00

Gesundheitswesen

JHL Biotech*	KY	TWD	9.162	18.662	0,01
				18.662	0,01

Finanzwesen

Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	571.217	7	0,00
				7	0,00

Staatsanleihen

Malaysia 4,893% 08.06.2038	MY	MYR	455.095	117.621	0,06
Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	1.185.667	66.933	0,04
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	1.238.923	64.687	0,04
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	1.175.500	64.489	0,04
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	120.310	23.607	0,01
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	241.103	13.066	0,01
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	41.152	8.251	0,00
				358.654	0,20

Geschlossener Fonds

Marwyn Value Investors*	GB	GBP	5.111	9.990	0,01
DW Catalyst Fund*	GB	GBP	83.597	1	0,00
				9.991	0,01

Bruchteile				5	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 140.427.486)

				143.898.442	78,53

Bankeinlagen

Bred Banque TD 2,49% 01.05.2019	FR	USD	674.280	674.280	0,37
DZ Bank TD 2,45% 02.05.2019	DE	USD	538.481	538.481	0,29
Bank of Montreal TD 2,48% 03.05.2019	CA	USD	149.803	149.803	0,08
				1.362.564	0,74

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

				145.261.006	79,28

Differenzkontrakte

S&P Retail Select Index (UBS)	USD	(2.572.562)	250.181	0,14
Alerian MLP Infrastructur (UBS)	USD	2.998.869	73.011	0,04

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
IXM - Finance Select Sector Index (HSBC)	USD	974.946	52.672	0,03
CRH (HSBC)	EUR	399.642	41.257	0,02
Gree Electric Appliances (UBS)	USD	75.438	14.443	0,01
Worldpay (GS)	USD	43.736	12.725	0,01
IFG Group (UBS)	GBP	28.686	10.470	0,01
Brasilien Bovespa Stock (HSBC)	USD	(1.439.187)	9.873	0,01
Hualan Biological Engineering (UBS)	USD	27.279	8.053	0,00
Global Generics (GS)	USD	2.767.749	6.852	0,00
Sanofi (UBS)	EUR	93.492	3.947	0,00
CPL Resources (MS)	EUR	35.175	3.370	0,00
Engie (GS)	EUR	70.693	2.750	0,00
CPL Resources (HSBC)	EUR	13.524	1.594	0,00
Centene (UBS)	USD	5.280	1.250	0,00
Cigna (UBS)	USD	4.908	(340)	(0,00)
Bank of Ireland Group (HSBC)	EUR	60.154	(918)	(0,00)
Arcelormittal (UBS)	EUR	78.786	(3.302)	(0,00)
Cairn Homes (HSBC)	EUR	102.060	(4.327)	(0,00)
Glenveagh Properties (HSBC)	EUR	108.484	(5.664)	(0,00)
AIB Group (GS)	EUR	144.502	(7.384)	(0,00)
Arca Gold Minerals (HSBC)	USD	1.187.507	(28.476)	(0,02)
Phlx Semi Conductor Index (UBS)	USD	(980.611)	(46.926)	(0,03)
			395.111	0,22

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 25.07.2019	8.314.465	249.306	0,14
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14081 25.07.2019	12.552.099	137.172	0,07
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00357 25.07.2019	4.574.400	118.711	0,06
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31275 11.06.2019	19.200.142	100.895	0,06
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00078 25.07.2019	6.896.148	85.319	0,05
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 25.07.2019	2.233.607	61.314	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13313 11.06.2019	4.936.751	39.908	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13316 23.05.2019	3.742.567	36.678	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31172 25.07.2019	14.784.239	32.962	0,02
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67524 25.07.2019	2.742.614	29.935	0,02
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019	716.433	28.537	0,02
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10918 25.07.2019	922.677	28.276	0,02
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019	462.781	23.511	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	605.926	23.127	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019	421.659	15.205	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,72182 25.07.2019	581.289	13.489	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31082 23.05.2019	2.457.977	11.810	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	355.796	8.534	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	511.261	7.423	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03261 25.07.2019	1.290.194	7.152	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	235.518	6.350	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48470 14.05.2019	244.378	5.773	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14959 25.07.2019	662.841	5.691	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	158.886	5.578	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019	190.351	5.547	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019	203.281	5.423	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019	319.153	5.337	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74066 25.07.2019	765.068	5.222	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01422 25.07.2019	2.101.504	5.082	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019	96.345	4.769	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	225.778	4.412	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12770 25.07.2019	8.670.394	3.938	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03147 25.07.2019	636.825	3.609	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019	100.032	3.315	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	119.199	2.813	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	103.032	2.591	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019	193.803	2.468	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019	288.990	2.370	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	193.010	2.295	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	296.428	2.252	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13715 14.05.2019	152.140	2.156	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25940 14.05.2019	93.790	2.107	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	101.341	1.964	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17701 14.05.2019	30.768	1.960	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	182.908	1.531	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019	89.240	1.508	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	726.022	1.466	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019	157.249	1.396	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,51700 14.05.2019	53.396	1.381	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	156.264	1.367	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26298 14.05.2019	36.814	1.347	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	78.662	1.292	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	97.851	1.242	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	123.507	1.175	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17203 14.05.2019	34.245	1.157	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,70000 14.05.2019	35.605	1.096	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,58383 14.05.2019	37.677	1.086	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31300 14.05.2019	39.198	972	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	257.347	947	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03209 14.05.2019	34.778	855	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03195 14.05.2019	41.188	837	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	94.108	814	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14887 14.05.2019	201.080	732	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	309.885	695	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	374.169	650	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07039 14.05.2019	64.832	646	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf RUB verkauft USD zu 66,40000 14.05.2019	24.396	638	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,30048 14.05.2019	17.038	(81)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24565 14.05.2019	39.251	631	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	97.921	(85)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25491 14.05.2019	132.179	627	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,93835 14.05.2019	17.191	(87)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	83.354	613	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14238,00000 14.05.2019	123.845	(93)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,17450 25.07.2019	122.474	598	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30500 14.05.2019	44.137	(95)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,60000 14.05.2019	42.037	585	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27603 14.05.2019	15.419	(101)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26337 14.05.2019	75.475	580	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05105 14.05.2019	3.673	(104)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 66,44000 14.05.2019	21.221	568	0,00	Kauf USD verkauft RON zu 0,23438 14.05.2019	32.143	(116)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	112.153	541	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14146,00002 14.05.2019	17.642	(127)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26093 14.05.2019	18.751	534	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 14.05.2019	48.549	(134)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	191.542	531	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	17.032	(140)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	109.663	486	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27705 14.05.2019	49.184	(143)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24661 14.05.2019	23.332	468	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	292.940	(145)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31000 14.05.2019	17.608	436	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	19.089	(153)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,43610 14.05.2019	18.867	398	0,00	Kauf RSD verkauft USD zu 104,72000 14.05.2019	27.680	(160)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25860 14.05.2019	20.412	394	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,11280 14.05.2019	28.454	(162)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,28717 14.05.2019	29.582	392	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,58900 14.05.2019	15.481	(167)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 70,24000 14.05.2019	51.628	390	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,29931 14.05.2019	20.718	(179)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	121.901	388	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	97.579	(180)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24507 14.05.2019	27.827	380	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,20314 14.05.2019	16.416	(185)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04398 14.05.2019	61.063	378	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,74400 14.05.2019	3.742	(188)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48862 14.05.2019	15.811	377	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 22,60772 14.05.2019	16.685	(197)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14043 14.05.2019	21.942	375	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,90300 14.05.2019	20.301	(199)	(0,00)
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	81.748	363	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14098,49999 14.05.2019	19.667	(207)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13105 16.05.2019	41.347	354	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,78253 14.05.2019	18.226	(208)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61015 14.05.2019	113.540	352	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05213 14.05.2019	27.745	(212)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413 14.05.2019	35.252	342	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,50000 14.05.2019	16.549	(223)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16871 14.05.2019	23.981	331	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	70.073	(223)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14366 14.05.2019	16.286	325	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,78028 14.05.2019	19.039	(228)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	101.252	308	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	119.004	(236)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04425 14.05.2019	23.367	288	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,77710 14.05.2019	19.073	(245)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,53023 14.05.2019	22.316	282	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01541 14.05.2019	81.376	(253)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14340,00001 14.05.2019	41.746	268	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	115.399	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	30.529	260	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	57.099	(269)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62220 14.05.2019	39.053	252	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,08000 14.05.2019	20.056	(273)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,13993 14.05.2019	44.838	247	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 22,59480 14.05.2019	23.695	(294)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24474 14.05.2019	19.521	240	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,23053 14.05.2019	36.528	(301)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,15200 14.05.2019	62.822	239	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06894 14.05.2019	28.290	(305)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00958 14.05.2019	24.745	230	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 22,48555 14.05.2019	17.890	(307)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	160.148	223	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	73.225	(312)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,23327 14.05.2019	20.728	216	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	67.675	(313)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,46740 14.05.2019	24.296	201	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,07300 14.05.2019	21.660	(331)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03157 14.05.2019	23.528	190	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 5,65091 14.05.2019	5.780	(345)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27802 14.05.2019	309.233	188	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	115.268	(357)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,58758 14.05.2019	11.254	187	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05138 14.05.2019	16.280	(358)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,20568 14.05.2019	20.154	181	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05173 14.05.2019	24.281	(374)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,98050 14.05.2019	17.833	176	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	103.842	(403)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	236.681	165	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,21500 14.05.2019	18.428	(413)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,83518 14.05.2019	68.393	161	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 276,18000 14.05.2019	9.453	(418)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	77.580	137	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	123.049	(434)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34100 14.05.2019	12.268	107	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	102.461	(441)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14321,00001 14.05.2019	18.873	96	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,83050 14.05.2019	15.834	(446)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	69.600	93	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	105.174	(470)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,97360 14.05.2019	21.297	89	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01514 14.05.2019	23.474	(472)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32900 14.05.2019	15.948	81	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3142,00000 14.05.2019	16.369	(486)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00962 14.05.2019	5.967	77	0,00	Kauf UYU verkauft USD zu 33,06000 14.05.2019	10.970	(524)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	84.753	77	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01510 14.05.2019	24.385	(557)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12628 14.05.2019	16.275	73	0,00	Kauf CLP verkauft USD zu 654,30000 14.05.2019	16.239	(572)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	173.286	72	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,85400 14.05.2019	26.285	(584)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	46.516	62	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	97.127	(585)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32410 14.05.2019	16.904	61	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	104.515	(623)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,21610 14.05.2019	6.345	60	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	51.203	(629)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,92000 14.05.2019	17.981	59	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	99.917	(650)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32290 14.05.2019	13.075	42	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 277,95140 14.05.2019	17.227	(656)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	204.959	41	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,77500 14.05.2019	134.435	(657)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	43.037	38	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3117,00000 14.05.2019	17.664	(661)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019	1.701	38	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,77629 14.05.2019	16.000	(671)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,16687 14.05.2019	5.196	36	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3097,00000 14.05.2019	17.865	(779)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27825 14.05.2019	23.579	34	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,80350 14.05.2019	22.729	(796)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	143.640	34	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	76.930	(809)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,06809 14.05.2019	18.110	31	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,08100 14.05.2019	61.044	(816)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	80.124	27	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,77150 14.05.2019	18.929	(817)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3241,00000 14.05.2019	28.433	25	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3104,99999 14.05.2019	20.210	(831)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,38948 14.05.2019	1.293	24	0,00	Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	108.668	(840)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	4.811	19	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 5,56327 14.05.2019	11.721	(870)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26142 14.05.2019	34.830	8	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	215.326	(887)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	51.321	7	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,79660 14.05.2019	24.280	(893)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12776 14.05.2019	2.913	6	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,75800 14.05.2019	19.659	(916)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31320 14.05.2019	18.909	6	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 278,81720 14.05.2019	28.175	(989)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 14.05.2019	1.444	1	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05125 14.05.2019	41.335	(1.009)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27785 14.05.2019	25.024	(1)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1119,52000 14.05.2019	27.109	(1.067)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31070 14.05.2019	17.323	(8)	(0,00)	Kauf ARS verkauft USD zu 41,95000 14.05.2019	15.565	(1.078)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06967 14.05.2019	36.389	(11)	(0,00)	Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	90.774	(1.161)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06962 14.05.2019	16.877	(17)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 5,63966 14.05.2019	19.171	(1.179)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,87728 14.05.2019	989	(22)	(0,00)	Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	72.478	(1.184)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,44500 14.05.2019	5.948	(24)	(0,00)	Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	210.332	(1.212)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32780 14.05.2019	19.358	(28)	(0,00)	Kauf USD verkauft MYR zu 0,24010 25.07.2019	235.074	(1.221)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26089 14.05.2019	15.746	(28)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	24.641	(1.257)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05249 14.05.2019	34.570	(29)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94973 14.05.2019	46.139	(1.283)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,21120 14.05.2019	3.267	(31)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 5,59685 14.05.2019	18.778	(1.289)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	74.923	(33)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	94.997	(1.524)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 14.05.2019	10.676	(35)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 5,55438 14.05.2019	20.933	(1.585)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14112,49989 14.05.2019	4.144	(40)	(0,00)	Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	136.375	(1.756)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14782 14.05.2019	15.799	(54)	(0,00)	Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	210.109	(1.803)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30170 14.05.2019	19.983	(63)	(0,00)	Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	313.229	(1.814)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3227,00000 14.05.2019	18.235	(63)	(0,00)	Kauf ARS verkauft USD zu 41,06000 14.05.2019	21.100	(1.878)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30093 14.05.2019	21.131	(69)	(0,00)	Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	117.841	(1.897)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,14000 14.05.2019	6.738	(76)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 3131,20000 14.05.2019	60.101	(1.985)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf HUF verkauft USD zu 277,08000 14.05.2019	51.833	(2.131)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01499 14.05.2019	73.402	(2.192)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,17620 14.05.2019	125.108	(2.204)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	52.481	(2.212)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	208.187	(2.228)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	118.552	(2.268)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	100.114	(2.284)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05151 14.05.2019	121.046	(2.365)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	107.810	(2.683)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	215.071	(2.700)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	118.910	(2.745)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	246.760	(2.840)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	82.192	(3.051)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	99.621	(3.103)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	197.044	(3.166)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	140.654	(3.253)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	84.909	(3.613)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	259.342	(3.712)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	337.106	(3.816)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	198.247	(3.846)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	140.424	(4.529)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59555 14.05.2019	370.832	(4.586)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75851 14.05.2019	358.254	(6.355)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	205.799	(7.338)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	377.260	(8.075)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	348.581	(9.924)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	613.367	(9.978)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 25.07.2019	2.434.053	(11.350)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,00000 14.05.2019	360.920	(11.888)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	379.039	(12.984)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	402.128	(15.589)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	590.197	(22.446)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	590.443	(22.692)	(0,01)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,43496 25.07.2019	1.314.647	(27.340)	(0,01)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,82650 25.07.2019	3.759.234	(31.598)	(0,02)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	542.993	(45.167)	(0,02)
Kauf IDR verkauft USD zu 14203,00001 25.07.2019	3.648.911	(58.286)	(0,03)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	1.103.715	(63.439)	(0,03)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,09812 25.07.2019	3.539.620	(92.762)	(0,05)
	614.110	0,34	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88598 28.05.2019	25.973.212	(138.714)	(0,08)
	(138.714)	(0,08)	

AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,76833 28.05.2019	1.621.690	4.242	0,00
	4.242	0,00	

D-ACC-Anteile (USD) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	156.413	(812)	(0,00)
	(812)	(0,00)	

E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88598 28.05.2019	20.419.036	(109.051)	(0,06)
	(109.051)	(0,06)	

Vermögens. Def A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	279.647	(1.451)	(0,00)
	(1.451)	(0,00)	

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	10.471.311	(54.346)	(0,03)
	(54.346)	(0,03)	

Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,76833 28.05.2019	527.114	1.379	0,00
	1.379	0,00	

Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

E-Mini Russ 1000 Index Future 21.06.2019	USD	7.270.880	292.675	0,16
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	27.200.936	288.395	0,16
Euro Stoxx Bank Index Future 21.06.2019	EUR	6.644.400	236.147	0,13
Stoxx 600 Telecommunication Index Future 21.06.2019	EUR	4.479.660	151.186	0,08
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	35.995.678	106.760	0,06
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	14.564.813	92.663	0,05
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	7.737.493	86.105	0,05
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(9.753.290)	16.743	0,01
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	(2.596.410.000)	1.253	0,00
Xav Health Index Future 21.06.2019	USD	(2.142.720)	1.140	0,00
Korea 10 Bond Future 18.06.2019	KRW	(225.612.125)	(504)	(0,00)
Msci Pacific Ex Japan Index Future 21.06.2019	USD	(462.408)	(12.031)	(0,01)
Msci Emgmt Index Future 21.06.2019	USD	(1.131.795)	(15.584)	(0,01)
Tpx Banks Index Future 13.06.2019	JPY	128.886.052	(17.556)	(0,01)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	11.086.096	(51.450)	(0,03)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(4.759.625)	(83.057)	(0,05)

Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
GBP	(3.010.824)	(151.136)	(0,08)
JPY	(647.269.116)	(208.420)	(0,11)
EUR	(4.211.970)	(257.279)	(0,14)
USD	(7.454.200)	(450.207)	(0,25)
GBP	(10.288.935)	(594.997)	(0,32)
USD	(19.978.400)	(854.030)	(0,47)
EUR	(14.778.608)	(1.082.128)	(0,59)
		(2.505.312)	(1,37)

Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Zinsswaps

Pay fixed 2,3625% receive float (6m WIBO) 05.04.2029	PLN	387.315	1.709	0,00
Receive fixed 2,315% pay float. (3m HIBOR) 18.04.2029	HKD	290.486	131	0,00
Pay fixed 2,24% receive float (6m SIBOR) 22.02.2029	SGD	157.347	40	0,00
Pay fixed 2,355% receive float (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	31.953.470	30	0,00
Receive fixed 8,635% pay float. (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	643.911	(507)	(0,00)
Receive fixed 7,745% pay float. (28d MXIBTIE) 16.02.2023	MXN	4.163.634	(1.190)	(0,00)
Pay fixed 2,699% receive float (6m SIBOR) 13.11.2028	SGD	62.939	(1.866)	(0,00)
		(1.653)	(0,00)	

	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en

Optionen

Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	45	3.687	0,00
			3.687	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen

	39.763.387	21,70
	185.231.583	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	22,25
Japan	JP	7,03
USA	US	6,96
Irland	IE	6,24
Luxemburg	LU	4,59
China	CN	4,11
Frankreich	FR	2,92
Deutschland	DE	2,84
Niederlande	NL	2,67
Kaimaninseln	KY	1,75
Indonesien	ID	1,53
Hongkong	HK	1,45
Indien	IN	1,31
Schweiz	CH	1,21
Singapur	SG	1,07
Thailand	TH	0,82
Korea	KR	0,75
Jungferninseln (British)	VG	0,75
Taiwan	TW	0,68
Südafrika	ZA	0,68
Mexiko	MX	0,61
Schweden	SE	0,61
Russland	RU	0,52
Kolumbien	CO	0,45
Spanien	ES	0,40
Australien	AU	0,40
Philippinen	PH	0,35
Kanada	CA	0,35
Bermuda	BM	0,34
Israel	IL	0,33
Belgien	BE	0,30
Peru	PE	0,25
Brasilien	BR	0,23
Norwegen	NO	0,23
Malaysia	MY	0,22
Finnland	FI	0,19
Nigeria	NG	0,18
Polen	PL	0,17
Serbien	RS	0,16
Chile	CL	0,15
Mauritius	MU	0,14
Türkei	TR	0,14
Ägypten	EG	0,11
Dänemark	DK	0,10
Sri Lanka	LK	0,10
Österreich	AT	0,09
Neuseeland	NZ	0,08
Rumänien	RO	0,08
Tschechische Republik	CZ	0,07
Italien	IT	0,06
Dominikanische Republik	DO	0,05
übernational	SU	0,05
Portugal	PT	0,03
Ghana	GH	0,03
Mongolei	MN	0,02
Zypern	CY	0,02
Jordan	JO	0,02
Argentinien	AR	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		20,73

Global Multi Asset Tactical Moderate Fund 4

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell	NL	GBP	33.410	1.072.873	0,31
CNOOC	CN	HKD	400.918	726.341	0,21
BP	GB	GBP	95.697	697.038	0,20
Petroleos Mexicanos 7,19% 12.09.2024 Reg S	MX	MXN	11.066.664	493.084	0,14
Cooper Energy	AU	AUD	1.183.046	448.939	0,13
Chevron	US	USD	3.389	408.876	0,12
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	472.496	362.472	0,10
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	316.722	326.764	0,09
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	325.265	320.689	0,09
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	299.002	292.396	0,08
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	282.839	287.344	0,08
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	303.042	275.599	0,08
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	234.353	249.542	0,07
PetroChina (H)	CN	HKD	389.059	246.849	0,07
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	109.827	242.187	0,07
SBM Offshore	NL	EUR	12.908	238.839	0,07
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	250.879	227.978	0,07
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	242.434	210.277	0,06
Coal India	IN	INR	45.873	166.184	0,05
John Wood Group	GB	GBP	24.488	150.127	0,04
Apache	US	USD	4.307	143.349	0,04
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	133.339	130.480	0,04
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	121.217	124.941	0,04
Semirara Mining & Power	PH	PHP	235.446	108.322	0,03
Indian Oil	IN	INR	43.185	98.094	0,03
PTT	TH	THB	56.296	85.842	0,02
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	86.872	85.120	0,02
Kosmos Energy	US	GBP	10.793	72.358	0,02
PTT Exploration & Production	TH	THB	16.805	70.120	0,02
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	60.608	60.641	0,02
Lukoil	RU	USD	689	58.802	0,02
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	57.578	57.870	0,02
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	55.194	57.213	0,02
Ophir Energy	GB	GBP	61.700	45.584	0,01
Thai Oil	TH	THB	20.752	44.948	0,01
Berkeley Energia	GB	AUD	158.470	39.034	0,01
United Tractors	ID	IDR	13.691	26.170	0,01
Amerisur Resources	GB	GBP	26.972	4.520	0,00
Petroleos Mexicanos 7,47% 12.11.2026	MX	MXN	51.592	2.200	0,00
			8.760.006	2,53	

Versorgungsbetriebe

Greencoat Renewables	IE	EUR	2.346.553	2.950.244	0,85
US Solar Fund	GB	USD	1.325.550	1.371.945	0,40
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	409.466	1.096.810	0,32
PTC India	IN	INR	562.054	560.577	0,16
Cikarang Listrindo	ID	IDR	6.640.403	433.152	0,13
Exelon	US	USD	7.686	388.298	0,11
Manila Water	PH	PHP	646.055	281.652	0,08
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	282.839	269.863	0,08
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	769.052	221.099	0,06
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	220.639	220.318	0,06
Gujarat State Petronet	IN	INR	75.846	217.824	0,06
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	153.541	199.412	0,06
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	176.775	180.033	0,05
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	181.825	178.540	0,05
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	161.623	157.149	0,05
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	124.247	123.372	0,04
Engie	FR	EUR	8.060	119.213	0,03
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	119.197	115.502	0,03
China Resources Power Holdings	HK	HKD	79.956	111.699	0,03
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	104.044	103.157	0,03
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	117.176	100.820	0,03
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	107.075	99.049	0,03
ContourGlobal	GB	GBP	33.955	96.449	0,03
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	105.055	92.851	0,03
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	95.963	92.539	0,03
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	68.690	69.566	0,02
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	40.406	41.845	0,01
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	41.416	41.525	0,01
Mega First	MY	MYR	26.883	25.668	0,01
First Gen	PH	PHP	29.862	12.731	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	16.348	5.668	0,00
			9.978.570	2,88	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Fufeng Group	CN	HKD	1.913.662	1.011.411	0,29
NOF	JP	JPY	18.588	662.302	0,19
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	65.336	387.548	0,11
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	9.159	357.279	0,10
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	323.245	350.807	0,10
Essel Propack	IN	INR	156.470	306.508	0,09
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	305.062	285.828	0,08
Linde	GB	USD	1.434	258.005	0,07
West China Cement	CN	HKD	1.674.870	234.392	0,07
Valvoline	US	USD	12.401	227.799	0,07
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	238.393	215.966	0,06
Johnson Matthey	GB	GBP	4.548	197.760	0,06
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	730.717	190.639	0,06
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	159.602	156.290	0,05
Okamoto Industries	JP	JPY	2.999	155.181	0,04

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
AMVIG Holdings	HK	HKD	638.114	154.168	0,04
Fujimi	JP	JPY	6.572	152.783	0,04
Mosaic	US	USD	5.652	147.349	0,04
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	131.100	139.565	0,04
Arcelormittal	LU	EUR	6.365	137.792	0,04
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	187.886	131.613	0,04
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	124.247	124.003	0,04
Lynas	MY	AUD	85.670	119.247	0,03
Rhi Magnesita	AT	GBP	1.732	111.977	0,03
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	120.692	109.075	0,03
Tayca	JP	JPY	4.753	107.308	0,03
SEMAFO	CA	CAD	36.238	96.879	0,03
Essentra	GB	GBP	16.989	93.549	0,03
Central Asia Metals	GB	GBP	31.131	92.688	0,03
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	84.852	83.091	0,02
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	56.575	74.890	0,02
Aluminum Corp of China	CN	HKD	170.522	66.089	0,02
Synthomer	GB	GBP	11.451	62.520	0,02
Sylvania Platinum	ZA	GBP	155.818	61.924	0,02
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	150.539	58.667	0,02
Angang Steel (H)	CN	HKD	76.529	51.271	0,01
Tharisa	CY	GBP	33.218	50.208	0,01
Evraz	RU	GBP	5.580	44.000	0,01
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	53.537	43.514	0,01
T Hasegawa	JP	JPY	2.528	40.818	0,01
Acacia Mining	GB	GBP	20.955	39.946	0,01
Base Resources	AU	AUD	194.539	36.324	0,01
Kuriyama Holdings	JP	JPY	4.109	34.321	0,01
Vale ADR	BR	USD	2.261	28.751	0,01
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	25.686	24.366	0,01
Lafarge Malaysia	MY	MYR	28.110	22.413	0,01
Scientex	MY	MYR	6.671	13.791	0,00
SolGold	AU	GBP	22.939	11.208	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	239	10.612	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	8.902	9.477	0,00
Severstal	RU	USD	558	9.027	0,00
			7.572.739	2,19	

Industrie

Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	846.801	2.079.875	0,60
MISUMI Group	JP	JPY	47.536	1.236.212	0,36
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	992.593	1.157.547	0,33
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	811.097	1.056.860	0,31
BOC Aviation	SG	HKD	88.700	761.872	0,22
Daikin Industries	JP	JPY	5.866	746.381	0,22
UT Group	JP	JPY	23.832	682.960	0,20
LT Group	PH	PHP	1.865.263	577.138	0,17
Cebu Air	PH	PHP	343.081	542.681	0,16
Meggitt	GB	GBP	70.969	503.422	0,15
Makita	JP	JPY	11.439	416.630	0,12
SMC	JP	JPY	986	410.326	0,12
John Laing Group	GB	GBP	78.945	395.413	0,11
Arwana Citramulia	ID	IDR	10.142.590	364.069	0,11
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	71.750	363.486	0,11
Cleanaway	TW	TWD	65.545	361.170	0,10
SMS	JP	JPY	17.298	334.819	0,10
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	320.215	331.774	0,10
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	51.954	275.469	0,08
Serco Group	GB	GBP	167.627	272.149	0,08
Nissei ASB Machine	JP	JPY	7.035	259.805	0,08
Wolters Kluwer	NL	EUR	3.576	249.046	0,07
Taikisha	JP	JPY	8.180	247.276	0,07
Rakul	JP	JPY	6.046	240.712	0,07
Nitta	JP	JPY	7.246	238.533	0,07
John Keells Holdings	LK	LKR	271.487	230.656	0,07
SBS Transit	SG	SGD	75.245	222.621	0,06
Nidec	JP	JPY	1.553	220.975	0,06
Siemens	DE	EUR	1.838	219.756	0,06
General Electric	US	USD	21.610	218.366	0,06
Kerry Logistics Network	HK	HKD	121.328	216.080	0,06
Recruit Holdings	JP	JPY	7.181	215.563	0,06
Ultra Electronics Holdings	GB	GBP	10.290	213.459	0,06
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	230.433	207.505	0,06
MonotaRO	JP	JPY	8.934	204.585	0,06
SKF	SE	SEK	10.938	202.239	0,06
Muhibbah Engineering	MY	MYR	290.271	200.034	0,06
Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	2.865.086.649	193.719	0,06
Adhi Karya Persero	ID	IDR	1.576.735	192.896	0,06
Nihon Flush	JP	JPY	9.415	189.271	0,05
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	197.988	186.194	0,05
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	10.902	182.567	0,05
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	268.900	181.527	0,05
Jacobs Engineering Group	US	USD	2.073	161.897	0,05
DCC	IE	GBP	1.813	161.755	0,05
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	165.663	156.630	0,05
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	68.707	148.274	0,04
Welbe	JP	JPY	8.277	142.508	0,04
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	141.420	140.909	0,04
Randstad Holding	NL	EUR	2.354	134.245	0,04
Better World Green	TH	THB	3.891.862	133.986	0,04
Blue Bird	ID	IDR	574.171	132.917	0,04
Geumhwa PSC	KR	KRW	4.410	131.002	0,04
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	8.163.932	130.997	0,04
Schneider Electric	FR	EUR	1.537	129.942	0,04
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	357.841	127.942	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Chemring Group	GB	GBP	60.718	121.837	0,04
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	148.491	119.478	0,03
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	123.085	118.642	0,03
Seika	JP	JPY	9.554	117.338	0,03
Daqin Railway	CN	CNY	90.047	113.911	0,03
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	127.000	112.830	0,03
Hosokawa Micron	JP	JPY	2.387	112.455	0,03
Sinotrans (H)	CN	HKD	273.191	111.879	0,03
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	112.126	108.260	0,03
Techno Smart	JP	JPY	12.480	103.801	0,03
Airports of Thailand	TH	THB	47.800	102.491	0,03
Senior	GB	GBP	33.623	101.554	0,03
CRRC (H)	CN	HKD	113.435	98.899	0,03
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	88.892	94.910	0,03
United Parcel Service	US	USD	883	91.848	0,03
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	92.933	87.810	0,03
SIG	GB	GBP	42.848	84.528	0,02
Balfour Beatty	GB	GBP	25.743	84.261	0,02
Air China (H)	CN	HKD	70.441	83.638	0,02
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	79.801	79.801	0,02
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	87.319	75.718	0,02
104	TW	TWD	13.699	75.496	0,02
Xenith IP Group	AU	AUD	49.012	73.765	0,02
International Container Terminal Services	PH	PHP	26.999	65.883	0,02
Cohort	GB	GBP	13.556	65.798	0,02
Copa Holdings	PA	USD	747	60.905	0,02
Keller Group	GB	GBP	6.223	57.003	0,02
Aeon Delight	JP	JPY	1.650	55.488	0,02
Assa Abloy	SE	SEK	2.594	55.290	0,02
Astra Graphia	ID	IDR	584.857	52.320	0,02
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	60.608	51.999	0,02
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	46.466	47.120	0,01
RELX	GB	EUR	2.050	46.982	0,01
Royal Mail	GB	GBP	14.243	46.917	0,01
Weir Group	GB	GBP	2.007	43.404	0,01
Tosho Printing	JP	JPY	4.905	42.823	0,01
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	56.568	42.576	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	925	40.975	0,01
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	43.765	40.896	0,01
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	40.406	40.408	0,01
Alstom	FR	EUR	902	39.584	0,01
Speedy Hire	GB	GBP	46.074	35.420	0,01
Punch Industry	JP	JPY	5.164	29.848	0,01
Eddie Stobart Logistics	GB	GBP	21.282	27.315	0,01
PP Persero	ID	IDR	139.686	23.542	0,01
Singamas Container Holdings	HK	HKD	124.786	22.081	0,01
Dynasty Ceramic	TH	THB	227.803	14.685	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	290.500	14.308	0,00
HRnetgroup	SG	SGD	24.806	14.293	0,00
Norcross	GB	GBP	2.593	7.266	0,00
Concepcion Industrial	PH	PHP	8.045	6.983	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	557	5.443	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	2.486	3.145	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	2.465	2.471	0,00
Kimlun	MY	MYR	1.080	379	0,00
				23.015.342	6,65

IT

Keyence	JP	JPY	2.086	1.299.868	0,38
Cognizant Technology Solutions	US	USD	14.072	1.019.938	0,29
Justsystems	JP	JPY	34.485	984.697	0,28
Tencent Holdings	CN	HKD	19.850	977.305	0,28
Renesas Electronics	JP	JPY	177.556	949.412	0,27
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	88.895	744.229	0,22
Rohm	JP	JPY	9.650	709.506	0,21
Oracle	US	USD	12.756	700.918	0,20
Redington India	IN	INR	445.942	651.415	0,19
Shimadzu	JP	JPY	24.095	644.276	0,19
Tokyo Electron	JP	JPY	4.019	635.813	0,18
SCREEN Holdings	JP	JPY	12.667	607.362	0,18
Eizo	JP	JPY	14.434	554.939	0,16
WPG Holdings	TW	TWD	410.045	540.134	0,16
SK Hynix	KR	KRW	7.969	537.396	0,16
Disco	JP	JPY	2.919	503.845	0,15
Yaskawa Electric	JP	JPY	13.296	492.917	0,14
SAP	DE	EUR	3.544	454.816	0,13
Murata Manufacturing	JP	JPY	8.855	443.366	0,13
TDK	JP	JPY	5.029	438.971	0,13
Cisco Systems	US	USD	7.627	425.152	0,12
Kamakura Shinsho	JP	JPY	32.140	417.964	0,12
Qualcomm	US	USD	4.289	373.944	0,11
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	2.880	346.317	0,10
Itokuro	JP	JPY	15.724	336.161	0,10
Optex Group	JP	JPY	17.972	300.799	0,09
Wah Lee Industrial	TW	TWD	165.602	289.338	0,08
WT Microelectronics	TW	TWD	218.125	287.461	0,08
Lenovo Group	CN	HKD	301.950	279.607	0,08
Amdocs	US	USD	3.845	208.855	0,06
Juniper Networks	US	USD	7.569	206.857	0,06
Baidu ADR	CN	USD	1.229	202.517	0,06
Digital Garage	JP	JPY	6.766	197.191	0,06
Chicony Electronics	TW	TWD	78.790	193.744	0,06
Sage Group	GB	GBP	19.686	186.069	0,05
Polytronics Technology	TW	TWD	98.468	184.836	0,05
Sabre	US	USD	8.779	184.279	0,05
International Business Machines	US	USD	1.277	178.369	0,05
TripAdvisor	US	USD	3.319	176.659	0,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Spigen Korea	KR	KRW	2.699	174.841	0,05
VS Industry	MY	MYR	626.904	172.674	0,05
Hinduja Global Solutions	IN	INR	19.047	170.625	0,05
Nuance Communications	US	USD	9.418	158.183	0,05
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	38.676	143.647	0,04
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	128.288	125.225	0,04
Sinher Technology	TW	TWD	73.113	117.591	0,03
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	122.227	113.847	0,03
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	98.994	102.162	0,03
Creative Sensor	TW	TWD	117.693	84.190	0,02
Samsung Electronics	KR	KRW	2.116	82.963	0,02
Focus Media Information Technology	CN	CNY	91.168	82.571	0,02
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	1.740	77.390	0,02
SHIFT	JP	JPY	1.290	70.839	0,02
Infosys	IN	INR	6.544	70.545	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	6.622	65.481	0,02
Sharingtechnology	JP	JPY	5.562	59.804	0,02
Japan Material	JP	JPY	3.895	57.855	0,02
Catcher Technology	TW	TWD	7.297	57.442	0,02
Hytera Communications (B)	CN	CNY	36.325	55.228	0,02
Infosys ADR	IN	USD	5.011	54.143	0,02
Otsuka	JP	JPY	1.145	44.940	0,01
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	40.406	39.813	0,01
PAX Global Technology	HK	HKD	84.867	39.574	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	24.712	36.574	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	7.414	35.976	0,01
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	7.965	18.763	0,01
KCE Electronics	TH	THB	23.486	18.248	0,01
Pentamaster International	MY	HKD	116.677	15.298	0,00
Smart Metering Systems	GB	GBP	1.705	10.951	0,00
m-up	JP	JPY	391	8.751	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	184	8.057	0,00
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	367	2.304	0,00
				21.243.737	6,14

Nicht-Basiskonsumgüter

Yamaha	JP	JPY	27.910	1.447.815	0,42
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	6.716	1.240.487	0,36
Shimano	JP	JPY	7.751	1.136.672	0,33
Xingda International Holdings	CN	HKD	1.828.628	580.009	0,17
Sebang Global Battery	KR	KRW	13.784	564.585	0,16
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	32.220	480.808	0,14
Pearson	GB	GBP	42.857	463.601	0,13
Naspers	ZA	ZAR	1.724	439.754	0,13
Dream International	HK	HKD	798.217	431.652	0,12
Tianneng Power International	CN	HKD	448.898	420.205	0,12
Fast Food Indonesia	ID	IDR	2.367.441	416.451	0,12
Nojima	JP	JPY	21.120	363.083	0,10
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	350.694	339.700	0,10
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	328.196	317.448	0,09
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	120.804	316.451	0,09
CyberAgent	JP	JPY	7.890	314.377	0,09
Fast Retailing	JP	JPY	536	309.858	0,09
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	322.235	307.803	0,09
Kering	FR	EUR	478	282.384	0,08
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	262.637	275.920	0,08
Shemaroo Entertainment	IN	INR	48.183	266.294	0,08
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	531.065	243.973	0,07
Dollar Tree	US	USD	2.123	236.119	0,07
Mercari	JP	JPY	7.471	230.587	0,07
Publicis Groupe	FR	EUR	3.776	223.652	0,06
Teejay Lanka	LK	LKR	1.293.783	221.749	0,06
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	214.150	220.282	0,06
Selamat Sempurna	ID	IDR	2.077.663	219.339	0,06
Shine Corporate	AU	AUD	432.084	219.137	0,06
Texwinca Holdings	HK	HKD	527.082	209.416	0,06
Liberty Global	GB	USD	8.025	206.152	0,06
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	190.917	199.699	0,06
GrubHub	US	USD	3.033	194.915	0,06
eBay	US	USD	5.075	193.761	0,06
Oriental Land	JP	JPY	1.750	193.184	0,06
International Housewares Retail	HK	HKD	733.820	192.488	0,06
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	189.906	190.863	0,06
Think Childcare	AU	AUD	152.687	184.629	0,05
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	21.552	177.849	0,05
Bestway Global Holding	CN	HKD	365.680	175.398	0,05
Samsonite International	US	HKD	61.107	174.843	0,05
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	222.231	171.676	0,05
Advance Auto Parts	US	USD	1.024	170.337	0,05
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	193.493	163.611	0,05
Nien Made Enterprise	TW	TWD	20.246	158.168	0,05
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	153.541	151.238	0,04
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	132.318	145.049	0,04
NVR	US	USD	45	143.694	0,04
Activision Blizzard	US	USD	2.970	142.839	0,04
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	151.521	142.627	0,04
GVC Holdings	GB	GBP	16.284	138.515	0,04
Just Eat	GB	GBP	15.028	136.870	0,04
Tapestry	US	USD	4.193	134.755	0,04
Astra Otoparts	ID	IDR	1.179.697	130.363	0,04
Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	22.009	127.902	0,04
Tewoo Group 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	232.332	127.316	0,04
Central Automotive Products	JP	JPY	8.336	127.271	0,04
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	14.737	125.487	0,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	17.694	124.116	0,04
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.892	122.013	0,04
TV Asahi	JP	JPY	6.911	121.925	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Basso Industry	TW	TWD	64.485	121.356	0,04
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	133.339	119.012	0,03
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	58.946	115.031	0,03
Denso	JP	JPY	2.535	110.657	0,03
Stella International Holdings	HK	HKD	61.571	109.139	0,03
Continental	DE	EUR	654	107.967	0,03
Pressance	JP	JPY	8.333	102.093	0,03
Somboon Advance Technology	TH	THB	146.633	88.607	0,03
Piolax	JP	JPY	4.611	86.716	0,03
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	153.513	84.784	0,02
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	84.852	84.643	0,02
Playmates Toys	HK	HKD	908.997	83.222	0,02
Midea Group (A)	CN	CNY	10.643	82.804	0,02
Photo-Me International	GB	GBP	68.979	81.880	0,02
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	53.613	81.821	0,02
Kin and Carta	GB	GBP	57.602	81.811	0,02
IVE Group	AU	AUD	52.662	80.867	0,02
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	80.811	79.180	0,02
Mothercare	GB	GBP	264.473	69.525	0,02
SAIC Motor	CN	CNY	16.312	66.314	0,02
Techrnic Industries	HK	HKD	9.163	66.012	0,02
Sports Direct International	GB	GBP	16.767	65.062	0,02
Taiwan Sakura	TW	TWD	48.818	64.597	0,02
Connect Group	GB	GBP	127.045	63.733	0,02
Halfords Group	GB	GBP	20.517	62.450	0,02
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	56.568	58.313	0,02
Astra International	ID	IDR	107.066	57.346	0,02
Li Ning	CN	HKD	31.475	57.065	0,02
adidas	DE	EUR	222	57.038	0,02
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	55.558	56.114	0,02
Vitec Group	GB	GBP	3.429	51.831	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	172.537	49.379	0,01
Midea Group (B)	CN	CNY	6.248	48.611	0,01
Embry Holdings	HK	HKD	164.816	48.180	0,01
Puma	DE	EUR	77	47.772	0,01
William Hill	GB	GBP	21.430	44.872	0,01
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	152.214	44.866	0,01
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	51.517	44.305	0,01
Takeaway.com	NL	EUR	482	41.447	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	105	41.155	0,01
China Dongxiang Group	CN	HKD	245.795	36.313	0,01
China Literature	CN	HKD	7.181	32.539	0,01
Parkson Retail Group	CN	HKD	366.961	29.418	0,01
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	3.615	29.214	0,01
Le Saunda Holdings	HK	HKD	312.306	27.798	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	236.553	27.465	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	19.229	26.708	0,01
Findel	GB	GBP	11.353	25.443	0,01
MakeMyTrip	IN	USD	941	24.922	0,01
Huntsworth	GB	GBP	21.336	24.743	0,01
Map Aktiv Adiperkasa	ID	IDR	55.926	24.177	0,01
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	10.101	18.731	0,01
Genting (Singapore)	SG	SGD	25.422	18.362	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	54.214	17.444	0,01
Robinson Department Store	TH	THB	9.360	17.072	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	39.936	12.178	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	2.827	11.491	0,00
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	729	9.763	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	5.007	9.285	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	1.043	8.608	0,00
Informa	GB	GBP	819	8.317	0,00
Navneet Education	IN	INR	4.931	7.875	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	24.033	6.820	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	27.776	5.626	0,00
Fuji	JP	JPY	138	2.790	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	55	2.524	0,00
				21.002.367	6,07

Basiskonsumgüter

Kose	JP	JPY	10.522	1.970.920	0,57
Convenience Retail Asia	HK	HKD	914.673	465.930	0,13
First Resources	SG	SGD	319.571	428.890	0,12
Kotobuki Spirits	JP	JPY	9.377	420.776	0,12
WH Group	HK	HKD	345.647	407.482	0,12
Imperial Brands	GB	GBP	9.571	303.797	0,09
Colgate-Palmolive	US	USD	4.202	303.630	0,09
Bumitama Agri	ID	SGD	478.044	251.165	0,07
Archer-Daniels-Midland	US	USD	5.003	221.036	0,06
Japfa	SG	SGD	468.682	220.005	0,06
Changshouhua Food	CN	HKD	501.689	211.794	0,06
C&C Group	IE	EUR	53.540	202.691	0,06
CP ALL	TH	THB	81.944	198.844	0,06
Gudang Garam	ID	IDR	32.065	190.533	0,06
China Mengniu Dairy	HK	HKD	51.336	188.936	0,05
RFM	PH	PHP	1.978.010	185.057	0,05
British American Tobacco	GB	GBP	4.710	183.506	0,05
Uni-President China Holdings	CN	HKD	199.759	182.404	0,05
Associated British Foods	GB	GBP	5.355	178.561	0,05
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	153.541	152.150	0,04
Heineken	NL	EUR	1.353	145.864	0,04
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	136.369	139.370	0,04
Beiersdorf	DE	EUR	1.237	135.024	0,04
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	28.337	130.428	0,04
Bunge	US	USD	2.509	129.164	0,04
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	125.257	122.243	0,04
Kroger	US	USD	4.626	118.674	0,03
Nestle	CH	CHF	1.195	114.818	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	66.973	109.983	0,03
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	48.485	104.381	0,03
Walgreens Boots Alliance	US	USD	1.860	99.468	0,03
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	3.866.246	96.209	0,03
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	27.255	92.793	0,03
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	5.088	86.648	0,03
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	243.021	78.160	0,02
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	515	74.474	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	455	65.731	0,02
Springland International Holdings	CN	HKD	290.177	60.969	0,02
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	559	56.527	0,02
Unilever	GB	EUR	929	56.167	0,02
Puregold Price Club	PH	PHP	66.921	54.090	0,02
Coca-Cola European Partners	GB	USD	863	46.195	0,01
L'Oreal	FR	EUR	149	40.932	0,01
McColl's Retail Group	GB	GBP	36.175	40.489	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	59.330	36.526	0,01
Finsbury Food Group	GB	GBP	31.552	35.356	0,01
Unilever	GB	GBP	551	33.428	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	6.093	28.047	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	36.421	27.541	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	3.127	26.338	0,01
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	29.143	24.866	0,01
Siam Makro	TH	THB	18.456	19.661	0,01
Henkel	DE	EUR	203	19.321	0,01
McBride	GB	GBP	12.121	16.930	0,00
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	2.276	13.897	0,00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	124.184	11.185	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	4.645	10.305	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	136.829	7.042	0,00
Majestic Wine	GB	GBP	272	913	0,00
				9.378.264	2,71

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	3.356	883.616	0,26
Olympus	JP	JPY	67.345	755.386	0,22
Sysmex	JP	JPY	8.519	487.187	0,14
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	3.854.491	471.912	0,14
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	29.662	448.400	0,13
M3	JP	JPY	22.282	395.779	0,11
Sanofi	FR	EUR	3.856	334.698	0,10
Fresenius Medical Care	DE	EUR	3.923	329.348	0,10
Abbott Laboratories	US	USD	3.704	293.030	0,08
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	327.614	247.768	0,07
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1.848	246.609	0,07
AmerisourceBergen	US	USD	3.318	246.072	0,07
Daiichi Sankyo	JP	JPY	4.867	240.114	0,07
China Biologic Products Holdings	CN	USD	2.148	214.868	0,06
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	95.925	200.412	0,06
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.538	199.931	0,06
CVS Health	US	USD	3.697	199.546	0,06
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	214.150	194.239	0,06
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	49.138	192.463	0,06
Mylan	US	USD	6.605	178.888	0,05
I-Sens	KR	KRW	8.125	170.589	0,05
Gilead Sciences	US	USD	2.414	154.512	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	156.978	153.717	0,04
Sonova Holding	CH	CHF	739	148.896	0,04
Smith & Nephew	GB	GBP	5.308	102.390	0,03
Medical Data Vision	JP	JPY	10.799	97.886	0,03
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	24.944	89.310	0,03
Anthem	US	USD	331	86.966	0,03
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	12.428	86.965	0,03
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	82.832	70.243	0,02
Bayer	DE	EUR	1.025	68.133	0,02
China National Accord Medicines	CN	CNY	9.633	67.350	0,02
Eiken Chemical	JP	JPY	3.711	66.730	0,02
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	56.543	45.132	0,01
Opthea	AU	AUD	70.491	34.505	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	5.999	33.244	0,01
Osprey Medical	US	AUD	323.653	32.999	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	5.662	24.801	0,01
Indivior	GB	GBP	38.399	19.128	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	3.988	17.467	0,01
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	8.786	16.871	0,00
Spire Healthcare Group	GB	GBP	9.216	16.079	0,00
Health Management International	SG	SGD	31.272	12.290	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	13.742	10.895	0,00
Welby	JP	JPY	35	4.962	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	120	760	0,00
				8.393.086	2,43

Finanzwesen

iShares Physical Gold	IE	USD	550.105	13.844.768	4,00
Hicli Infrastructure	GB	GBP	1.511.824	3.273.985	0,95
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	1.363.551	3.118.120	0,90
China Construction Bank (H)	CN	HKD	1.220.021	1.072.424	0,31
LIC Housing Finance	IN	INR	132.290	943.462	0,27
Berkshire Hathaway	US	USD	4.274	922.320	0,27
China Life Insurance (H)	CN	HKD	296.205	840.867	0,24
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	1.047.363	785.165	0,23
Housing Development Finance	IN	INR	26.943	771.949	0,22
HDFC Bank	IN	INR	20.289	673.014	0,19
Aruhi	JP	JPY	34.921	621.453	0,18
Willis Towers Watson	GB	USD	3.210	586.215	0,17
Citigroup	US	USD	6.757	476.909	0,14
Legal & General Group	GB	GBP	127.177	461.008	0,13

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	89.825	442.806	0,13
Wells Fargo	US	USD	8.884	430.427	0,12
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	43.794	412.285	0,12
RBS Group	GB	GBP	131.437	410.346	0,12
Bank Central Asia	ID	IDR	202.410	409.287	0,12
Bank of New York Mellon	US	USD	8.296	408.738	0,12
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.324.369	406.941	0,12
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	404.056	393.237	0,11
DBS Group Holdings	SG	SGD	18.706	387.295	0,11
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	824.921	380.253	0,11
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	793	379.055	0,11
AIA Group	HK	HKD	37.136	378.078	0,11
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	387.894	377.268	0,11
Kasikornbank	TH	THB	59.350	354.821	0,10
Shinhan Financial Group	KR	KRW	9.118	344.236	0,10
Korean Reinsurance	KR	KRW	41.938	327.760	0,09
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	323.245	326.477	0,09
Aviva	GB	GBP	57.026	319.140	0,09
TMB Bank	TH	THB	4.960.539	313.590	0,09
GIC Housing Finance	IN	INR	84.515	313.580	0,09
United Overseas Bank	SG	SGD	15.293	311.958	0,09
AXA	FR	EUR	11.368	302.344	0,09
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	292.941	296.654	0,09
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	284.860	281.126	0,08
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	299.002	275.232	0,08
Travelers	US	USD	1.919	274.124	0,08
Shriram City Union Finance	IN	INR	11.064	262.752	0,08
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	5.452.207	256.859	0,07
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	1.459.794	253.773	0,07
Prudential	GB	GBP	10.443	236.088	0,07
DB Insurance	KR	KRW	4.005	234.939	0,07
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	240.413	234.018	0,07
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	6.910	226.558	0,07
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	53.606	219.076	0,06
Barclays	GB	GBP	100.760	215.684	0,06
DNB	NO	NOK	11.134	213.405	0,06
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	193.947	197.559	0,06
Northern Trust	US	USD	2.007	196.177	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	743	193.583	0,06
PNB Housing Finance	IN	INR	18.709	190.315	0,06
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	18.718	186.834	0,05
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	176.775	175.909	0,05
Kasikornbank	TH	THB	28.033	167.286	0,05
Sberbank of Russia	RU	USD	47.914	167.020	0,05
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	161.623	162.830	0,05
Public Bank	MY	MYR	29.287	159.251	0,05
Morgan Stanley	US	USD	3.281	158.031	0,05
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	152.531	156.932	0,05
CITIC Securities (H)	CN	HKD	72.545	156.432	0,05
Fondo Miivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	476.229	154.954	0,04
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	149.501	153.877	0,04
Kiwom Securities	KR	KRW	2.130	149.613	0,04
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	177.785	146.294	0,04
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	264.710	143.892	0,04
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	141.420	141.635	0,04
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	137.379	138.322	0,04
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	141.420	135.005	0,04
Lloyds Banking Group	GB	GBP	160.847	131.137	0,04
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	14.361	127.320	0,04
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	168.099	126.126	0,04
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	38.911	119.508	0,03
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	7.596.992	119.448	0,03
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	437.640	116.385	0,03
Discover Financial Services	US	USD	1.421	115.326	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	108.085	108.419	0,03
Chailease Holding	TW	TWD	23.760	100.871	0,03
Huatai Securities (H)	CN	HKD	52.628	98.859	0,03
Malayan Banking	MY	MYR	38.164	85.286	0,02
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	84.852	84.443	0,02
Brooks Macdonald Group	GB	GBP	3.532	83.997	0,02
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	80.811	81.327	0,02
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	79.801	81.098	0,02
KB Financial Group	KR	KRW	2.043	80.823	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	63.179	80.401	0,02
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	82.832	77.331	0,02
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	72.730	75.966	0,02
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	27.463	73.874	0,02
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	72.730	73.125	0,02
Loews	US	USD	1.415	72.381	0,02
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	64.649	65.934	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	250	62.476	0,02
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	109.095	61.093	0,02
ABN AMRO Group	NL	EUR	2.568	60.316	0,02
Bangkok Bank	TH	THB	9.035	59.093	0,02
Huatai Securities	CN	CNY	19.100	57.852	0,02
Amundi	FR	EUR	798	57.221	0,02
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	60.608	55.308	0,02
International Personal Finance	GB	GBP	22.692	54.108	0,02
Credicorp	PE	USD	224	53.323	0,02
Deutsche Boerse	DE	EUR	290	38.588	0,01
ICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.411	37.871	0,01
Charles Taylor	GB	GBP	12.385	37.682	0,01
Abisa Group	ZA	ZAR	2.907	33.326	0,01
Development Bank of Kaza. 8,95% 04.05.2023 Reg S	KZ	KZT	12.642.756	33.063	0,01
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	5.372	31.206	0,01
Triant Investors 1	GB	GBP	23.203	30.309	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	10.512	27.568	0,01
Banco Macro ADR	AR	USD	650	26.145	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	77.440	25.799	0,01
Discovery	ZA	ZAR	2.559	25.727	0,01
JPM (Indonesia) CLN 7,00% 19.05.2027 EMTN	ID	IDR	356.423.673	23.995	0,01
LPI Capital	MY	MYR	5.855	21.917	0,01
H&T Group	GB	GBP	4.290	17.578	0,01
Zenith Bank	NG	NGN	286.780	16.990	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	301	16.716	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	8.081	7.819	0,00
Sherborne Investors Guernsey	GB	GBP	40.818	4.787	0,00
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	30.715	2.796	0,00
				46.593.677	13,47

Grundeigentum

Tritax EuroBox REIT	GB	EUR	1.154.332	1.428.677	0,41
GCP Student Living REIT	GB	GBP	589.133	1.234.366	0,36
Civitas Social Housing REIT	GB	GBP	878.961	1.002.126	0,29
Cromwell European REIT	SG	EUR	989.596	543.120	0,16
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	138.945	518.767	0,15
Supalai	TH	THB	648.097	448.504	0,13
China Resources Land	HK	HKD	100.149	434.517	0,13
Ascendas India Trust	SG	SGD	377.521	360.299	0,10
Pakuwon Jati	ID	IDR	7.004.487	352.125	0,10
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	336.377	347.167	0,10
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	323.245	281.356	0,08
Relo Group	JP	JPY	10.304	281.115	0,08
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	242.434	249.118	0,07
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	244.454	247.803	0,07
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	226.272	235.107	0,07
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	232.332	228.258	0,07
CLS Holdings	GB	GBP	71.664	225.040	0,07
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	219.201	223.890	0,06
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	202.028	214.893	0,06
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	202.028	214.085	0,06
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	187.442	200.383	0,06
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	202.028	198.216	0,06
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	222.231	195.086	0,06
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	202.028	191.547	0,06
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	186.876	191.096	0,06
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	180.815	191.029	0,06
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	178.795	185.595	0,05
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	180.815	183.057	0,05
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	190.553	174.448	0,05
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	161.623	166.160	0,05
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	161.623	165.475	0,05
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	161.623	161.470	0,05
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	146.470	151.885	0,04
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	171.724	146.244	0,04
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	157.582	145.989	0,04
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	161.623	145.127	0,04
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	141.420	145.127	0,04
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	140.410	144.632	0,04
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	146.470	144.140	0,04
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	147.481	142.609	0,04
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	136.369	141.225	0,04
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	137.379	135.121	0,04
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	129.298	134.718	0,04
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	129.298	132.282	0,04
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	126.268	126.530	0,04
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	138.389	126.142	0,04
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	121.217	124.772	0,04
UOA Development	MY	MYR	226.325	123.528	0,04
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	126.568	123.419	0,04
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	125.257	122.937	0,04
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	120.207	122.775	0,04
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	121.217	118.911	0,03
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	121.217	116.605	0,03
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	113.136	115.278	0,03
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	113.136	112.888	0,03
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	108.085	112.185	0,03
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	105.055	107.027	0,03
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	104.044	106.207	0,03
LPN Development	TH	THB	467.086	102.300	0,03
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	105.055	102.264	0,03
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	91.923	97.813	0,03
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	92.933	95.867	0,03
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	88.892	92.351	0,03
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	90.913	92.177	0,03
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	87.882	88.044	0,03
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	96.974	87.860	0,03
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	80.811	82.177	0,02
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	109.095	82.099	0,02
Propnex	SG	SGD	199.574	82.029	0,02
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	88.892	81.793	0,02
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	82.832	81.056	0,02
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	84.852	80.689	0,02
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	75.761	79.649	0,02
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	78.791	78.797	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	65.659	69.176	0,02
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	64.649	67.078	0,02
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	64.649	66.930	0,02
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	60.608	63.365	0,02
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	60.608	62.475	0,02
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	60.608	62.458	0,02
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	64.649	60.962	0,02
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	56.568	57.220	0,02
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	58.588	56.600	0,02
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	53.537	55.515	0,02
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	52.527	50.606	0,01
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	50.507	50.258	0,01
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	49.497	49.574	0,01
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	50.507	46.546	0,01
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	40.406	43.436	0,01
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	40.406	42.954	0,01
Land & Houses	TH	THB	122.153	42.840	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	40.406	41.621	0,01
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	40.406	41.257	0,01
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	40.406	40.872	0,01
Shenzhen Investment	HK	HKD	101.254	40.193	0,01
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	40.406	39.758	0,01
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	34.345	35.783	0,01
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	32.325	30.102	0,01
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	28.284	29.095	0,01
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	38.596	28.754	0,01
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	17.172	17.958	0,01
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	18.183	17.156	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	3.279	16.526	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	16.162	16.243	0,00
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	741.484	15.443	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	14.142	15.263	0,00
Mah Sing Group	MY	MYR	49.365	11.451	0,00
				18.172.552	5,25

Staatsanleihen

Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	23.425.950	1.186.373	0,34
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	38.257.093	1.180.608	0,34
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	14.082.783.038	947.460	0,27
Mexico 8,00% 07.12.2023	MX	MXN	17.575.132	927.416	0,27
Israel 2,25% 28.09.2028	IL	ILS	2.766.666	795.460	0,23
Brazil 10,00% 01.01.2027	BR	BRL	2.857.376	769.325	0,22
Peru 6,15% 12.08.2032	PE	PEN	2.324.453	741.393	0,21
Poland 2,50% 25.07.2027	PL	PLN	2.834.699	722.339	0,21
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	8.730.871.932	645.309	0,19
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	5.775.210.990	372.803	0,11
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	11.338.795	368.373	0,11
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	4.295.135.439	316.008	0,09
Korea 2,375% 10.12.2028	KR	KRW	344.699.359	309.729	0,09
Czech Republic 2,75% 23.07.2029	CZ	CZK	6.463.113	303.283	0,09
Chile 5,00% 01.03.2035	CL	CLP	185.956.233	300.120	0,09
Chile 3,00% 01.05.2028	CL	CLP	5.647	267.666	0,08
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	3.439.963.541	243.696	0,07
Thailand 1,25% 12.03.2028	TH	THB	7.801.091	239.993	0,07
Brazil 10,00% 01.01.2025	BR	BRL	793.716	213.665	0,06
Dominican Republic Bond 15,95% 04.06.2021 Reg S	DO	DOP	8.871.473	199.095	0,06
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	5.669.397	194.935	0,06
Peru 5,94% 12.02.2029	PE	PEN	593.019	188.432	0,05
Romania 5,80% 26.07.2027	RO	RON	745.186	187.235	0,05
Indonesia 8,25% 15.05.2029	ID	IDR	2.233.742.559	162.373	0,05
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	680.328	161.980	0,05
Chile 4,50% 01.03.2026	CL	CLP	51.024.576	77.942	0,02
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	64.649	66.669	0,02
Indonesia 8,25% 15.05.2036	ID	IDR	717.609.640	50.528	0,01
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	2.267.759	37.590	0,01
Dominican Republic Bond 10,40% 10.05.2019 Reg S	DO	DOP	1.793.797	35.531	0,01
				12.213.329	3,53

Geschlossener Fonds

International Public Partnerships	GB	GBP	1.736.185	3.646.746	1,05
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	2.452.526	3.636.639	1,05
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	1.634.708	3.020.374	0,87
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	1.880.068	2.682.453	0,78
Chenavari Toro Income Fund	GB	EUR	3.024.462	2.676.187	0,77
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	1.496.412	2.105.811	0,61
3i Infrastructure	GB	GBP	499.418	1.874.138	0,54
Axiom European Financial Debt Fund	GB	GBP	1.423.441	1.678.543	0,49
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	1.774.451	1.674.461	0,48
NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	1.008.219	1.183.653	0,34
Catco Reinsurance Opportunities Fund	BM	USD	1.757.758	650.371	0,19
Montanaro Uk Smaller Companies Investment Trust	GB	GBP	329.403	504.325	0,15
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	407.974	497.037	0,14
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	368.241	451.030	0,13
Gemfields Group	GB	ZAR	384.039	46.907	0,01
Electra Private Equity	GB	GBP	4.067	18.549	0,01
				26.347.224	7,62

Offener Fonds

Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	5.797	7.050.714	2,04
Serviced Platform SICAV - ADG Systematic Fund	LU	USD	60.437	6.325.321	1,83
Majedie Asset Mgmt Invst Fund - Tortoise Fund (H)	IE	USD	6.638.616	4.836.232	1,40
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	167	2.978.519	0,86
Fulcrum UCITS SICAV - Fulcrum Mult Ass. Trend Fund	LU	USD	16.521	1.425.114	0,41
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	36	985.802	0,28

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	8	122.890	0,04
				23.724.592	6,86

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	23.892	167.188	0,05
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	19.826	96.197	0,03
BNP (Dong E-E-Jiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	12.386	80.531	0,02
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	6.625	39.297	0,01
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	17.977	33.538	0,01
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	2.530	20.878	0,01
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	22.048	19.969	0,01
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	2.398	9.748	0,00
HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	2.036	8.918	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	2.469	7.479	0,00
				483.543	0,14

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	149.291	1.426.852	0,41
T-Mobile US	US	USD	5.268	386.776	0,11
SoftBank Group	JP	JPY	2.802	295.852	0,09
Verizon Communications	US	USD	4.988	285.947	0,08
Singapore Telecommunications	SG	SGD	64.156	149.179	0,04
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	322.047	133.268	0,04
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	459.241	122.274	0,04
Amaysim Australia	AU	AUD	257.559	119.442	0,03
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	138.389	115.978	0,03
Zegona Communications	GB	GBP	36.892	50.473	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	682.197	37.170	0,01
XL Axiata	ID	IDR	174.285	35.755	0,01
Globe Telecom	PH	PHP	825	28.340	0,01
America Movil 6,45% 05.12.2022	MX	MXN	340.164	16.505	0,00
				3.203.811	0,93

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	54.548	54.622	0,02
Lukoil ADR	RU	USD	586	49.699	0,01
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	8.283	8.428	0,00
				112.749	0,03

Versorgungsbetriebe

Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	307.083	300.195	0,09
				300.195	0,09

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	282.839	292.795	0,08
Grupo Mexico	MX	MXN	32.175	94.442	0,03
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	8.441	88.747	0,03
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	88.892	84.379	0,02
PhosAgro GDR	RU	USD	4.134	52.049	0,02
Vale	BR	BRL	3.958	50.413	0,01
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	948	24.963	0,01
				687.788	0,20

Industrie

Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	279.849	269.112	0,08
Ryanair Holdings	IE	EUR	5.145	68.777	0,02
Rumo	BR	BRL	12.219	55.206	0,02
Ferrovial	ES	EUR	1.684	41.417	0,01
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	180	6.612	0,00
Localiza Rent a Car	BR	BRL	660	6.120	0,00
				447.244	0,13

IT

Micro Focus International	GB	GBP	5.281	133.343	0,04
Amadeus IT Group	ES	EUR	516	41.017	0,01
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	1.439	33.236	0,01
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	30.304	28.056	0,01
				235.652	0,07

Nicht-Basiskonsumgüter

KMC Kuei Meng International	TW	TWD	32.974	120.389	0,03
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3.407	102.914	0,03
				223.303	0,06

Basiskonsumgüter

Tehmag Foods	TW	TWD	12.526	86.417	0,02
				86.417	0,02

Finanzwesen

AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	115.156	115.203	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	12.833	80.389	0,02
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	48.487	44.550	0,01
TCS Group Holding GDR	CY	USD	1.705	33.925	0,01
Itaúsa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	5.925	17.799	0,01
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	2.742	12.121	0,00
Itaú Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	1.231	10.542	0,00
JPM (Colombia) CLN 4,62% 28.07.2020	CO	COP	11.708.439	3.890	0,00
JPM (Colombia) CLN 5,907% 26.07.2024	CO	COP	5.669.397	2.066	0,00
				320.485	0,09

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Arcelmittal (UBS)	EUR	96.701	(4.052)	(0,00)
Cairn Homes (HSBC)	EUR	125.268	(5.311)	(0,00)
Glenveagh Properties (HSBC)	EUR	133.152	(6.952)	(0,00)
AIB Group (GS)	EUR	177.361	(9.063)	(0,00)
Arca Gold Minerals (HSBC)	USD	4.581.349	(72.162)	(0,02)
Phix Semi Conductor Index (UBS)	USD	(3.719.185)	(177.976)	(0,05)
			1.544.480	0,45
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte				
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 25.07.2019		31.150.409	934.033	0,27
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00357 25.07.2019		17.223.201	446.963	0,13
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00078 25.07.2019		21.085.844	260.873	0,08
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 25.07.2019		8.822.821	244.940	0,07
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31275 11.06.2019		33.591.378	176.520	0,05
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67524 25.07.2019		10.320.538	112.645	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13313 11.06.2019		8.637.034	69.821	0,02
Kauf USD verkauft AUD zu 1,13316 23.05.2019		7.105.840	69.639	0,02
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019		1.677.909	66.834	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14081 25.07.2019		6.019.320	65.781	0,02
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019		1.083.848	55.063	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019		1.419.097	54.165	0,02
Kauf JPY verkauft USD zu 111,15270 25.07.2019		9.442.605	44.237	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,72182 25.07.2019		1.629.585	37.814	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019		987.538	35.612	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31172 25.07.2019		12.088.104	26.951	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03261 25.07.2019		4.112.491	22.797	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,13082 23.05.2019		4.666.849	22.423	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019		833.285	19.988	0,01
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74066 25.07.2019		2.908.732	19.854	0,01
Kauf USD verkauft INR zu 0,01422 25.07.2019		7.603.262	18.385	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14959 25.07.2019		2.027.975	17.412	0,01
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019		1.197.390	17.386	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019		551.590	14.871	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03147 25.07.2019		2.451.964	13.896	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48470 14.05.2019		572.341	13.521	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019		372.117	13.064	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019		445.809	12.992	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019		476.091	12.700	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019		747.467	12.498	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019		225.643	11.170	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12770 25.07.2019		22.948.181	10.424	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019		528.780	10.334	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89119 25.07.2019		1.471.060	8.379	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019		234.278	7.765	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019		279.169	6.588	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019		241.303	6.067	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019		453.893	5.781	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,39300 14.05.2019		676.823	5.550	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019		452.036	5.375	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019		694.244	5.275	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13715 14.05.2019		356.316	5.049	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25940 14.05.2019		219.659	4.935	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019		237.344	4.600	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17701 14.05.2019		72.059	4.592	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019		428.377	3.586	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019		209.003	3.532	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019		1.700.367	3.434	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019		368.283	3.269	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,51700 14.05.2019		125.055	3.235	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019		365.975	3.201	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26298 14.05.2019		86.220	3.154	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019		184.230	3.026	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019		229.169	2.909	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019		289.256	2.752	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17203 14.05.2019		80.202	2.709	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,70000 14.05.2019		83.387	2.567	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,58383 14.05.2019		88.241	2.544	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31300 14.05.2019		91.803	2.277	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019		602.715	2.218	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03209 14.05.2019		81.452	2.002	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03195 14.05.2019		96.463	1.960	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019		220.404	1.906	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14887 14.05.2019		470.936	1.715	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019		725.760	1.628	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019		365.582	1.619	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05239 25.07.2019		171.670	1.571	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019		876.316	1.521	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07039 14.05.2019		151.840	1.514	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,40000 14.05.2019		57.137	1.494	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24565 14.05.2019		91.927	1.479	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25491 14.05.2019		309.567	1.468	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019		195.219	1.436	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,60000 14.05.2019		98.451	1.371	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26337 14.05.2019		176.765	1.359	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,44000 14.05.2019		49.701	1.330	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019		262.665	1.267	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26093 14.05.2019		43.916	1.250	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019		448.597	1.242	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24661 14.05.2019		54.645	1.095	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31000 14.05.2019		41.238	1.021	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf MXN verkauft USD zu 19,43610 14.05.2019	44.188	931	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25860 14.05.2019	47.805	922	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,28717 14.05.2019	69.282	918	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04398 14.05.2019	120.915	913	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	285.497	909	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24507 14.05.2019	65.172	891	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04398 14.05.2019	143.012	886	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48862 14.05.2019	37.029	882	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14043 14.05.2019	51.389	879	0,00
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	191.456	851	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61015 14.05.2019	265.914	824	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413 14.05.2019	82.562	802	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16871 14.05.2019	56.164	776	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14366 14.05.2019	38.141	762	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	237.136	721	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04425 14.05.2019	54.725	676	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,53023 14.05.2019	52.265	661	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14340,00001 14.05.2019	97.771	627	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	71.500	610	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62220 14.05.2019	91.463	590	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,13993 14.05.2019	105.012	579	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24474 14.05.2019	45.719	563	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,15200 14.05.2019	147.131	559	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00958 14.05.2019	57.953	538	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	375.072	522	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,23327 14.05.2019	48.546	506	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,46740 14.05.2019	56.902	471	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03157 14.05.2019	55.104	445	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27802 14.05.2019	724.234	441	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,58758 14.05.2019	26.356	439	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,20568 14.05.2019	47.200	423	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,98050 14.05.2019	41.766	412	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01918 25.07.2019	1.164.788	390	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	554.315	387	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,83518 14.05.2019	160.178	376	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	181.695	321	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34100 14.05.2019	28.732	250	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14321,00001 14.05.2019	44.201	224	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	163.006	218	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,97360 14.05.2019	49.879	207	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32900 14.05.2019	37.351	190	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00962 14.05.2019	13.974	180	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	198.493	180	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12628 14.05.2019	38.116	171	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	405.841	169	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	108.943	144	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32410 14.05.2019	39.589	143	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,21610 14.05.2019	14.859	141	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 64,92000 14.05.2019	42.111	138	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32290 14.05.2019	30.622	100	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	480.021	96	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	100.794	90	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019	3.983	88	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,16687 14.05.2019	12.169	84	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	336.410	80	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27825 14.05.2019	55.223	79	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,06809 14.05.2019	42.415	74	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	187.653	62	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3241,00000 14.05.2019	66.591	59	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,38948 14.05.2019	3.029	56	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	11.268	45	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26142 14.05.2019	81.572	19	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	120.195	17	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12776 14.05.2019	6.823	15	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31320 14.05.2019	44.285	14	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 14.05.2019	3.383	2	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27785 14.05.2019	58.606	(2)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31070 14.05.2019	40.571	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06967 14.05.2019	85.225	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06962 14.05.2019	39.527	(40)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,87728 14.05.2019	2.315	(51)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,44500 14.05.2019	13.930	(57)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26089 14.05.2019	36.877	(65)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32780 14.05.2019	45.337	(66)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05249 14.05.2019	80.965	(68)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,21120 14.05.2019	7.652	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	175.473	(78)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 14.05.2019	25.004	(82)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14112,49989 14.05.2019	9.706	(93)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14782 14.05.2019	37.002	(127)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30170 14.05.2019	46.802	(147)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3227,00000 14.05.2019	42.708	(147)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30093 14.05.2019	49.489	(162)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,14000 14.05.2019	15.782	(178)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30048 14.05.2019	39.903	(190)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	229.334	(198)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,93835 14.05.2019	40.263	(204)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14238,00000 14.05.2019	290.050	(217)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30500 14.05.2019	103.370	(223)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27603 14.05.2019	36.111	(237)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05105 14.05.2019	8.603	(242)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23438 14.05.2019	75.281	(272)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14146,00002 14.05.2019	41.319	(298)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 14.05.2019	113.704	(314)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	39.889	(328)	(

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf RSD verkauft USD zu 104,72000 14.05.2019	64.828	(375)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11280 14.05.2019	66.641	(378)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,58900 14.05.2019	36.256	(392)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29931 14.05.2019	48.523	(419)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	228.533	(422)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,20514 14.05.2019	38.448	(434)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74400 14.05.2019	8.765	(439)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,60772 14.05.2019	39.077	(463)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,90300 14.05.2019	47.546	(466)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,49999 14.05.2019	46.062	(485)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78253 14.05.2019	42.687	(487)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05213 14.05.2019	64.980	(496)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,50000 14.05.2019	38.759	(523)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	164.112	(523)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78028 14.05.2019	44.590	(535)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	278.710	(553)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77710 14.05.2019	44.670	(573)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01541 14.05.2019	190.584	(594)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	270.268	(617)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	133.728	(630)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08000 14.05.2019	46.973	(639)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59480 14.05.2019	55.495	(688)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,23053 14.05.2019	85.550	(705)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06894 14.05.2019	66.256	(713)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,48555 14.05.2019	41.900	(720)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	171.494	(730)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	158.497	(733)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07300 14.05.2019	50.728	(776)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,65091 14.05.2019	13.536	(807)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	269.961	(836)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05138 14.05.2019	38.127	(840)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05173 14.05.2019	56.867	(875)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,05120 14.05.2019	243.201	(945)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,21500 14.05.2019	43.158	(968)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 276,18000 14.05.2019	22.140	(979)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	288.184	(1.017)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	239.968	(1.033)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,83050 14.05.2019	37.085	(1.045)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	246.321	(1.100)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01514 14.05.2019	54.978	(1.105)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3142,00000 14.05.2019	38.337	(1.138)	(0,00)
Kauf UYU verkauft USD zu 33,06000 14.05.2019	25.692	(1.228)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01510 14.05.2019	57.111	(1.304)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,30000 14.05.2019	38.032	(1.340)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,85400 14.05.2019	61.560	(1.368)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	227.475	(1.371)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	244.778	(1.459)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	119.918	(1.472)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	234.008	(1.522)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,95140 14.05.2019	40.346	(1.537)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,77500 14.05.2019	314.852	(1.538)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3117,00000 14.05.2019	41.370	(1.548)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77629 14.05.2019	37.473	(1.572)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3097,00000 14.05.2019	41.839	(1.824)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,80350 14.05.2019	53.231	(1.865)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77150 14.05.2019	180.172	(1.895)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08100 14.05.2019	142.967	(1.911)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77150 14.05.2019	44.333	(1.913)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3104,99999 14.05.2019	47.332	(1.946)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,56327 14.05.2019	27.450	(2.038)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,79660 14.05.2019	56.864	(2.092)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,75800 14.05.2019	46.043	(2.145)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,81720 14.05.2019	65.986	(2.316)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05125 14.05.2019	96.808	(2.362)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1119,52000 14.05.2019	63.489	(2.499)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,95000 14.05.2019	36.453	(2.524)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	212.595	(2.719)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,63966 14.05.2019	44.899	(2.762)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	169.746	(2.774)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	492.603	(2.838)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	57.711	(2.944)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94973 14.05.2019	108.058	(3.005)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,59685 14.05.2019	43.979	(3.019)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	222.487	(3.568)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,55438 14.05.2019	49.027	(3.712)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	492.081	(4.222)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	733.593	(4.249)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,06000 14.05.2019	49.418	(4.398)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	275.987	(4.444)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3131,20000 14.05.2019	140.759	(4.649)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24010 25.07.2019	937.160	(4.867)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,08000 14.05.2019	121.393	(4.991)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01499 14.05.2019	171.909	(5.135)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,17620 14.05.2019	293.008	(5.165)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	122.913	(5.182)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	487.581	(5.218)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	277.653	(5.311)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	234.469	(5.349)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05151 14.05.2019	283.493	(5.540)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	252.495	(6.283)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	503.703	(6.323)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	278.491	(6.428)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	192.496	(7.144)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	233.316	(7.268)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	461.484	(7.416)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	329.417	(7.620)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	198.859	(8.461)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	607.388	(8.693)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	789.513	(8.938)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	822.617	(9.468)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	328.878	(10.607)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59555 14.05.2019	868.500	(10.741)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75831 14.05.2019	839.043	(14.885)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	481.988	(17.185)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	883.554	(18.912)	(0,01)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	816.387	(23.242)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	1.436.524	(23.369)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,00000 14.05.2019	845.286	(27.842)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	887.722	(30.408)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	941.797	(36.509)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	1.382.260	(52.570)	(0,02)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	1.382.835	(53.145)	(0,02)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	1.271.707	(105.784)	(0,03)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,82650 25.07.2019	13.599.331	(114.308)	(0,05)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,43496 25.07.2019	6.779.522	(140.990)	(0,04)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	2.584.936	(148.576)	(0,04)
Kauf IDR verkauft USD zu 14203,00000 25.07.2019	13.231.656	(211.357)	(0,06)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,09812 25.07.2019	12.683.250	(332.386)	(0,10)
	1.507.023	0,44	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88614 28.05.2019	91.268.600	(471.105)	(0,14)
	(471.105)	(0,14)	

AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,76833 28.05.2019	5.786.284	15.135	0,00
	15.135	0,00	

E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88614 28.05.2019	10.369.800	(53.526)	(0,02)
	(53.526)	(0,02)	

Vermögens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	524.762	(2.723)	(0,00)
	(2.723)	(0,00)	

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	391.822	(2.034)	(0,00)
	(2.034)	(0,00)	

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
E-Mini Russ 1000 Index Future 21.06.2019	USD	29.020.840	1.168.177	0,34
Euro Stoxx Bank Index Future 21.06.2019	EUR	14.837.200	1.121.631	0,32
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	74.184.372	786.531	0,23
Stoxx 600 Telecommunication Index Future 21.06.2019	EUR	17.736.540	598.598	0,17
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	72.246.094	462.650	0,13
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	29.568.275	329.046	0,10
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	(9.469.260.000)	4.718	0,00
Xav Health Index Future 21.06.2019	USD	(8.035.200)	4.346	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	6.111.360	(491)	(0,00)
Korea 10 Bond Future 18.06.2019	KRW	(528.390.782)	(1.180)	(0,00)
Msci Emgmkt Index Future 21.06.2019	USD	(1.994.115)	(7.926)	(0,00)
Tpx Banks Index Future 13.06.2019	JPY	490.066.733	(65.065)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(74.389.500)	(81.778)	(0,02)
FTSE 250 Index Future 21.06.2019	GBP	(3.965.881)	(199.077)	(0,06)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	42.071.063	(200.402)	(0,06)
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	(3.701.229)	(214.279)	(0,06)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(18.217.875)	(313.518)	(0,09)
Nikkei 225 Index Future 13.06.2019	JPY	(1.205.259.734)	(397.620)	(0,11)
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	(20.419.100)	(839.565)	(0,24)
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	(11.656.960)	(872.685)	(0,25)
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	(16.915.815)	(1.033.264)	(0,30)
E-Mini Russ 1000 Index Future 21.06.2019	USD	(29.816.800)	(1.800.829)	(0,52)
		(1.551.982)	(0,45)	

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Pay fixed 2,3625% receive float (6m WIBO) 05.04.2029	PLN	907.104	4.003	0,00
Receive fixed 2,315% pay float. (3m HIBOR) 18.04.2029	HKD	680.528	306	0,00
Pay fixed 2,24% receive float (6m SIBOR) 22.02.2029	SGD	368.511	94	0,00
Pay fixed 2,355% receive float (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	74.836.045	70	0,00
Receive fixed 8,635% pay float. (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	1.508.060	(1.186)	(0,00)
Receive fixed 7,745% pay float. (28d MXIBITIE) 16.02.2023	MXN	9.751.363	(2.788)	(0,00)
Pay fixed 2,699% receive float (6m SIBOR) 13.11.2028	SGD	147.404	(4.370)	(0,00)
		(3.871)	(0,00)	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Wäh rung			
Optionen			
Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	150	12.291
			0,00
		12.291	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		84.683.607	24,48
Nettovermögen		345.899.853	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	16,66
Japan	JP	8,39
Irland	IE	7,69
China	CN	5,82
Luxemburg	LU	4,45
USA	US	3,75
Kaimaninseln	KY	3,12
Indien	IN	2,53
Indonesien	ID	2,51
Hongkong	HK	2,18
Singapur	SG	1,99
Jungferninseln (British)	VG	1,33
Thailand	TH	1,30
Korea	KR	1,26
Taiwan	TW	1,16
Südafrika	ZA	0,98
Niederlande	NL	0,96
Russland	RU	0,81
Mexiko	MX	0,81
Philippinen	PH	0,64
Deutschland	DE	0,60
Frankreich	FR	0,57
Kolumbien	CO	0,55
Australien	AU	0,43
Malaysia	MY	0,40
Bermuda	BM	0,38
Brasilien	BR	0,36
Schweiz	CH	0,34
Israel	IL	0,33
Peru	PE	0,33
Mauritius	MU	0,25
Nigeria	NG	0,23
Polen	PL	0,21
Serbien	RS	0,20
Chile	CL	0,19
Sri Lanka	LK	0,18
Türkei	TR	0,17
Kanada	CA	0,17
Ägypten	EG	0,14
Schweden	SE	0,12
Rumänien	RO	0,10
Tschechische Republik	CZ	0,09
übernational	SU	0,08
Dominikanische Republik	DO	0,07
Norwegen	NO	0,06
Spanien	ES	0,05
Belgien	BE	0,04
Mongolei	MN	0,04
Neuseeland	NZ	0,04
Ghana	GH	0,03
Österreich	AT	0,03
Zypern	CY	0,02
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,02
Argentinien	AR	0,02
Panama	PA	0,02
Finnland	FI	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		24,78

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

CNOOC	CN	HKD	43.984	79.685	1,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	49.115	37.678	0,49
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	15.738	34.704	0,45
PetroChina (H)	CN	HKD	53.784	34.125	0,44
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	32.126	32.638	0,42
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	30.005	29.361	0,38
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	20.002	18.191	0,24
Sinopec Cen. Bright Cap In 4,50% 31.10.2021	HK	CNY	69.303	10.499	0,14
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	9.160	8.957	0,12
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	9.010	8.883	0,11
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	4.693	5.015	0,06
PetroChina 3,50% 19.01.2026	CN	CNY	33.263	4.733	0,06
SPT Energy Group	CN	HKD	36.731	3.642	0,05
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	2.641	2.813	0,04
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	2.828	2.570	0,03
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	2.733	2.370	0,03
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	2.204	2.159	0,03
Airport Authority 3,45% 21.02.2029 EMTN	HK	USD	1.582	1.623	0,02
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	1.540	1.547	0,02
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	1.366	1.408	0,02
Oil India 5,125% 04.02.2029	IN	USD	860	903	0,01
Santos Finance 4,125% 14.09.2027 EMTN	AU	USD	877	835	0,01
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	683	684	0,01
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	622	645	0,01
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	30	31	0,00
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35% 12.06.2042 Reg S	CA	USD	22	27	0,00
CNOOC Finance 2012 5,00% 02.05.2042 Reg S	VG	USD	22	25	0,00
Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	22	23	0,00
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	22	22	0,00
China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	22	22	0,00
CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	US	USD	22	22	0,00
				325.840	4,21

Versorgungsbetriebe

SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	20.086	20.456	0,26
Greencoat Renewables	IE	EUR	10.327	12.984	0,17
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	12.726	10.950	0,14
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.240	10.052	0,13
Beijing Cap. Polaris Inv. 5,20% 26.03.2020	VG	CNY	66.525	10.026	0,13
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	10.137	9.857	0,13
China Resources Power Holdings	HK	HKD	7.038	9.832	0,13
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	9.316	8.983	0,12
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	10.145	8.967	0,12
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	9.223	8.532	0,11
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	8.009	8.111	0,10
China Resources Gas Group	HK	HKD	1.684	7.784	0,10
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	22.936	6.594	0,09
US Solar Fund	GB	USD	5.834	6.038	0,08
SIIC Environment Holdings	SG	HKD	25.130	5.981	0,08
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	3.241	3.092	0,04
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	2.748	2.755	0,04
NTPC 3,75% 03.04.2024 EMTN	IN	USD	2.551	2.545	0,03
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	2.487	2.483	0,03
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	1.731	2.248	0,03
TNB Global Ventures Capital 4,851% 01.11.2028	MY	USD	1.895	2.034	0,03
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	2.049	2.012	0,03
Chugoku Electric Power 3,488% 28.02.2024	JP	USD	1.816	1.842	0,02
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	1.400	1.391	0,02
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	1.343	1.302	0,02
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	1.292	1.281	0,02
TNB Global Ventures Cap. 3,244% 19.10.2026 EMTN	MY	USD	1.089	1.050	0,01
China Clean Energy Development 4,00% 05.11.2025	HK	USD	928	946	0,01
Adani Transmission 4,00% 03.08.2026 Reg S	IN	USD	658	632	0,01
Perusahaan Listrik Negara 6,25% 25.01.2049 Reg S	ID	USD	455	509	0,01
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	455	472	0,01
Perusahaan Listrik Negara 5,375% 25.01.2029 Reg S	ID	USD	109	116	0,00
				171.857	2,22

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	6.653	39.466	0,51
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	17.435	17.074	0,22
NEW Dian Group 7,375% 23.04.2021	SG	USD	13.360	13.399	0,17
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	18.620	13.043	0,17
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	30.431	11.859	0,15
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	11.920	10.799	0,14
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	9.919	10.559	0,14
Aluminum Corp of China	CN	HKD	24.808	9.615	0,12
Chalco Hong Kong Invest. 4,25% VRN (Perpetual)	VG	USD	9.641	9.575	0,12
Celestial Miles 5,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	8.316	8.619	0,11
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.958	7.018	0,09
China Molybdenum (H)	CN	HKD	18.223	6.837	0,09
Sinochem Offshore Capitall 4,40% 14.02.2021 EMTN	VG	CNY	43.242	6.521	0,08
West China Cement	CN	HKD	46.165	6.461	0,08
China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	CN	USD	6.232	6.085	0,08
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	4.280	5.666	0,07
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	5.371	5.360	0,07
Angang Steel (H)	CN	HKD	5.790	3.879	0,05
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	3.643	3.729	0,05
Sinofert Holdings	HK	HKD	30.120	3.718	0,05
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	3.438	3.222	0,04
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	3.142	2.839	0,04

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Minera y Metalurgica 3,25% 17.04.2024	MX	USD	2.668	2.663	0,03
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	3.275	2.650	0,03
CPMC Holdings	CN	HKD	4.755	2.000	0,03
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	1.595	1.816	0,02
CNAC HK Finbridge 5,125% 14.03.2028	HK	USD	1.633	1.754	0,02
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	1.056	1.135	0,01
Fufeng Group	CN	HKD	2.065	1.091	0,01
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	956	937	0,01
China Jushi	CN	CNY	487	787	0,01
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	674	717	0,01
UPL Corp 4,50% 08.03.2028	MU	USD	629	621	0,01
CNAC HK Finbridge 4,125% 19.07.2027	HK	USD	585	587	0,01
Indonesia 6,757% 15.11.2048 Reg S	ID	USD	348	400	0,01
Sinochem Int'l Dev. 3,125% 25.07.2022	SG	USD	44	43	0,00
Voyage Bonds 3,375% 28.09.2022	VG	USD	30	29	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	22	23	0,00
Sinochem Overseas Capital 4,50% 12.11.2020 Reg S	VG	USD	22	22	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	22	22	0,00
GC Treasury Center 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	22	22	0,00
				222.662	2,88

Industrie

Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	8.072	40.894	0,53
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	28.724	27.013	0,35
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	23.438	18.859	0,24
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	5.198	11.218	0,15
BOC Aviation 5,50% 26.02.2024 EMTN	SG	CNY	66.525	10.499	0,14
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	10.258	10.221	0,13
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	27.074	9.680	0,13
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	8.969	9.576	0,12
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	3.727	9.153	0,12
Daqin Railway	CN	CNY	6.813	8.618	0,11
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	9.609	8.536	0,11
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	1.455	8.449	0,11
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (H)	CN	HKD	13.497	7.900	0,10
CRRC (H)	CN	HKD	8.582	7.483	0,10
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	650	6.816	0,09
Air China (H)	CN	HKD	5.329	6.328	0,08
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	5.995	5.779	0,07
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	6.606	5.729	0,07
Weichai Power (H)	CN	HKD	3.329	5.426	0,07
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	6.872	5.172	0,07
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	4.368	5.094	0,07
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	3.570	4.651	0,06
Hiwin Technologies	TW	TWD	423	3.998	0,05
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	3.759	3.759	0,05
China International Marine Containers Group (H)	CN	HKD	2.981	3.751	0,05
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	3.609	3.740	0,05
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.191	2.811	0,04
Adan Ports & Spe. Eco. Zone 4,00% 30.07.2027 Reg S	IN	USD	2.475	2.384	0,03
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	2.597	2.339	0,03
Estun Automation	CN	CNY	1.604	2.318	0,03
COSCO Shipping International Hong Kong	HK	HKD	6.612	2.299	0,03
Chongqing 4,50% 17.08.2026	CN	USD	2.444	2.261	0,03
Kerry Logistics Network	HK	HKD	1.090	1.942	0,03
Marubeni 3,56% 26.04.2024	JP	USD	1.851	1.864	0,02
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	1.867	1.765	0,02
Singamas Container Holdings	HK	HKD	9.441	1.671	0,02
GLP China Holdings 4,974% 26.02.2024 EMTN	HK	USD	1.516	1.550	0,02
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	224	1.298	0,02
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	1.264	1.220	0,02
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	1.156	1.093	0,01
Focused Photonics Hangzhou	CN	CNY	255	965	0,01
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	738	633	0,01
SF Holding Investment 4,125% 26.07.2023	VG	USD	544	555	0,01
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	524	531	0,01
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	455	455	0,01
Estun Automation	CN	CNY	261	377	0,00
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	17	342	0,00
Nan Fung Treasury 5,00% 05.09.2028 EMTN	VG	USD	327	337	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	188	238	0,00
Jasa Marga 7,50% 11.12.2020 Reg S	ID	IDR	3.301.693	226	0,00
Hongkong INTL Qingdao 4,75% 12.02.2020	HK	USD	76	76	0,00
Chongqing 2,875% 19.07.2019	CN	USD	54	54	0,00
Dianjian Haiyu 3,50% VRN (Perpetual) EMTN	VG	USD	38	37	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	14	32	0,00
CMHI Finance BVI 5,00% 06.08.2028	VG	USD	30	32	0,00
Hutchison Whampoa Int'l 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	22	30	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	28	28	0,00
Yangzhou 4,375% 19.12.2020	CN	USD	27	27	0,00
MCC Holding Hong Kong 2,95% 31.05.2020	HK	USD	22	22	0,00
Jiaxing City Inv. & Dev. Group 4,40% 03.01.2021	CN	USD	22	22	0,00
PSA Treasury 2,50% 12.04.2026 GMTN	SG	USD	22	21	0,00
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	22	21	0,00
Chengdu Communications Group 4,75% 13.12.2027	CN	USD	22	21	0,00
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	11	11	0,00
				280.250	3,62

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	6.273	308.836	3,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	16.986	142.210	1,84
Baidu ADR	CN	USD	294	48.415	0,63
Lenovo Group	CN	HKD	39.124	36.229	0,47
MediaTek	TW	TWD	3.190	30.443	0,39

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Kingsoft	CN	HKD	8.430	21.482	0,28
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	3.320	16.110	0,21
21Vianet Group 7,875% 15.10.2021	KY	USD	13.360	13.661	0,18
Aurora Mobile ADR	CN	USD	1.488	11.833	0,15
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	479	9.892	0,13
58.com ADR	CN	USD	134	9.620	0,12
Hytera Communications (B)	CN	CNY	6.227	9.468	0,12
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	749	9.097	0,12
Largan Precision	TW	TWD	61	9.051	0,12
Focus Media Information Technology	CN	CNY	8.036	7.278	0,09
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	6.079	5.934	0,08
Weibo ADR	CN	USD	84	5.774	0,07
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	1.967	5.517	0,07
Autohome ADR	CN	USD	48	5.492	0,07
Semiconductor Manufacturing International	CN	HKD	4.777	5.096	0,07
Xiaomi	CN	HKD	3.330	5.090	0,07
YY ADR	CN	USD	59	4.994	0,06
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	1.178	3.466	0,04
Sogou ADR	CN	USD	550	3.060	0,04
PAX Global Technology	HK	HKD	6.421	2.994	0,04
Fang Holdings ADR	CN	USD	1.870	2.767	0,04
Tencent Holdings 3,595% 19.01.2028 Reg S	KY	USD	2.809	2.765	0,04
Illytek	CN	CNY	476	2.281	0,03
Sunny Optical Technology Group 3,75% 23.01.2023	KY	USD	1.644	1.641	0,02
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	603	1.420	0,02
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	567	1.390	0,02
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	1.399	1.303	0,02
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	1.116	1.151	0,01
Hytera Communications (A)	CN	CNY	361	549	0,01
Sinbon Electronics	TW	TWD	146	514	0,01
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	455	449	0,01
Opera ADR	NO	USD	46	425	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	79	382	0,00
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	28	174	0,00
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	22	21	0,00
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	22	21	0,00
				748.295	9,67

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.679	310.080	4,01
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	511	48.342	0,62
Sands China	CN	HKD	8.367	45.793	0,59
Clrip.com International ADR	CN	USD	998	43.875	0,57
NetEase ADR	CN	USD	125	35.647	0,46
Yum China Holdings	CN	HKD	707	32.728	0,42
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3.940	29.343	0,38
TAL Education Group ADR	CN	USD	539	20.945	0,27
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	21.794	20.515	0,27
Huazhu Group ADR	CN	USD	476	20.337	0,26
JD.com ADR	CN	USD	650	19.665	0,25
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	18.321	17.747	0,23
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	15.870	16.600	0,21
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	14.311	15.035	0,19
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	15.483	14.790	0,19
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	13.774	13.843	0,18
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	12.596	13.508	0,17
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	1.631	13.456	0,17
Sands China 5,40% 08.08.2028	KY	USD	12.309	13.092	0,17
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	16.114	12.448	0,16
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	11.079	12.145	0,16
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	10.508	11.223	0,15
SJM Holdings	HK	HKD	8.367	10.067	0,13
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	35.134	9.971	0,13
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	731	9.784	0,13
Shangri-La Asia	HK	HKD	6.829	9.660	0,12
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.115	9.494	0,12
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	9.248	9.062	0,12
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	16.004	8.770	0,11
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	4.460	8.703	0,11
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	8.197	8.279	0,11
Techntron Industries	HK	HKD	1.140	8.215	0,11
China International Travel Service	CN	CNY	666	7.663	0,10
SAIC Motor	CN	CNY	1.697	6.898	0,09
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	7.292	6.509	0,08
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	11.615	6.415	0,08
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	3.203	6.405	0,08
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	7.800	6.250	0,08
Bilibili ADR	CN	USD	343	6.087	0,08
Daimler Int'l Fin. 4,50% 21.09.2021 EMTN	NL	CNY	39.915	6.062	0,08
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	5.850	5.762	0,07
Zhongsheng Group Holdings -0,361% 23.05.2023	KY	HKD	44.534	5.761	0,07
Wynn Macau	CN	HKD	1.759	5.018	0,06
Daimler Int'l Fin. 3,78% 22.03.2022 EMTN	NL	CNY	33.263	4.999	0,06
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	4.628	4.617	0,06
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.297	4.547	0,06
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	4.358	4.492	0,06
Midea Group (A)	CN	CNY	559	4.349	0,06
Li Ning	CN	HKD	2.381	4.317	0,06
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	5.713	4.114	0,05
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	3.577	3.516	0,05
Tewoo Group Finance 2 4,50% 16.12.2019	VG	USD	4.453	3.407	0,04
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	11.516	3.395	0,04
China Dongxiang Group	CN	HKD	18.596	2.747	0,04
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	7.698	2.606	0,03
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	2.523	2.595	0,03
BMW Finance 4,40% 20.09.2021 EMTN	NL	CNY	16.631	2.528	0,03
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	5.401	2.481	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
China Literature	CN	HKD	543	2.462	0,03
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	239	2.409	0,03
Resorts World Las Vegas 4,625% 16.04.2029 Reg S	US	USD	2.265	2.249	0,03
Parkson Retail Group	CN	HKD	27.764	2.226	0,03
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	9.568	2.203	0,03
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	2.200	2.193	0,03
Embry Holdings	HK	HKD	6.281	1.836	0,02
Suning.com	CN	CNY	914	1.712	0,02
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	764	1.417	0,02
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	3.513	1.276	0,02
Honma Golf	JP	HKD	1.078	1.075	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	255	1.035	0,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	122	956	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	911	881	0,01
IQIYI ADR	CN	USD	39	864	0,01
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	379	703	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	79	651	0,01
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	581	499	0,01
Esprit Holdings	HK	HKD	2.101	426	0,01
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	327	325	0,00
Alibaba Group Holding 3,40% 06.12.2027	KY	USD	142	139	0,00
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	33	31	0,00
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 06.04.2022	VG	USD	35	25	0,00
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	22	22	0,00
				1.024.317	13,24

Basiskonsumgüter

Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	320	46.262	0,60
China Mengniu Dairy	HK	HKD	12.218	44.967	0,58
Uni-President China Holdings	CN	HKD	18.860	17.221	0,22
WH Group	HK	HKD	13.231	15.598	0,20
Angel Yeast (A)	CN	CNY	2.444	10.123	0,13
Sun Art Retail Group	HK	HKD	10.545	9.190	0,12
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	1.891	8.706	0,11
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	5.067	8.321	0,11
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	3.668	7.897	0,10
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3.266	7.745	0,10
Chong Qing Grain Group 4,02% 14.07.2019	CN	CNY	49.894	7.407	0,10
Hengan International Group	CN	HKD	752	6.606	0,09
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	18.387	5.913	0,08
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	5.402	5.353	0,07
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	5.158	5.271	0,07
Tewoo Group 3,15% 01.12.2020	VG	USD	4.989	4.948	0,06
Springland International Holdings	CN	HKD	21.954	4.613	0,06
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	330	4.376	0,06
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	932	4.247	0,05
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	3.587	3.501	0,05
Changshouhua Food	CN	HKD	3.486	1.472	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	292	1.343	0,02
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	275	1.234	0,02
Angel Yeast (B)	CN	CNY	180	744	0,01
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	10.352	533	0,01
				233.591	3,02

Gesundheitswesen

Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.348	13.501	0,17
Ovctek China	CN	CNY	1.446	12.410	0,16
Innovet Biologics	CN	HKD	3.892	12.410	0,16
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	11.877	11.630	0,15
SSY Group	HK	HKD	10.495	9.887	0,13
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	9.494	9.092	0,12
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	9.993	8.474	0,11
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	9.203	8.347	0,11
WuXi AppTec	CN	HKD	585	7.180	0,09
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	1.282	7.103	0,09
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	940	6.580	0,09
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	583	5.693	0,07
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	724	4.015	0,05
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	781	2.797	0,04
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	258	2.520	0,03
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	2.375	2.028	0,03
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	6.164	1.122	0,01
China National Accord Medicines	CN	CNY	84	587	0,01
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	90	483	0,01
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	80	139	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	9	57	0,00
				126.055	1,63

Finanzwesen

Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF	LU	USD	31.862	358.209	4,63
AIA Group	HK	HKD	12.849	130.818	1,69
China Life Insurance (H)	CN	HKD	44.401	126.046	1,63
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	155.902	116.874	1,51
China Construction Bank (H)	CN	HKD	107.921	94.865	1,23
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	5.402	65.306	0,84
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	13.954	57.026	0,74
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	6.796	33.502	0,43
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	32.995	33.242	0,43
Huatai Securities (H)	CN	HKD	17.225	32.356	0,42
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	62.412	28.769	0,37
CITIC Securities (H)	CN	HKD	12.973	27.973	0,36
Vedanta Resources Fin. II 8,00% 23.04.2023 Reg S	GB	USD	22.267	22.364	0,29
ANZ 4,75% VRN 30.01.2025 EMTN	AU	CNY	129.808	19.399	0,25
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	18.102	18.015	0,23
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	17.732	17.246	0,22
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	20.426	16.808	0,22

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	17.181	16.401	0,21
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	17.621	16.220	0,21
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	15.313	15.618	0,20
Loncin Holding 4,50% 05.12.2019	CN	CNY	99.788	14.876	0,19
Hici Infrastructure	GB	GBP	6.653	14.409	0,19
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	6.001	13.723	0,18
Bank of Qingdao 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	CN	USD	13.360	12.758	0,16
Mega Financial Holding	TW	TWD	12.272	11.756	0,15
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	12.718	9.542	0,12
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	9.083	9.349	0,12
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	33.111	8.805	0,11
Far East Horizon 4,90% 27.02.2021 EMTN	HK	CNY	58.210	8.708	0,11
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	8.598	8.486	0,11
China CITIC Bank Int'l 4,625% VRN 28.02.2029 EMTN	HK	USD	8.316	8.483	0,11
HNA Group International 6,00% 18.08.2019 EMTN	HK	USD	8.907	8.419	0,11
CommBank Australia 5,15% VRN 11.03.2025 EMTN	AU	CNY	54.884	8.230	0,11
China Construction Bank 4,90% VRN 12.11.2024	CN	CNY	54.884	8.198	0,11
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	8.227	8.187	0,11
ICB China 4,50% 22.10.2021 EMTN	CN	CNY	49.894	7.611	0,10
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	13.308	7.453	0,10
Emirates NBD P 4,48% 07.05.2024 EMTN	AE	CNY	49.894	7.372	0,10
Fubon Financial Holding	TW	TWD	4.724	6.958	0,09
Dah SING Bank 5,00% VRN 15.01.2029 EMTN	HK	USD	6.613	6.869	0,09
Shanghai Commercial Bank 5,00% VRN 17.01.2029	HK	USD	6.591	6.852	0,09
Cathay Financial Holding	TW	TWD	4.666	6.740	0,09
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	6.344	6.462	0,08
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	6.266	6.367	0,08
KEB Hana Bank 4,75% 22.06.2021 EMTN	KR	CNY	41.578	6.326	0,08
Hitachi Capital UK 4,60% 27.09.2021 EMTN	GB	CNY	41.578	6.298	0,08
Hang Seng Bank	HK	HKD	238	6.235	0,08
Qinghai Provincial Investment 7,875% 22.03.2021	CN	USD	6.789	6.002	0,08
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	1.273	5.685	0,07
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	5.602	5.633	0,07
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	154	5.346	0,07
QNB Finance 5,25% 21.06.2021 EMTN	KY	CNY	33.263	5.040	0,07
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	5.245	4.787	0,06
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	1.570	4.748	0,06
Westpac Banking 4,85% VRN 09.02.2025 EMTN	AU	CNY	29.936	4.463	0,06
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	4.554	4.432	0,06
Huatai Securities	CN	CNY	1.445	4.377	0,06
Fukoku Mutual Life Ins. 5,00% VRN (Perpetual)	JP	USD	4.158	4.273	0,06
Bank of China 4,35% 29.11.2020 EMTN	CN	CNY	24.947	3.765	0,05
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	3.643	3.680	0,05
China Construction Bank 4,25% VRN 27.02.2029	CN	USD	3.457	3.510	0,05
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	3.369	3.379	0,04
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	3.302	3.344	0,04
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	3.160	2.950	0,04
Kookmin Bank 4,50% 01.02.2029 GMTN	KR	USD	2.780	2.917	0,04
Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	KR	USD	3.011	2.843	0,04
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	2.710	2.638	0,03
Bank of China 4,65% 05.03.2021 EMTN	CN	CNY	16.631	2.529	0,03
Hitachi Capital UK 4,50% 09.10.2020 EMTN	GB	CNY	16.631	2.505	0,03
ICBCIL Finance 3,75% 05.03.2024 EMTN	HK	USD	2.461	2.478	0,03
Yunnan Eng. Investment Overseas 6,25% 29.11.2021	VG	USD	2.258	2.310	0,03
Rizal Commercial Banking 4,125% 16.03.2023 EMTN	PH	USD	2.178	2.210	0,03
United Overseas Bank 3,875% VRN (Perpetual) EMTN	SG	USD	2.249	2.186	0,03
Minejesa Capital 4,625% 10.08.2030 Reg S	NL	USD	2.129	2.070	0,03
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	5.859	1.952	0,03
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	1.817	1.870	0,02
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	1.866	1.869	0,02
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	1.548	1.559	0,02
ICB China 4,875% 21.09.2025 Reg S	CN	USD	1.451	1.536	0,02
United Overseas Bank 3,75% VRN 15.04.2029 Reg S	SG	USD	1.473	1.491	0,02
Bank of China 4,45% 20.11.2021 EMTN	CN	CNY	8.316	1.268	0,02
BPCE 5,75% VRN 26.03.2025	FR	CNY	8.316	1.251	0,02
Siam Commercial Bank 4,40% 11.02.2029 GMTN	TH	USD	1.162	1.217	0,02
ANZ 6,75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	1.089	1.181	0,02
Shinhan Bank 4,00% 23.04.2029 Reg S	KR	USD	1.160	1.157	0,01
Siam Commercial Bank 3,90% 11.02.2024 GMTN	TH	USD	1.119	1.146	0,01
Towngas 4,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	1.089	1.119	0,01
Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	1.089	1.113	0,01
Shinhan Financial Group 5,875% VRN (Perpetual)	KR	USD	931	977	0,01
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	911	917	0,01
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	820	856	0,01
RHB Bank 3,766% 19.02.2024 EMTN	AU	USD	637	613	0,01
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20.03.2029	MY	USD	585	594	0,01
HDFC Bank 8,10% 22.03.2025	IN	INR	526	533	0,01
China Cinda 4,75% 21.02.2029 EMTN	VG	USD	28.313	397	0,01
Joy Treasure Assets Holdings 3,875% 20.03.2024	VG	USD	204	212	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	VG	USD	169	171	0,00
Union Bank of the Phil. 3,369% 29.11.2022 EMTN	CN	USD	91	88	0,00
China Life Insurance 4,00% VRN 03.07.2075	PH	USD	84	85	0,00
Rongshi International Finance 2,875% 04.05.2022	CN	USD	54	54	0,00
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	VG	USD	49	49	0,00
Daegu Bank 3,75% 13.08.2023	KR	USD	44	44	0,00
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	KR	USD	41	42	0,00
Nanjing Yangzi State 4,50% 05.12.2027	GB	GBP	33	33	0,00
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	MY	USD	33	29	0,00
Shanghai Commercial Bank 3,75% VRN 29.11.2027	CN	USD	22	23	0,00
ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	22	22	0,00
Chouzhou International Investment 4,00% 05.12.2020	HK	USD	22	22	0,00
United Overseas Bank 2,88% VRN 08.03.2027 EMTN	VG	USD	22	22	0,00
Nanjing Yangzi State 3,625% 05.12.2022	SG	USD	22	21	0,00
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (Perpetual) Reg S	CN	USD	22	21	0,00
DBS Group Holdings 3,60% VRN (Perpetual) GMTN	JP	USD	22	21	0,00
	SG	USD	22	21	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
BDO Unibank 2,95% 06.03.2023 EMTN	PH	USD	19	19	0,00
				1.608.224	20,79
Grundeigentum					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	14.634	54.637	0,71
China Resources Land	HK	HKD	11.631	50.463	0,65
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	27.794	29.283	0,38
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	26.505	27.616	0,36
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	27.849	27.361	0,35
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	24.587	26.284	0,34
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	26.666	26.242	0,34
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	24.732	26.208	0,34
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	24.058	25.863	0,33
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	25.108	25.801	0,33
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	3.356	25.654	0,33
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	24.089	24.663	0,32
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	KY	USD	23.492	24.565	0,32
Link REIT	HK	HKD	1.830	21.335	0,28
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	23.643	21.230	0,27
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	23.913	20.814	0,27
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	21.933	20.181	0,26
Zhenro Properties Group 9,15% 08.03.2022	KY	USD	17.702	17.923	0,23
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	17.742	17.769	0,23
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	16.326	16.632	0,22
Golden Wheel Tiandi Holdings 7,00% 18.01.2021	KY	USD	17.368	16.536	0,21
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	16.197	16.419	0,21
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	16.743	16.384	0,21
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	15.718	15.703	0,20
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	15.637	15.342	0,20
Shimao Property Holdings 5,75% 15.03.2021	KY	CNY	99.788	15.142	0,20
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	14.984	15.011	0,19
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	16.027	14.848	0,19
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	14.325	14.568	0,19
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	13.618	13.975	0,18
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	13.745	13.690	0,18
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	13.360	13.430	0,17
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	13.689	13.380	0,17
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	12.604	13.316	0,17
China SCE Group Holdings 7,375% 09.04.2024	KY	USD	13.360	13.051	0,17
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	12.501	12.975	0,17
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	12.640	12.903	0,17
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	12.396	12.868	0,17
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	12.030	12.475	0,16
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	11.954	12.180	0,16
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	13.059	11.955	0,15
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	11.543	11.790	0,15
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	15.480	11.650	0,15
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	11.502	11.635	0,15
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	11.105	11.570	0,15
Scenery Journey 13,00% 06.11.2022	VG	USD	10.688	11.530	0,15
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	10.132	10.493	0,14
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	10.011	10.237	0,13
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	9.989	10.178	0,13
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	9.834	10.144	0,13
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	9.636	10.074	0,13
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	10.382	9.987	0,13
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	10.091	9.823	0,13
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	9.306	9.660	0,12
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	9.041	9.059	0,12
Logan Property Holdings 6,875% 24.04.2021	KY	USD	8.907	9.050	0,12
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	8.637	8.837	0,11
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	8.674	8.531	0,11
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	8.185	8.448	0,11
Trade Horizon Global 5,151% FRN 02.08.2021	VG	USD	8.316	8.358	0,11
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	8.826	8.216	0,11
Shui On Development Holding 7,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	7.793	7.918	0,10
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	8.664	7.850	0,10
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	7.365	7.788	0,10
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	7.409	7.687	0,10
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	7.965	7.511	0,10
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	7.123	7.123	0,09
Kaisa Group Holdings 9,375% 30.06.2024	KY	USD	8.016	7.095	0,09
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	6.722	6.984	0,09
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	8.170	6.958	0,09
Fantasia Holdings Group 11,875% 11.09.2020	KY	CNY	46.291	6.853	0,09
Shui On Development Holding 6,40% VRN (Perpetual)	KY	USD	6.680	6.617	0,09
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	6.282	6.425	0,08
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	6.730	6.381	0,08
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	5.986	6.294	0,08
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	6.212	6.289	0,08
Tritax EuroBox REIT	GB	EUR	5.080	6.288	0,08
GLP Pte 3,875% 04.06.2025 EMTN	SG	USD	5.840	5.661	0,07
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	5.466	5.529	0,07
China Vanke (H)	CN	HKD	1.418	5.470	0,07
GCP Student Living REIT	GB	GBP	2.593	5.432	0,07
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	5.245	5.407	0,07
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	5.410	5.144	0,07
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	5.831	5.119	0,07
Franshion Brilliant 5,20% 08.03.2021	VG	CNY	33.263	5.050	0,07
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	5.114	4.940	0,06
Franshion Brilliant 4,00% VRN (Perpetual)	VG	USD	5.075	4.869	0,06
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	5.045	4.861	0,06
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	4.522	4.682	0,06
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	4.636	4.659	0,06
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	4.770	4.501	0,06
Civitas Social Housing REIT	GB	GBP	3.868	4.410	0,06
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09.11.2027 EMTN	HK	USD	4.429	4.321	0,06

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	4.119	4.280	0,06
CK Asset Holdings	HK	HKD	533	4.273	0,06
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	4.373	3.986	0,05
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	3.937	3.859	0,05
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	3.581	3.539	0,05
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	3.164	3.281	0,04
Longfor Group Holdings 4,50% 16.01.2028	KY	USD	3.242	3.200	0,04
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	2.981	3.172	0,04
Shenzhen Investment	HK	HKD	7.661	3.041	0,04
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	2.400	2.552	0,03
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	2.438	2.426	0,03
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	2.277	2.422	0,03
Logan Property Holdings 8,75% 12.12.2020	KY	USD	2.227	2.327	0,03
China SCE Group Holdings 5,875% 10.03.2022	KY	USD	2.227	2.178	0,03
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	1.822	1.873	0,02
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	1.691	1.742	0,02
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	1.662	1.607	0,02
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	1.366	1.406	0,02
CMT MTN 3,609% 04.04.2029 EMTN	SG	USD	1.410	1.399	0,02
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	1.412	1.386	0,02
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	1.355	1.384	0,02
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	1.366	1.340	0,02
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	1.025	1.039	0,01
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	903	939	0,01
China Resources Land 4,125% 26.02.2029 EMTN	KY	USD	882	897	0,01
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	866	885	0,01
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	911	869	0,01
Poly Real Estate Finance 3,875% 25.03.2024	VG	USD	798	793	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	683	704	0,01
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	569	525	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	455	469	0,01
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	455	465	0,01
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	455	448	0,01
China Resources Land 3,75% 26.08.2024 EMTN	KY	USD	441	448	0,01
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	354	364	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	226	237	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	193	213	0,00
New Metro Global 6,75% 26.01.2020	VG	USD	128	124	0,00
China Aoyuan Group 6,35% 11.01.2020	KY	USD	109	110	0,00
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	109	109	0,00
CFLD Cayman Investment 9,00% 31.07.2021	KY	USD	103	107	0,00
Longfor Group Holdings 3,90% 16.04.2023	KY	USD	30	30	0,00
Huzhou City Inv. Dev. Group 4,875% 20.12.2020	CN	USD	25	24	0,00
Swire Properties MTN Fin. 3,50% 10.01.2028 EMTN	HK	USD	22	22	0,00
				1.284.555	16,61

Staatsanleihen

Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	170.596.261	12.086	0,16
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	89.160.670	5.756	0,07
China 4,26% 31.07.2021	CN	CNY	33.263	5.069	0,07
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	4.709	4.771	0,06
Perusahaan Penerbit 4,45% 20.02.2029 Reg S	ID	USD	3.572	3.692	0,05
Philippines 10,625% 16.03.2025	PH	USD	2.178	3.095	0,04
Thailand 2,875% 17.12.2028	TH	THB	32.668	1.061	0,01
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	767	791	0,01
Singapore 2,625% 01.05.2028	SG	SGD	751	573	0,01
Singapore 1,75% 01.02.2023	SG	SGD	751	548	0,01
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	15.463	502	0,01
Korea 2,625% 10.06.2028	KR	KRW	392.022	354	0,00
Indonesia 6,125% 15.05.2028	ID	IDR	4.355.795	276	0,00
Indonesia 5,875% 15.01.2024 Reg S	ID	USD	109	121	0,00
				38.695	0,50

Geschlossener Fonds

International Public Partnerships	GB	GBP	7.641	16.049	0,21
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	10.793	16.005	0,21
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	7.194	13.292	0,17
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	8.274	11.805	0,15
Chenavari Toro Income Fund	GB	EUR	13.310	11.778	0,15
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	6.586	9.268	0,12
3i Infrastructure	GB	GBP	2.198	8.248	0,11
Axiom European Financial Debt Fund	GB	GBP	6.264	7.387	0,10
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	7.809	7.369	0,10
NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	4.437	5.209	0,07
Catco Reinsurance Opportunities Fund	BM	USD	7.736	2.862	0,04
Montanaro Uk Smaller Companies Investment Trust	GB	GBP	1.450	2.219	0,03
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	1.795	2.187	0,03
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	1.621	1.985	0,03
				115.663	1,50

Offener Fonds

Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	53	64.618	0,84
Serviced Platform SICAV - ADG Systematic Fund	LU	USD	554	57.970	0,75
Majedie Asset Mgmt Invst Fund - Tortoise Fund (H)	IE	USD	60.841	44.323	0,57
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2	31.403	0,41
Fulcrum UCITS SICAV - Fulcrum Mult Ass. Trend Fund	LU	USD	151	13.061	0,17
Fidelity Enhanced Reserve Fund - I-QNC-USD	IE	USD	99	1.013	0,01
				212.388	2,75

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	1.500	7.278	0,09
UBS (Guangzhou Baiyun Intl Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	1.871	4.233	0,05
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	501	2.973	0,04
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	1.360	2.522	0,03
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	344	2.410	0,03
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	191	1.580	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	1.668	1.511	0,02
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	HK	USD	883	1.276	0,02
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	195	1.131	0,01
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	194	773	0,01
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	181	738	0,01
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	187	566	0,01
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	13	62	0,00
				27.053	0,35

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	17.524	167.482	2,17
China Unicom	HK	HKD	35.199	41.674	0,54
China Telecom (H)	CN	HKD	15.994	8.264	0,11
HKBN	HK	HKD	3.484	6.229	0,08
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	5.786	4.849	0,06
HKT Trust and HKT	HK	HKD	2.833	4.389	0,06
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	7.988	3.380	0,04
Bharti Airtel 4,375% 10.06.2025 Reg S	IN	USD	2.009	1.999	0,03
Bharti Airtel Int'l 5,35% 20.05.2024 Reg S	NL	USD	1.405	1.467	0,02
SingTel Group Treasury 2,375% 03.10.2026 EMTN	SG	USD	54	51	0,00
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	38	39	0,00
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	22	21	0,00
				239.844	3,10

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

China National Petroleum 4,80% 15.03.2022	CN	CNY	83.157	12.684	0,16
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	615	616	0,01
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	93	95	0,00
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	22	22	0,00
				13.417	0,17

Versorgungsbetriebe

State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	CN	CNY	58.210	9.026	0,12
State Grid Corp of China 4,90% 09.04.2022	CN	CNY	58.210	8.831	0,11
State Grid Corp of China 5,50% 23.10.2020	CN	CNY	49.894	7.620	0,10
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	3.461	3.384	0,04
China Southern Power Grid 4,87% 12.04.2023 MTN	CN	CNY	16.631	2.551	0,03
China Three Gorge 3,47% 03.06.2021 MTN	CN	CNY	16.631	2.461	0,03
				33.873	0,44

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	4.122	4.267	0,06
CNAC HK Synbridge 5,00% 05.05.2020	HK	USD	2.495	2.526	0,03
China National Chemical 4,24% 15.10.2021 MTN	CN	CNY	16.631	2.473	0,03
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 144A	NL	USD	2.317	2.370	0,03
Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	1.781	1.741	0,02
Newcastle 4,40% 29.09.2027 Reg S	AU	USD	1.418	1.319	0,02
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 Reg S	NL	USD	1.089	1.114	0,01
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	1.002	951	0,01
				16.761	0,22

Industrie

Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	25.476	24.498	0,32
Wuhan Metro Group 5,09% 21.08.2025	CN	CNY	33.263	5.184	0,07
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	22	21	0,00
				29.703	0,38

IT

E Ink Holdings	TW	TWD	4.794	5.720	0,07
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	4.795	4.439	0,06
				10.159	0,13

Finanzwesen

China Development Bank 3,74% 10.09.2025	CN	CNY	260.489	38.204	0,49
China Development Bank 3,48% 08.01.2029	CN	CNY	241.654	34.884	0,45
China Development Bank 3,68% 26.02.2026	CN	CNY	172.925	25.140	0,33
China Development Bank 3,18% 05.04.2026	CN	CNY	156.294	22.035	0,28
Banco BTG Pactual 7,75% VRN 15.02.2029 Reg S	BR	USD	17.368	17.742	0,23
China Development Bank 4,88% 09.02.2028	CN	CNY	104.196	16.487	0,21
China Development Bank 4,73% 02.04.2025	CN	CNY	104.196	16.105	0,21
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	9.762	8.969	0,12
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	3.585	3.586	0,05
Korea Eximbank 4,68% 16.03.2021	KR	CNY	16.631	2.531	0,03
China Merchants Bank 4,05% 09.12.2019 EMTN	CN	CNY	8.316	1.239	0,02
Woori Bank 5,125% 06.08.2028 Reg S	KR	USD	847	911	0,01
				187.833	2,43

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	17.720	17.277	0,22
				17.277	0,22

Staatsanleihen

China 3,59% 03.08.2027	CN	CNY	286.538	42.912	0,55
China 4,11% 15.05.2025	CN	CNY	260.489	40.381	0,52
China 2,90% 05.05.2026	CN	CNY	260.489	37.352	0,48
China 2,74% 04.08.2026	CN	CNY	197.972	27.929	0,36
China 3,85% 01.02.2028	CN	CNY	156.294	23.943	0,31
China 3,90% 21.12.2024	CN	CNY	156.294	23.885	0,31
China 3,82% 02.11.2027	CN	CNY	156.294	23.809	0,31
China 3,52% 04.05.2027	CN	CNY	156.294	23.290	0,30

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
China 3,57% 22.06.2024	CN	CNY	104.196	15.678	0,20
China 3,60% 06.09.2025	CN	CNY	104.196	15.622	0,20
China 3,54% 16.08.2028	CN	CNY	101.992	15.300	0,20
China 2,75% 17.03.2023	CN	CNY	33.263	4.849	0,06
China 2,90% 05.05.2026	CN	CNY	33.263	4.772	0,06
China 3,22% 06.12.2025	CN	CNY	8.167	1.197	0,02
China 3,05% 22.10.2022	CN	CNY	7.036	1.044	0,01
Philippines 6,25% 14.01.2036	PH	PHP	35.826	760	0,01
				302.723	3,91

Offener Fonds

F&C True Styles Portfolios ICVC	GB	GBP	63.098	42.407	0,55
				42.407	0,55

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.805	3.383	0,04
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	409	1.985	0,03
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	151	1.298	0,02
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	44	441	0,01
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	225	204	0,00
				7.311	0,09

Geldmarktinstrumente

Stan Char Bank CD 2,60% 11.07.2019	GB	USD	820	820	0,01
Santander UK CP 2,59% 08.07.2019	GB	USD	820	815	0,01
Mizuho Bank CD 2,63% 17.06.2019	GB	USD	585	586	0,01
Dekabank CP 2,605% 17.06.2019	DE	USD	585	583	0,01
SMBC Brussels CP 2,67% 06.05.2019	BE	USD	468	468	0,01
Nationwide CP 2,66% 07.05.2019	GB	USD	468	468	0,01
KBC Bank CD 2,525% 13.05.2019	BE	USD	468	468	0,01
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	468	468	0,01
Mizuho Bank CD 2,628% 15.07.2019	GB	USD	468	466	0,01
HSBC UK Bank CP 2,77% 07.08.2019	GB	USD	468	465	0,01
Agence Centrale CP 2,625% 12.08.2019	FR	USD	468	465	0,01
Nationwide CP 2,73% 07.05.2019	AU	USD	410	410	0,01
MUFG Bank CD 2,58% 03.07.2019	JP	USD	410	410	0,01
Landeskreditbank CP 2,49% 08.05.2019	DE	USD	410	410	0,01
Deutsche Bahn CP 2,52% 08.05.2019	DE	USD	410	410	0,01
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	410	410	0,01
SMBC Brussels D 2,504% 13.05.2019	BE	USD	410	409	0,01
Reseau Ferre CP 2,54% 13.05.2019	FR	USD	410	409	0,01
La Banque Postale CP 2,62% 14.06.2019	FR	USD	410	409	0,01
Korea Dev Bank CD 2,661% 20.05.2019	KR	USD	410	409	0,01
HSBC UK Bank CP 2,82% 17.07.2019	GB	USD	410	408	0,01
DZ Bank CP 2,59% 05.07.2019	DE	USD	410	408	0,01
ASB Bank CP 2,60% 15.10.2019	NZ	USD	410	405	0,01
OP Corporate Bank CD 2,555% 17.05.2019	FI	USD	351	351	0,00
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	351	351	0,00
JT Int'l Finance CP 2,68% 31.05.2019	NL	USD	351	351	0,00
Deutsche Bahn CP 2,525% 15.05.2019	DE	USD	351	351	0,00
Schlumber Finance CP 2,57% 17.06.2019	NL	USD	351	350	0,00
Dekabank CP 2,62% 27.06.2019	DE	USD	351	350	0,00
Dexia Credit Local CP 2,69% 01.08.2019	FR	USD	351	349	0,00
Agence Centrale CP 2,64% 14.08.2019	FR	USD	351	349	0,00
Swedbank CP 2,62% 09.09.2019	SE	USD	351	348	0,00
Swedbank CP 2,62% 06.09.2019	SE	USD	351	348	0,00
Schlumber Finance CP 2,51% 08.05.2019	NL	USD	293	293	0,00
Zurich Hld America CP 2,60% 09.07.2019	US	USD	293	291	0,00
COM Bank VCP 2,589% 01.07.2019	AU	USD	246	246	0,00
SMFL 2,49% 16.05.2019	GB	USD	234	234	0,00
Swedbank CP 2,62% 16.09.2019	SE	USD	234	232	0,00
ABN Amro Bank CD 2,527% 03.05.2019	NL	USD	199	199	0,00
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	176	175	0,00
Santander UK CP 2,60% 01.08.2019	GB	USD	176	174	0,00
Schlumber Finance CP 2,50% 02.05.2019	NL	USD	164	164	0,00
Allianz CP 2,64% 23.10.2019	DE	USD	129	127	0,00
Allianz CP 2,63% 23.10.2019	DE	USD	129	127	0,00
Schlumber Finance CP 2,60% 08.07.2019	NL	USD	117	117	0,00
SMBC Brussels CD 2,504% 20.05.2019	BE	USD	117	117	0,00
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	105	105	0,00
Deutsche Bahn CP 2,53% 15.05.2019	DE	USD	100	99	0,00
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	82	82	0,00
OP Corporate Bank CP 2,68% 08.05.2019	FI	USD	59	59	0,00
Schlumber Finance Cp 2,52% 13.05.2019	NL	USD	59	58	0,00
JT Int'l Finance CP 2,58% 20.05.2019	NL	USD	59	58	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,502% 20.05.2019	JP	USD	35	35	0,00
			17.469	0,23	

Nicht aufgeführt

Versorgungsbetriebe

HKCG Finance 4,45% 26.09.2021 EMTN	HK	CNY	49.894	7.595	0,10
Huechen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	4.064	2.763	0,04
				10.358	0,13

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Sinochem 3,15% 21.03.2021	CN	CNY	33.263	4.885	0,06
Shandong Iron & Steel Xinheng 8,50% 05.12.2021	VG	USD	4.453	4.538	0,06
				9.423	0,12

Industrie

ITNL Offshore Pte 7,50% 18.01.2021 (Defaulted)	SG	CNY	47.934	3.087	0,04
China City Int'l 5,35% 03.07.2017 (Defaulted)*	HK	CNY	74.951	2.908	0,04

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	4.200	2.588	0,03
				8.583	0,11

IT

Bytedance*	CN	USD	154	7.590	0,10
Sensetime Group*	CN	USD	21.261	6.682	0,09
				14.272	0,18

Nicht-Basiskonsumgüter

Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	7.170	2.318	0,03
				2.318	0,03

Basiskonsumgüter

Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	4.492	330	0,00
				330	0,00

Gesundheitswesen

China Animal Healthcare*	CN	HKD	5.220	0	0,00
				0	0,00

Finanzwesen

PBOC International Note 4,20% 09.11.2019	CN	CNY	8.316	1.244	0,02
National Australia Bank 5,00% 14.12.2021 GMTN	AU	CNY	1.663	256	0,00
Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	4.398	0	0,00
				1.500	0,02

Staatsanleihen

Malaysia 3,757% 20.04.2023	MY	MYR	1.394	339	0,00
Malaysia 4,935% 30.09.2043	MY	MYR	1.013	258	0,00
Malaysia 4,893% 08.06.2038	MY	MYR	740	191	0,00
				788	0,01

Geschlossener Fonds

DW Catalyst Fund*	GB	GBP	644	0	0,00
				0	0,00

Bruchteile

(4) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 6.720.517)

7.385.790 **95,48**

Bankeinlagen

Bred Banque TD 2,49% 01.05.2019	FR	USD	2.108	2.108	0,03
DZ Bank TD 2,45% 02.05.2019	DE	USD	1.684	1.684	0,02
Bank of Montreal TD 2,48% 03.05.2019	CA	USD	468	468	0,01
				4.260	0,06

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

7.390.050 **95,54**

			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Differenzkontrakte

Gree Electric Appliances (UBS)	USD	13.048	2.498	0,03
Hualan Biological Engineering (UBS)	USD	4.718	1.393	0,02
Alerian MLP Infrastructur (UBS)	USD	5.033	(150)	(0,00)
			3.741	0,05

			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Credit Default Swaps

Verkauft Schutz auf CDX NA HY S24 5Y 5,00% 20.06.2020	USD	119.351	4.876	0,06
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S25 5Y 5,00% 20.12.2020	USD	70.363	3.917	0,05
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S23 5Y 5,00% 20.12.2019	USD	155.868	3.857	0,05
Verkauft Schutz auf CDX Na HY S22 5Y 5,00% 20.06.2019	USD	57.894	304	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Asia X-Japan S31 20.06.2024	USD	7.623	(130)	(0,00)
			12.824	0,17

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00090 11.06.2019	127.853	5.711	0,07
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14938 11.06.2019	303.052	2.135	0,03
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14904 11.06.2019	234.372	1.106	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 11.06.2019	24.267	805	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31275 11.06.2019	147.833	777	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 11.06.2019	28.642	690	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13316 23.05.2019	65.123	638	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	23.413	562	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	14.678	559	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	14.892	523	0,01
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	35.232	512	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 111,47240 11.06.2019	91.188	371	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13313 11.06.2019	38.011	307	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	14.992	293	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	14.296	277	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	8.800	235	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31082 23.05.2019	42.771	206	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71575 14.05.2019	10.104	166	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	20.992	159	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	16.578	139	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00090 14.05.2019	2.910	131	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 72,52500 14.05.2019	3.222	130	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	34.680	123	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68676 14.05.2019	4.065	120	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24513 14.05.2019	7.440	104	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14838 11.06.2019	312.546	93	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03204 14.05.2019	3.804	87	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24455 14.05.2019	7.201	83	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	8.003	76	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,57000 14.05.2019	2.779	74	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67741 14.05.2019	4.725	73	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24477 14.05.2019	5.696	71	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,13700 14.05.2019	12.862	64	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67570 14.05.2019	4.670	61	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71733 14.05.2019	3.108	58	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14386,99998 14.05.2019	5.597	54	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,23800 14.05.2019	6.836	47	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	12.247	45	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03194 14.05.2019	2.185	44	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	20.422	36	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,20000 14.05.2019	5.289	33	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019	3.452	31	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253 14.05.2019	5.134	30	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,44500 14.05.2019	2.441	27	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67459 14.05.2019	2.320	26	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	8.824	24	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	17.286	23	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71576 14.05.2019	1.344	22	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,05000 14.05.2019	6.114	20	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03151 14.05.2019	3.031	18	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,99000 14.05.2019	4.209	17	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145 14.05.2019	3.387	15	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,42000 14.05.2019	1.396	15	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03142 14.05.2019	3.682	12	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03250 14.05.2019	2.069	11	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03139 14.05.2019	4.707	11	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70715 14.05.2019	2.296	10	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03168 25.06.2019	525	7	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,51000 14.05.2019	544	7	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14387,00001 14.05.2019	697	7	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,95000 21.06.2019	326	6	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	2.883	5	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71134 14.05.2019	480	5	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70485 14.05.2019	5.949	5	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14457,00001 12.06.2019	633	5	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14272,00010 12.06.2019	3.181	5	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03169 14.05.2019	339	4	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74013 14.05.2019	561	4	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03271 14.05.2019	299	3	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03235 14.05.2019	6.540	3	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73863 12.06.2019	640	3	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 12.06.2019	638	2	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12764 14.05.2019	1.604	2	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12763 14.05.2019	1.658	2	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14860 15.10.2019	937	2	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12759 14.05.2019	1.104	1	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14851 14.05.2019	2.314	1	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71428 14.05.2019	66	1	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,93200 14.05.2019	16.849	1	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,00000 14.05.2019	339	1	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14276,99927 14.05.2019	421	1	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14272,00000 14.05.2019	390	1	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,42052 14.05.2019	2.558	1	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 14.05.2019	5.374	0	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14650 14.05.2019	42	0	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,75500 14.05.2019	348	0	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14276,99991 14.05.2019	59	0	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14247,99999 14.05.2019	527	0	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 14.05.2019	8.433	(1)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35285 14.05.2019	208	(1)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99999 14.05.2019	77	(1)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83589 14.05.2019	1.105	(1)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40741 14.05.2019	123	(1)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,40000 14.05.2019	848	(2)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40001 14.05.2019	141	(2)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,74203 15.10.2019	5.504	(3)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf INR verkauft USD zu 69,60500 14.05.2019	2.826	(4)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49813 14.05.2019	7.498	(5)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14132,00001 14.05.2019	739	(6)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,38916 14.05.2019	262	(6)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06300 14.05.2019	504	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01921 14.05.2019	3.067	(10)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1133,00000 14.05.2019	370	(10)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1132,80000 14.05.2019	375	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03124 14.05.2019	4.922	(12)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,50000 14.05.2019	3.777	(12)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72250 15.10.2019	3.589	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	30.958	(15)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	2.754	(16)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	3.435	(16)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39998 14.05.2019	8.193	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01424 14.05.2019	2.306	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01888 21.06.2019	1.042	(19)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41039 14.05.2019	2.748	(19)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	5.530	(20)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1128,40000 12.06.2019	637	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01433 14.05.2019	19.672	(22)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	2.998	(24)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24128 14.05.2019	14.960	(30)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,09050 14.05.2019	2.680	(30)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07100 14.05.2019	1.875	(30)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,45800 14.05.2019	10.005	(37)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40746 14.05.2019	4.181	(37)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	8.532	(40)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99995 14.05.2019	3.947	(41)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	7.797	(45)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01904 14.05.2019	3.914	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01398 14.05.2019	1.903	(48)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,68417 14.05.2019	6.335	(49)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,27200 14.05.2019	2.643	(55)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	1.504	(56)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40870 14.05.2019	7.508	(60)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40507 14.05.2019	6.012	(63)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14131,99999 14.05.2019	7.814	(64)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45622 14.05.2019	2.987	(86)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46959 14.05.2019	4.476	(88)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	5.385	(88)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46478 14.05.2019	3.888	(89)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45149 14.05.2019	4.234	(135)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45574 14.05.2019	5.208	(151)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	5.780	(186)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1124,20000 14.05.2019	5.592	(198)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,05865 14.05.2019	11.121	(209)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1148,99995 11.06.2019	17.133	(228)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	5.823	(248)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	17.872	(256)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	9.151	(285)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72792 15.10.2019	134.993	(349)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1130,69970 11.06.2019	12.634	(366)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	19.774	(457)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	28.661	(461)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	26.290	(563)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 109,94110 11.06.2019	153.387	(1.492)	(0,02)
Kauf JPY verkauft USD zu 109,53120 11.06.2019	153.554	(2.060)	(0,03)
		9.136	0,12

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,40468 28.05.2019	144.304	(1.511)	(0,02)
		(1.511)	(0,02)

A-MINCOME-Anteile (G) (AUD) (AUD/USD abgesichert)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,40468 28.05.2019	107.925	(1.130)	(0,01)
		(1.130)	(0,01)

A-MINCOME-Anteile (G) (CAD) (CAD/USD abgesichert)

Kauf CAD verkauft USD zu 1,33533 28.05.2019	113.530	(556)	(0,01)
		(556)	(0,01)

A-MINCOME-Anteile (G) (GBP) (GBP/USD abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,76833 28.05.2019	118.048	309	0,00
		309	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	24.941	467	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	20.480	92	0,00
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	5.891	87	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(9.769)	(44)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(5.938)	(56)	(0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(22.748)	(73)	(0,00)
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	(5.644)	(326)	(0,00)
FTSE 250 Index Future 21.06.2019	GBP	(14.675)	(737)	(0,01)
			(590)	(0,01)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh- rung	Zugrunde- liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög- en
Zinsswaps				
Receive fixed 3,23% pay float. (7d China) 26.04.2024	CNY	578.939	259	0,00
			259	0,00
Total-Return-Swaps				
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	17.814	429	0,01
Receive iBoxx USD Liq. High Yield pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	8.907	284	0,00
			713	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva			321.867	4,16
Nettovermögen			7.735.112	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	41,66
Kaimaninseln	KY	13,70
Hongkong	HK	12,56
Luxemburg	LU	6,45
Jungfernseln (British)	VG	5,63
Vereinigtes Königreich	GB	3,92
Taiwan	TW	3,08
Singapur	SG	1,72
Irland	IE	1,16
Australien	AU	0,81
Indien	IN	0,59
Indonesien	ID	0,57
Bermuda	BM	0,53
Niederlande	NL	0,52
übernational	SU	0,42
Philippinen	PH	0,34
Mauritius	MU	0,32
Korea	KR	0,29
Mongolei	MN	0,28
Brasilien	BR	0,23
Japan	JP	0,21
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Sri Lanka	LK	0,07
Frankreich	FR	0,07
Thailand	TH	0,06
Deutschland	DE	0,06
Malaysia	MY	0,06
Mexiko	MX	0,03
USA	US	0,03
Belgien	BE	0,02
Kanada	CA	0,01
Schweden	SE	0,01
Norwegen	NO	0,01
Finnland	FI	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,46

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	14.441	460.651	0,44
Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	6.219	199.709	0,19
	GB	GBP	26.010	189.453	0,18
Petroleos Mexicanos 7,19% 12.09.2024 Reg S	MX	MXN	2.987.171	133.096	0,13
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	127.095	129.119	0,12
Petroleos Mexicanos 6,50% 13.03.2027	MX	USD	117.996	120.238	0,11
TOTAL 3,369% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	95.640	117.301	0,11
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	113.924	112.321	0,11
Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	SA	USD	112.902	111.096	0,11
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	117.883	107.208	0,10
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	105.995	103.654	0,10
John Wood Group	GB	GBP	14.934	91.552	0,09
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	81.807	87.109	0,08
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	93.817	85.253	0,08
Chevron	US	USD	704	84.874	0,08
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	78.878	83.625	0,08
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	88.447	76.715	0,07
Sinopec Cen. Bright Cap In 4,50% 31.10.2021 CNOOC	HK	CNY	413.970	62.714	0,06
	CN	HKD	30.826	55.847	0,05
Reliance Industries	IN	INR	2.685	53.687	0,05
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	69.530	53.340	0,05
MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	52.569	53.124	0,05
PetroChina (H)	CN	HKD	82.380	52.268	0,05
Total	FR	EUR	890	49.365	0,05
SBM Offshore	NL	EUR	2.644	48.927	0,05
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	46.805	47.297	0,04
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	47.782	46.757	0,04
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	43.656	44.997	0,04
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	37.486	39.170	0,04
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	34.673	37.335	0,04
BP Capital Markets 3,161% 17.03.2021 EMTN	GB	USD	36.590	36.879	0,03
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	38.786	36.334	0,03
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	34.673	36.223	0,03
Saudi Arabian Oil 4,375% 16.04.2049 Reg S	SA	USD	35.430	34.539	0,03
Oil India 5,125% 04.02.2029	IN	USD	32.370	33.970	0,03
Oil Search	AU	AUD	5.955	32.537	0,03
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	29.323	32.315	0,03
Apache	US	USD	933	31.057	0,03
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	31.677	31.038	0,03
BP Capital Markets 3,506% 17.03.2025	GB	USD	28.939	29.622	0,03
Exxon Mobil 3,043% 01.03.2026	US	USD	29.209	29.366	0,03
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	29.135	29.319	0,03
Schlumberger Investment 3,65% 01.12.2023	LU	USD	27.992	28.927	0,03
Occidental Petroleum 3,00% 15.02.2027	US	USD	29.750	28.816	0,03
Royal Dutch Shell	NL	GBP	892	28.488	0,03
PetroChina 3,50% 19.01.2026	CN	CNY	198.690	28.270	0,03
Shell International Finance 2,50% 12.09.2026	NL	USD	27.992	26.995	0,03
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	28.734	26.794	0,03
Nostrum Oil & Gas Fin. 8,00% 25.07.2022 Reg S	NL	USD	36.925	26.532	0,03
Al Candelaria (Spain) 7,50% 15.12.2028 Reg S	ES	USD	24.661	26.387	0,03
SK Innovation	KR	KRW	167	26.104	0,02
BPRL Int'l Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	24.973	25.228	0,02
Tupras Türkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	TR	USD	28.014	24.760	0,02
Oil India International 4,00% 21.04.2027	SG	USD	24.973	24.475	0,02
Airport Authority 3,45% 21.02.2029 EMTN	HK	USD	23.262	23.872	0,02
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	22.541	22.907	0,02
Oil and Gas Holding 8,375% 07.11.2028 Reg S	BH	USD	19.042	21.542	0,02
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	20.984	21.090	0,02
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	20.567	20.578	0,02
Petroleos Mexicanos 6,625% (Perpetual) 144A	MX	USD	22.892	20.466	0,02
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	19.723	20.444	0,02
ONGC Videsh Yankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	20.811	20.391	0,02
Santos Finance 4,125% 14.09.2027 EMTN	AU	USD	20.260	19.305	0,02
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	17.027	19.178	0,02
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	8.444	18.621	0,02
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	16.881	18.258	0,02
PTT	TH	THB	11.924	18.182	0,02
Energy Transfer Operating 7,50% 15.10.2020	US	USD	16.417	17.468	0,02
DTEK Finance 10,75% 31.12.2024	GB	USD	17.127	16.780	0,02
Teekay 8,50% 15.01.2020	MH	USD	15.929	16.522	0,02
ConocoPhillips 4,95% 15.03.2026	US	USD	14.875	16.484	0,02
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	13.783	14.492	0,01
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	19.234	13.224	0,01
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	12.881	12.855	0,01
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	11.026	12.027	0,01
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	11.270	11.416	0,01
Enable Midstream Partners LP 4,95% 15.05.2028	US	USD	11.116	11.348	0,01
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	10.286	11.249	0,01
Petroleos Mexicanos 8,625% 01.02.2022	MX	USD	10.197	11.089	0,01
Delek & Avner Tamar Bond 5,412% 30.12.2025	IL	USD	10.340	10.602	0,01
Bharat Petroleum 4,00% 08.05.2025 EMTN	IN	USD	10.405	10.450	0,01
Concho Resources 3,75% 01.10.2027	US	USD	10.340	10.346	0,01
Noble Energy 3,90% 15.11.2024	US	USD	9.757	9.962	0,01
Williams 3,70% 15.01.2023	US	USD	9.757	9.923	0,01
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027	CA	USD	9.757	9.803	0,01
Pacific Drilling	US	USD	633	9.479	0,01
EnSCO Rowan 5,75% 01.10.2044	GB	USD	13.681	9.064	0,01
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	13.197	8.953	0,01
PBF Logistics Finance 6,875% 15.05.2023	US	USD	8.647	8.884	0,01
Crestwood Midstream Partners 5,75% 01.04.2025	US	USD	8.123	8.346	0,01
EnLink Midstream Partners 5,45% 01.06.2047	US	USD	9.306	8.259	0,01
Kinder Morgan 5,20% 01.03.2048	US	USD	7.755	8.183	0,01
Chesapeake Energy 8,00% 15.06.2027	US	USD	7.909	7.771	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Petrobras Global Finance 7,375% 17.01.2027	NL	USD	6.868	7.653	0,01
MPLX 4,70% 15.04.2048	US	USD	7.238	6.983	0,01
EnSCO Rowan 4,50% 01.10.2024	GB	USD	8.280	6.749	0,01
Devon Energy 3,25% 15.05.2022	US	USD	6.542	6.591	0,01
Plains All American Pipeline 2,85% 31.01.2023	US	USD	6.708	6.562	0,01
Repsol Int'l Finance 4,50% VRN 25.03.2075	NL	EUR	5.141	6.477	0,01
Petroleos Mexicanos 5,125% 15.03.2023 EMTN	MX	EUR	5.170	6.351	0,01
SM Energy 5,625% 01.06.2025	US	USD	6.661	6.278	0,01
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	5.611	5.819	0,01
Hess 5,80% 01.04.2047	US	USD	5.170	5.599	0,01
Antero Resources 5,375% 01.11.2021	US	USD	5.180	5.238	0,01
Enable Midstream Partners 2,40% 15.05.2019	US	USD	5.170	5.169	0,00
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	4.867	5.013	0,00
Crestwood Midstream Partners 6,25% 01.04.2023	US	USD	4.832	4.989	0,00
Pride International 7,875% 15.08.2040	US	USD	6.178	4.911	0,00
Marathon Oil 2,70% 01.06.2020	US	USD	4.879	4.867	0,00
Chesapeake Energy 4,875% 15.04.2022	US	USD	4.878	4.823	0,00
Denbury Resources 5,50% 01.05.2022	US	USD	6.303	4.806	0,00
Archrock Partners Finance 6,00% 01.10.2022	US	USD	4.702	4.761	0,00
EnSCO Rowan 7,75% 01.02.2026	GB	USD	5.189	4.524	0,00
Summit Midstream Finance 5,50% 15.08.2022	US	USD	4.460	4.438	0,00
Noble Holding International 5,25% 15.03.2042	KY	USD	6.916	4.305	0,00
Noble Holding International 6,20% 01.08.2040	KY	USD	6.266	4.198	0,00
SM Energy 5,00% 15.01.2024	US	USD	4.391	4.127	0,00
Chesapeake Energy 5,75% 15.03.2023	US	USD	4.140	4.109	0,00
Vallourec 4,125% 04.10.2022	FR	EUR	647	3.953	0,00
Hess 3,50% 15.07.2024	US	USD	3.878	3.832	0,00
Targa Resources Partners 5,875% 15.04.2026	US	USD	3.421	3.601	0,00
Tesoro Logistics Finance 6,375% 01.05.2024	US	USD	3.407	3.592	0,00
Phillips 66 Partners 4,68% 15.02.2045	US	USD	3.619	3.541	0,00
PBF Holding /Finance 7,25% 15.06.2025	US	USD	3.347	3.459	0,00
Rose Rock Finance 5,625% 15.07.2022	US	USD	3.411	3.399	0,00
Whiting Petroleum 6,625% 15.01.2026	US	USD	3.282	3.288	0,00
Summit Midstream Finance 5,75% 15.04.2025	US	USD	3.490	3.237	0,00
Weatherford International 9,875% 15.02.2024	BM	USD	4.395	3.121	0,00
EnLink Midstream 5,375% 01.06.2029	US	USD	3.059	3.070	0,00
SM Energy 6,625% 15.01.2027	US	USD	3.221	3.060	0,00
Nabors Industries 5,50% 15.01.2023	US	USD	2.994	2.867	0,00
DEA Finance 7,50% 15.10.2022 Reg S	LU	EUR	2.296	2.668	0,00
Oasis Petroleum 6,875% 15.03.2022	US	USD	2.576	2.590	0,00
Vallourec 6,375% 15.10.2023 Reg S	FR	EUR	2.164	2.082	0,00
SM Energy 6,75% 15.09.2026	US	USD	1.838	1.769	0,00
Callon Petroleum 6,125% 01.10.2024	US	USD	1.671	1.725	0,00
Denbury Resources 6,375% 15.08.2021	US	USD	1.936	1.616	0,00
EnSCO Rowan 5,20% 15.03.2025	GB	USD	1.838	1.498	0,00
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	1.338	1.221	0,00
Shinko Plantech	JP	JPY	113	1.183	0,00
Consolidated Energy Fin. 6,875% 15.06.2025 144A	LU	USD	784	812	0,00
Petroleos Mexicanos 7,47% 12.11.2026	MX	MXN	13.926	594	0,00
Mongolian Mining 0,376% (Perpetual)	KY	USD	1.123	570	0,00
Ship Finance International	NO	USD	41	529	0,00
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35% 12.06.2042 Reg S	CA	USD	320	403	0,00
CNOOC Finance 2012 5,00% 02.05.2042 Reg S	VG	USD	320	362	0,00
Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	320	335	0,00
Cuntura Energy	US	USD	6	332	0,00
CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	US	USD	320	323	0,00
China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	320	320	0,00
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	320	319	0,00
Noble Holding International 6,05% 01.03.2041	KY	USD	214	141	0,00
			4.413.142	4,18	

Versorgungsbetriebe

Greencoat Renewables	IE	EUR	113.423	142.604	0,14
National Grid	GB	GBP	10.227	111.415	0,11
EDP - Energias de Portugal 4,496% VRN 30.04.2079	PT	EUR	92.264	110.966	0,11
Edison International	US	USD	1.634	104.073	0,10
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	104.517	101.625	0,10
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	105.490	100.650	0,10
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	85.133	86.703	0,08
Exelon	US	USD	1.650	83.375	0,08
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	79.126	79.011	0,07
Mayapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	56.767	73.726	0,07
EDF 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	58.317	70.774	0,07
Engie	FR	EUR	4.733	69.997	0,07
US Solar Fund	GB	USD	64.072	66.315	0,06
Enel 5,451% VRN 10.01.2074	IT	EUR	51.824	65.372	0,06
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	61.701	60.586	0,06
Beijing Cap. Polaris Invst. 5,20% 26.03.2020	VG	CNY	397.379	59.886	0,06
NTPC 3,75% 03.04.2024 EMTN	IN	USD	59.471	59.341	0,06
Power Assets Holdings	HK	HKD	7.991	55.667	0,05
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	6.860	55.622	0,05
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	64.173	55.215	0,05
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	48.745	48.329	0,05
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	45.348	45.029	0,04
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	42.572	41.253	0,04
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	34.990	39.364	0,04
InterGen 7,00% 30.06.2023 144A	NL	USD	41.955	38.756	0,04
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	39.876	38.453	0,04
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	36.786	37.256	0,04
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	41.694	36.851	0,03
NRG Energy 5,75% 15.01.2028	US	USD	34.287	36.430	0,03
NTPC 4,50% 19.03.2028 EMTN	IN	USD	35.638	36.341	0,03
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	38.753	35.848	0,03
EDF 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	28.468	35.645	0,03
Engie 3,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	29.663	35.484	0,03
TNB Global Ventures Capital 4.851% 01.11.2028	MY	USD	27.867	29.912	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Commonwealth Edison 3,70% 15.08.2028	US	USD	28.398	29.552	0,03
Florida Power & Light 3,125% 01.12.2025	US	USD	28.668	29.206	0,03
Entergy Arkansas 3,70% 01.06.2024	US	USD	27.722	28.738	0,03
Chugoku Electric Power 3,488% 28.02.2024	JP	USD	26.705	27.098	0,03
Perusahaan Listrik Negara 5,45% 21.05.2028 Reg S	ID	USD	24.393	26.126	0,02
Vistra Energy 7,625% 01.11.2024	US	USD	23.713	25.057	0,02
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 Reg S	GB	EUR	22.224	24.892	0,02
Duke Energy Carolinas 2,95% 01.12.2026	US	USD	22.718	22.562	0,02
Eskom Holdings 7,125% 11.02.2025 Reg S	ZA	USD	20.811	21.101	0,02
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	17.229	17.275	0,02
Electricity Generating	TH	THB	1.854	17.183	0,02
Anglian Water Osprey Fin. 4,00% 08.03.2026 EMTN	GB	GBP	13.756	16.360	0,02
Light Serv. de Eletricidade 7,25% 03.05.2023 Reg S	BR	USD	15.816	16.073	0,02
TNB Global Ventures Cap. 3,244% 19.10.2026 EMTN	MY	USD	16.015	15.438	0,01
SP Powerassets 3,00% 26.09.2027 Reg S	SG	USD	15.252	14.976	0,01
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	13.711	14.200	0,01
China Clean Energy Development 4,00% 05.11.2025	HK	USD	13.653	13.915	0,01
Adani Transmission 4,00% 03.08.2026 Reg S	IN	USD	13.845	13.290	0,01
EDF 4,00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	9.437	11.130	0,01
Exelon Generation 5,60% 15.06.2042	US	USD	10.340	10.990	0,01
Fortum	FI	EUR	518	10.924	0,01
Ameren	US	USD	149	10.696	0,01
Vistra Energy 7,00% 01.07.2019 (Pref'd)	US	USD	105	10.529	0,01
China Resources Power Holdings	HK	HKD	6.148	8.588	0,01
AES 4,00% 15.03.2021	US	USD	8.215	8.318	0,01
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	7.238	8.100	0,01
EDF 6,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	5.657	7.793	0,01
Perusahaan Listrik Negara 6,25% 25.01.2049 Reg S	ID	USD	6.686	7.480	0,01
DPL 7,25% 15.10.2021	US	USD	6.744	7.275	0,01
Vistra Energy 5,875% 01.06.2023	US	USD	7.069	7.237	0,01
Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	5.936	7.081	0,01
APT Pipelines 2,00% 22.03.2027 EMTN	AU	EUR	5.946	7.006	0,01
NRG Energy	US	USD	171	6.978	0,01
AES 4,50% 15.03.2023	US	USD	6.674	6.799	0,01
Cleveland Electric Illuminating 5,95% 15.12.2036	US	USD	5.170	6.038	0,01
Teollisuuden Voima 2,125% 04.02.2025 EMTN	FI	EUR	5.141	5.908	0,01
MidAmerican Energy 3,50% 15.10.2024	US	USD	5.544	5.736	0,01
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	3.799	4.814	0,00
EDP Finance 1,875% 13.10.2025 EMTN	NL	EUR	4.007	4.777	0,00
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	3.561	4.262	0,00
AES 5,125% 01.09.2027	US	USD	3.936	4.103	0,00
EDF 5,875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	2.593	3.507	0,00
OmGrid Funding 5,196% 16.05.2027 Reg S	KY	USD	3.642	3.340	0,00
Iberdrola International 3,25% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.585	3.078	0,00
Energopro AS 4,00% 07.12.2022	CZ	EUR	2.571	2.888	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	1.425	1.778	0,00
Perusahaan Listrik Negara 5,375% 25.01.2029 Reg S	ID	USD	1.602	1.708	0,00
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 144A	GB	EUR	297	333	0,00
				2.710.110	2,57

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Akzo Nobel	NL	EUR	2.435	206.492	0,20
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	125.978	118.035	0,11
China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	CN	USD	116.620	113.883	0,11
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	109.690	112.256	0,11
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	75.151	101.076	0,10
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	109.250	98.972	0,09
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	84.848	94.994	0,09
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	88.145	94.535	0,09
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	87.099	85.292	0,08
Arceclormittal	LU	EUR	3.757	80.905	0,08
Linde	GB	USD	399	71.835	0,07
Chalco Hong Kong Invest. 4,25% VRN (Perpetual)	VG	USD	69.171	68.692	0,07
CNAC HK Finbridge 4,875% 14.03.2025	HK	USD	62.432	65.780	0,06
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	54.253	63.067	0,06
BHP Group	AU	AUD	2.374	62.486	0,06
Solvay Finance 5,869% VRN (Perpetual)	FR	EUR	46.654	61.077	0,06
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	79.458	55.660	0,05
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	50.874	54.656	0,05
Celestial Miles 5,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	49.672	51.485	0,05
Johnson Matthey	GB	GBP	1.131	49.186	0,05
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	48.282	48.187	0,05
Valvoline	US	USD	2.599	47.751	0,05
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	45.123	44.186	0,04
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	40.235	41.910	0,04
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	36.025	41.011	0,04
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	37.673	40.327	0,04
Minera y Metalurgica 3,25% 17.04.2024	MX	USD	39.237	39.163	0,04
Sinochem Offshore Capital 4,40% 14.02.2021 EMTN	VG	CNY	258.296	38.955	0,04
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	42.903	38.774	0,04
Orora	AU	AUD	17.459	37.223	0,04
Klabin Austria 7,00% 03.04.2049 Reg S	AT	USD	31.684	31.754	0,03
Mosaic	US	USD	1.170	30.498	0,03
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	5.024	29.798	0,03
Rio Tinto Finance 3,75% 15.06.2025	AU	USD	27.992	29.366	0,03
BHP Billiton Finance 3,85% 30.09.2023	AU	USD	27.451	28.886	0,03
CNAC HK Finbridge 4,625% 14.03.2023	HK	USD	27.678	28.711	0,03
CNAC HK Finbridge 5,125% 14.03.2028	HK	USD	24.023	25.803	0,02
NOF	JP	JPY	712	25.359	0,02
SABIC Capital 4,50% 10.10.2028 Reg S	NL	USD	20.967	22.165	0,02
Petkim Petrokimya Holding 5,875% 26.01.2023 Reg S	TR	USD	23.828	22.057	0,02
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	18.930	19.666	0,02
Solvay 4,25% VRN (Perpetual)	BE	EUR	13.996	16.967	0,02
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	4.613	16.537	0,02
Petropavlovsk 2016 8,125% 14.11.2022 Reg S	GB	USD	17.706	15.951	0,02
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	19.478	15.758	0,01
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	12.926	15.577	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Celanese US Holdings 2,125% 01.03.2027	US	EUR	11.762	13.971	0,01
ARD Finance 6,625% 15.09.2023	LU	EUR	12.116	13.806	0,01
China Molybdenum (H)	CN	HKD	35.587	13.351	0,01
DS Smith 1,375% 26.07.2024	GB	EUR	11.633	13.275	0,01
Ardagh Packaging Finance 4,75% 15.07.2027 Reg S	SU	GBP	9.429	12.019	0,01
Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	9.823	11.516	0,01
Ball 4,875% 15.03.2026	US	USD	10.555	10.990	0,01
Freeport-Mcmoran 6,875% 15.02.2023	US	USD	10.141	10.737	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	10.080	10.731	0,01
Scotts Miracle-Gro 5,25% 15.12.2026	US	USD	9.283	9.237	0,01
UPL Corp 4,50% 08.03.2028	MU	USD	9.249	9.133	0,01
CNAC HK Finbridge 4,125% 19.07.2027	HK	USD	8.608	8.638	0,01
Metinvest 7,75% 23.04.2023 Reg S	NL	USD	7.863	7.729	0,01
Commercial Metals 5,375% 15.07.2027	US	USD	7.784	7.686	0,01
ARD Securities Finance 8,75% 31.01.2023 144A	LU	USD	7.278	7.214	0,01
Cleveland-Cliffs 5,75% 01.03.2025	US	USD	7.106	7.090	0,01
West China Cement	CN	HKD	46.916	6.566	0,01
Metinvest 8,50% 23.04.2026 Reg S	NL	USD	6.536	6.440	0,01
Smurfit Kappa Acquisitions 2,875% 15.01.2026	IE	EUR	5.329	6.323	0,01
Ardagh Packaging Finance 4,125% 15.05.2023 Reg S	US	EUR	5.398	6.197	0,01
Huntsman Internationa 4,50% 01.05.2029	US	USD	6.075	6.111	0,01
Indonesia 6,757% 15.11.2048 Reg S	ID	USD	5.125	5.888	0,01
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	4.350	5.758	0,01
Aluminum Corp of China	CN	HKD	13.111	5.081	0,00
Braskem Netherlands Fin.4,50% 10.01.2028 Reg S	NL	USD	4.682	4.622	0,00
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	11.575	4.511	0,00
DowDuPont 4,725% 15.11.2028	US	USD	4.136	4.501	0,00
Chemours 7,00% 15.05.2025	US	USD	4.033	4.275	0,00
Fujimi	JP	JPY	173	4.031	0,00
Olin 5,00% 01.02.2030	US	USD	4.006	3.966	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	5.884	3.942	0,00
Titan Global Finance 2,375% 16.11.2024	GB	EUR	3.500	3.711	0,00
Bukit Makmur Man. Utama 7,75% 13.02.2022 Reg S	ID	USD	2.861	2.996	0,00
Crown Americas 4,25% 30.09.2026	US	USD	3.054	2.989	0,00
Kansai Point	JP	JPY	151	2.876	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	29	2.777	0,00
Starfruit Finco 8,00% 01.10.2026 144A	SU	USD	2.669	2.746	0,00
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	69	2.700	0,00
Air Liquide	FR	EUR	19	2.496	0,00
TSRC	TW	TWD	2.676	2.460	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	167	2.182	0,00
Chemours 5,375% 15.05.2027	US	USD	2.024	2.029	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	684	729	0,00
Sinochem Int'l Dev. 3,125% 25.07.2022	SG	USD	641	631	0,00
Air Water	JP	JPY	41	631	0,00
Voyage Bonds 3,375% 28.09.2022	VG	USD	440	431	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	320	335	0,00
Sinochem Overseas Capital 4,50% 12.11.2020 Reg S	VG	USD	320	328	0,00
GC Treasury Center 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	320	328	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	320	324	0,00
Mongolian Mining	MN	HKD	7.704	144	0,00
Warrior Met Coal	US	USD	1	44	0,00
				2.781.926	2,64

Industrie

Walters Kluwer	NL	EUR	8.218	572.314	0,54
RELX	GB	EUR	14.189	325.172	0,31
Schneider Electric	FR	EUR	3.566	301.435	0,29
Vinci	FR	EUR	2.210	222.786	0,21
Siemens	DE	EUR	1.079	129.031	0,12
Atlas Copco	SE	SEK	4.053	125.855	0,12
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	121.132	120.695	0,11
SKF	SE	SEK	6.422	118.746	0,11
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	113.328	117.419	0,11
Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	40.931	100.533	0,10
Randstad Holding	NL	EUR	1.389	79.206	0,08
Meggitt	GB	GBP	10.542	74.780	0,07
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	81.744	73.610	0,07
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	13.924	70.537	0,07
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	74.434	70.000	0,07
BOC Aviation 5,50% 26.02.2024 EMTN	SG	CNY	397.379	62.716	0,06
General Electric 2,70% 09.10.2022	US	USD	57.636	56.927	0,05
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	47.978	55.951	0,05
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	57.686	54.541	0,05
Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	773.359.045	52.290	0,05
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	39.205	51.085	0,05
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	56.358	45.347	0,04
Assa Abloy	SE	SEK	2.018	43.018	0,04
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	36.300	38.757	0,04
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	39.975	38.597	0,04
Boeing 2,35% 30.10.2021	US	USD	38.614	38.271	0,04
DP World 5,625% 25.09.2048 Reg S	AE	USD	35.167	37.231	0,04
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	15.741	37.123	0,04
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	39.094	36.939	0,04
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028 Reg S	MX	USD	39.140	36.911	0,03
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	2.203.651	35.359	0,03
Adan Ports & Spe. Eco. Zone 4,00% 30.07.2027 Reg S	IN	USD	36.395	35.064	0,03
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	34.970	34.970	0,03
General Electric	US	USD	3.427	34.626	0,03
Equifax	US	USD	243	30.678	0,03
Jacobs Engineering Group	US	USD	388	30.285	0,03
Honeywell International 2,50% 01.11.2026	US	USD	30.832	29.951	0,03
3M 3,625% 14.09.2028 MTN	US	USD	28.127	29.416	0,03
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	18.578	29.383	0,03
Illinois Tool Works 3,50% 01.03.2024	US	USD	27.992	28.943	0,03
Recruit Holdings	JP	JPY	957	28.718	0,03
Weir Group	GB	GBP	1.280	27.686	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Marubeni 3,56% 26.04.2024	JP	USD	27.226	27.409	0,03
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	531	25.534	0,02
SMC	JP	JPY	61	25.339	0,02
Alstom	FR	EUR	538	23.632	0,02
GLP China Holdings 4,974% 26.02.2024 EMTN	HK	USD	22.301	22.795	0,02
Orano 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	17.945	22.422	0,02
RAC Bond 4,87% 06.05.2026 EMTN	GB	GBP	16.834	21.681	0,02
ITOCHU	JP	JPY	1.202	21.658	0,02
United Parcel Service	US	USD	204	21.234	0,02
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	24.564	21.075	0,02
L3 Technologies 3,85% 15.12.2026	US	USD	20.681	21.025	0,02
Nidec	JP	JPY	145	20.590	0,02
Container	IN	INR	2.869	20.327	0,02
SNCF Reseau EPIC 2,25% 20.12.2047 EMTN	FR	EUR	15.511	19.567	0,02
Atlantia	IT	EUR	704	19.171	0,02
Orano 3,125% 20.03.2023 EMTN	FR	EUR	15.042	17.668	0,02
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	16.746	16.982	0,02
Makita	JP	JPY	458	16.880	0,02
Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	16.649	16.295	0,02
Cummins India	IN	INR	1.526	15.927	0,02
Autostrade per l'Italia 1,875% 26.09.2029 EMTN	IT	EUR	14.766	15.662	0,01
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	15.617	15.618	0,01
Daikin Industries	JP	JPY	122	15.557	0,01
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	20.412	15.365	0,01
Komatsu Finance America 2,437% 11.09.2022	US	USD	15.511	15.233	0,01
Transurban Queensland Fin. 4,50% 19.04.2028 EMTN	AU	USD	14.735	14.891	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	15.093	14.548	0,01
Intrum Justitia 2,75% 15.07.2022 Reg S	SE	EUR	12.941	14.414	0,01
General Electric 1,50% 17.05.2029	US	EUR	12.926	14.139	0,01
RAC Bond 5,00% 06.11.2022 Reg S	GB	GBP	10.397	12.667	0,01
Zhejiang Expressway	CN	HKD	11.750	12.577	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	283	12.548	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	5.283	11.401	0,01
VW Grainger	US	USD	40	11.238	0,01
Epiroc	SE	SEK	1.129	11.162	0,01
United Rentals	US	USD	80	11.151	0,01
BTS Group Holdings	TH	THB	28.366	10.486	0,01
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	27.514	9.837	0,01
Hazama Ando	JP	JPY	1.391	9.337	0,01
Paprec Holding 4,00% 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	8.441	9.152	0,01
Paprec Holding 3,50% FRN 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	8.538	9.011	0,01
Daqin Railway	CN	CNY	6.924	8.758	0,01
Holding d'Infrastructures 1,625% 27.11.2027 EMTN	FR	EUR	7.755	8.734	0,01
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	9.765	8.675	0,01
Intrum Justitia 3,125% 15.07.2024 Reg S	SE	EUR	7.638	8.470	0,01
Secom	JP	JPY	99	8.289	0,01
SF Holding Investment 4,125% 26.07.2023	VG	USD	8.008	8.165	0,01
Schaeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	7.928	8.028	0,01
Covanta Holding 6,00% 01.01.2027	US	USD	7.612	7.802	0,01
CRRC (H)	CN	HKD	8.722	7.604	0,01
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.10.2046 Reg S	MX	USD	7.284	6.838	0,01
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.07.2047 Reg S	MX	USD	7.284	6.819	0,01
Societe BIC	FR	EUR	76	6.517	0,01
Air China (H)	CN	HKD	5.416	6.431	0,01
Knorr-Bremse	DE	EUR	56	6.080	0,01
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	6.714	5.822	0,01
Howden Joinery Group	GB	GBP	858	5.678	0,01
Nan Fung Treasury 5,00% 05.09.2028 EMTN	VG	USD	4.805	4.956	0,00
Prestige International	JP	JPY	318	4.556	0,00
Sohgo Security Services	JP	JPY	96	4.282	0,00
XPO Logistics	US	USD	59	3.986	0,00
Fly Leasing 5,25% 15.10.2024	BM	USD	3.899	3.811	0,00
Jasa Marga 7,50% 11.12.2020 Reg S	ID	IDR	48.558.222	3.321	0,00
Daiho	JP	JPY	124	3.321	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	114	3.160	0,00
TechnoPro Holdings	JP	JPY	52	3.102	0,00
Chongqing 4,50% 17.08.2026	CN	USD	3.203	2.965	0,00
Atlantia 1,625% 03.02.2025 EMTN	IT	EUR	2.600	2.879	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	2.018	2.775	0,00
Türkiye Sisecam Fabrikalari 4,25% 09.05.2020 Reg S	TR	USD	2.571	2.556	0,00
Aica Kogyo	JP	JPY	72	2.506	0,00
Sankyu	JP	JPY	52	2.492	0,00
Ajis	JP	JPY	77	2.373	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	184	2.366	0,00
Quick	JP	JPY	145	2.249	0,00
Sekisui Jushi	JP	JPY	114	2.210	0,00
Sanwa Holdings	JP	JPY	173	2.073	0,00
Trancom	JP	JPY	35	2.023	0,00
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	111	1.914	0,00
Yamazaki	JP	JPY	174	1.827	0,00
Singamas Container Holdings	HK	HKD	9.595	1.698	0,00
Abist	JP	JPY	49	1.402	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	580	1.369	0,00
Covanta Holding 5,875% 01.07.2025	US	USD	1.323	1.361	0,00
RELX Group	GB	GBP	55	1.259	0,00
Hongkong INTL Qingdao 4,75% 12.02.2020	HK	USD	1.121	1.122	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	1.021	1.023	0,00
Chongqing 2,875% 19.07.2019	CN	USD	801	799	0,00
Nittoc Construction	JP	JPY	133	683	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	23	668	0,00
Dianjian Haiyu 3,50% VRN (Perpetual) EMTN	VG	USD	561	548	0,00
Fly Leasing 6,375% 15.10.2021	BM	USD	483	491	0,00
CMHI Finance BVI 5,00% 06.08.2028	VG	USD	440	473	0,00
Hutchison Whampoa Int'l 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	320	446	0,00
Yangzhou 4,375% 19.12.2020	CN	USD	400	399	0,00
MCC Holding Hong Kong 2,95% 31.05.2020	HK	USD	320	319	0,00
Jiaying City Inv. & Dev. Group 4,40% 03.01.2021	CN	USD	320	316	0,00
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	320	310	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Chengdu Communications Group 4,75% 13.12.2027	CN	USD	320	308	0,00
PSA Treasury 2,50% 12.04.2026 GMTN	SG	USD	320	307	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	191	242	0,00
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	160	160	0,00
				4.448.019	4,21
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	61.271	512.962	0,49
Oracle	US	USD	8.377	460.299	0,44
Cisco Systems	US	USD	7.601	423.656	0,40
Tencent Holdings	CN	HKD	5.915	291.204	0,28
SAP	DE	EUR	2.268	291.036	0,28
Maxim Integrated Products	US	USD	3.256	193.793	0,18
KLATencor	US	USD	1.258	159.364	0,15
Samsung Electronics	KR	KRW	3.056	119.809	0,11
Microsoft	US	USD	921	119.659	0,11
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1.674	112.534	0,11
Sage Group	GB	GBP	11.611	109.743	0,10
Qualcomm	US	USD	839	73.151	0,07
Ingenico Group	FR	EUR	706	59.467	0,06
Amdocs	US	USD	1.082	58.767	0,06
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	472	56.790	0,05
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.675	54.408	0,05
Sabre	US	USD	2.354	49.402	0,05
Worldpay	US	USD	394	46.138	0,04
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	46.176	45.073	0,04
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	1.374	43.720	0,04
MediaTek	TW	TWD	4.547	43.392	0,04
Appen	AU	AUD	2.437	43.272	0,04
Tencent Holdings 3,595% 19.01.2028 Reg S	KY	USD	41.319	40.669	0,04
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	43.029	40.079	0,04
Juniper Networks	US	USD	1.459	39.887	0,04
TripAdvisor	US	USD	737	39.235	0,04
International Business Machines	US	USD	273	38.137	0,04
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	35.215	36.342	0,03
Visa	US	USD	216	35.585	0,03
Broadridge Financial Solutions	US	USD	300	35.244	0,03
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	2.833	34.391	0,03
ASM Pacific Technology	HK	HKD	2.903	33.549	0,03
Fidelity National Information Services	US	USD	288	33.241	0,03
Nuance Communications	US	USD	1.955	32.828	0,03
Advantech	TW	TWD	3.979	32.130	0,03
Keyence	JP	JPY	50	31.219	0,03
Global Payments	US	USD	211	30.635	0,03
International Business Machines 3,30% 27.01.2027	US	USD	28.398	28.711	0,03
Oracle 3,25% 15.11.2027	US	USD	28.533	28.702	0,03
Total System Services	US	USD	263	26.800	0,03
Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	FR	EUR	23.031	26.088	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	584	25.598	0,02
Sunny Optical Technology Group 3,75% 23.01.2023	KY	USD	24.183	24.141	0,02
Quanta Computer	TW	TWD	11.732	22.425	0,02
Obic	JP	JPY	193	22.302	0,02
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	20.756	21.589	0,02
Lenovo Group	CN	HKD	23.216	21.499	0,02
Microsoft 3,125% 06.12.2028	US	EUR	12.926	17.887	0,02
Baidu ADR	CN	USD	95	15.571	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	3.256	15.489	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	1.366	13.512	0,01
Tsinghua Univ 4,75% 31.01.2021	VG	USD	13.711	13.510	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	2.427	11.768	0,01
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	263	11.713	0,01
Yokogawa Electric	JP	JPY	548	11.435	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	71	11.226	0,01
Shimadzu	JP	JPY	388	10.376	0,01
Azbil	JP	JPY	357	8.582	0,01
Disco	JP	JPY	44	7.655	0,01
Otsuka	JP	JPY	190	7.455	0,01
Nomura Research Institute	JP	JPY	151	7.375	0,01
Primax Electronics	TW	TWD	3.593	7.324	0,01
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	272	6.666	0,01
Focus Media Information Technology	CN	CNY	7.010	6.349	0,01
Ai Holdings	JP	JPY	378	6.172	0,01
Elecom	JP	JPY	153	5.126	0,00
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	4.749	4.690	0,00
Argo Graphics	JP	JPY	218	4.482	0,00
Nokia 6,625% 15.05.2039	FI	USD	3.977	4.305	0,00
Hytera Communications (B)	CN	CNY	2.793	4.246	0,00
Tsinghua Univ 6,50% 31.01.2028	VG	USD	4.162	4.071	0,00
Infocom	JP	JPY	207	3.973	0,00
Digital Arts	JP	JPY	39	3.384	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	6.525	3.043	0,00
NSD	JP	JPY	114	2.827	0,00
Fang Holdings ADR	CN	USD	1.900	2.812	0,00
Kanematsu Electronics	JP	JPY	93	2.758	0,00
Nokia 4,375% 12.06.2027	FI	USD	2.145	2.156	0,00
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	68	1.825	0,00
Comture	JP	JPY	45	1.553	0,00
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	612	1.443	0,00
Japan Material	JP	JPY	92	1.367	0,00
Iriso Electronics	JP	JPY	25	1.320	0,00
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	43	1.249	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	203	985	0,00
Digital Garage	JP	JPY	20	593	0,00
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	320	310	0,00
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	320	302	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	28	177	0,00
				4.397.727	4,17
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	34.228	347.425	0,33
Bridgestone	JP	JPY	6.138	243.321	0,23
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.310	241.963	0,23
Kering	FR	EUR	282	166.234	0,16
Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	119.272	145.415	0,14
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	106.783	136.314	0,13
Publicis Groupe	FR	EUR	2.217	131.319	0,12
Sands China 5,40% 08.08.2028	KY	USD	116.164	123.548	0,12
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	119.488	114.136	0,11
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	VG	USD	103.287	108.511	0,10
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	90.938	95.121	0,09
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	113.077	87.353	0,08
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	150.555	82.503	0,08
Just Eat	GB	GBP	8.824	80.364	0,08
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	76.015	78.192	0,07
Weil Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	77.415	75.853	0,07
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	70.691	71.047	0,07
Volkswagen Int'l Finance 3,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	58.317	65.325	0,06
Continental	DE	EUR	384	63.394	0,06
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	56.772	55.806	0,05
Aristocrat Leisure	AU	AUD	2.954	54.100	0,05
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	54.608	53.789	0,05
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	56.344	53.037	0,05
Dollar Tree	US	USD	456	50.698	0,05
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	3.674	49.197	0,05
Alice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	LU	USD	43.602	44.529	0,04
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	47.660	42.539	0,04
Alice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	37.093	42.450	0,04
Liberty Global	GB	USD	1.640	42.136	0,04
eBay	US	USD	1.076	41.075	0,04
GrubHub	US	USD	624	40.081	0,04
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	39.201	39.075	0,04
Volkswagen Int'l Finance 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	34.990	38.459	0,04
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	39.656	38.413	0,04
Astra International	ID	IDR	69.956	37.470	0,04
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	37.559	37.467	0,04
Daimler Int'l Fin. 4,50% 21.09.2021 EMTN	NL	CNY	238.427	36.210	0,03
Resorts World Las Vegas 4,625% 16.04.2029 Reg S	US	USD	33.312	33.080	0,03
Advance Auto Parts	US	USD	192	32.023	0,03
NVR	US	USD	10	30.761	0,03
Tapestry	US	USD	946	30.409	0,03
Puma	DE	EUR	49	30.100	0,03
Daimler Int'l Fin. 3,78% 22.03.2022 EMTN	NL	CNY	198.690	29.860	0,03
Activision Blizzard	US	USD	586	28.185	0,03
American Honda Finance 2,30% 09.09.2026 GMTN	US	USD	27.992	26.369	0,02
Takeaway.com	NL	EUR	304	26.120	0,02
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	25.184	25.961	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	62	24.227	0,02
Koito Manufacturing	JP	JPY	389	23.276	0,02
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	21.926	22.146	0,02
SAIC Motor	CN	CNY	5.407	21.965	0,02
Virgin Media Secured Fin. 6,25% 28.03.2029 Reg S	GB	GBP	15.771	21.832	0,02
General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	20.573	21.087	0,02
General Motors Financial 3,20% 06.07.2021	US	USD	20.573	20.540	0,02
Time Warner Cable 5,75% 02.06.2031	US	GBP	12.856	19.943	0,02
Wynn Macau	CN	HKD	6.964	19.872	0,02
Lowe's Cos	US	USD	175	19.749	0,02
General Motors Financial 3,50% 07.11.2024	US	USD	18.247	17.993	0,02
Alice Financing 6,625% 15.02.2023 144A	LU	USD	17.451	17.931	0,02
Gourmet Master	TW	TWD	2.688	17.105	0,02
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	18.597	15.994	0,02
BMW Finance 4,40% 20.09.2021 EMTN	NL	CNY	99.345	15.102	0,01
Toll Brothers Finance 4,375% 15.04.2023	US	USD	14.636	14.929	0,01
UPC Holding 3,875% 15.06.2029 Reg S	NL	EUR	12.489	14.419	0,01
Lennar 5,875% 15.11.2024	US	USD	12.950	13.953	0,01
Volkswagen Finance 2,25% 16.10.2026 EMTN	DE	EUR	11.743	13.757	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	1.657	13.675	0,01
Ziggo 4,25% 15.01.2027 Reg S	NL	EUR	11.454	13.422	0,01
Compass Group	GB	GBP	560	12.727	0,01
Volvo Car 2,125% 02.04.2024 EMTN	SE	EUR	10.839	12.272	0,01
RCI Banque 1,625% 26.05.2026 EMTN	FR	EUR	10.340	11.735	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	20	11.460	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	10.174	11.153	0,01
Zayo Capital 6,00% 01.04.2023	US	USD	10.457	10.680	0,01
Future Retail	IN	INR	1.763	10.641	0,01
Volkswagen Int'l Finance 4,625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	8.867	10.181	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.133	9.648	0,01
Time Warner 4,90% 15.06.2042	US	USD	9.211	9.492	0,01
Persimmon	GB	GBP	320	9.324	0,01
Volvo Car 2,00% 24.01.2025 EMTN	SE	EUR	8.272	9.294	0,01
Magna International 4,15% 01.10.2025	CA	USD	8.789	9.230	0,01
Kangwon Land	KR	KRW	312	9.087	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	198	9.052	0,01
Int'l Design Group 6,00% FRN 15.11.2025 Reg S	IT	EUR	8.023	8.941	0,01
Melco Resorts & Entertainment ADR	HK	USD	352	8.932	0,01
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	4.532	8.845	0,01
General Motors Financial 1,694% 26.03.2025 EMTN	US	EUR	7.755	8.832	0,01
Codere Finance 2 Lux. 2 7,625% 01.11.2021 144A	LU	USD	9.055	8.454	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	2.051	8.330	0,01
Charter Communications	US	USD	22	8.013	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	67	7.897	0,01
Penn National Gaming	US	USD	365	7.880	0,01
Ziggo Bond 6,00% 15.01.2027 144A	NL	USD	7.826	7.708	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
GKN Holdings 5,375% 19.09.2022 EMTN	GB	GBP	5.443	7.676	0,01
Magna International 3,625% 15.06.2024	CA	USD	7.497	7.664	0,01
Autoliv	SE	SEK	88	7.100	0,01
Eldorado Resorts	US	USD	142	7.026	0,01
Virgin Med. Rec. Fin. Notes 5,50% 15.09.2024 Reg S	IE	GBP	5.167	6.967	0,01
Reynolds Group Issuer Lu 5,75% 15.10.2020	US	USD	6.594	6.622	0,01
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	11.803	6.519	0,01
LVMH Moët Hennessy 0,125% 28.02.2023 EMTN	FR	EUR	5.687	6.412	0,01
El Group 6,375% 15.02.2022	GB	GBP	4.733	6.352	0,01
Playtech 4,25% 07.03.2026	GB	EUR	5.353	6.264	0,01
Virgin Media Rec. Fin. 5,75% 15.04.2023 Reg S	IE	GBP	4.594	6.208	0,01
Toll Brothers Finance 4,875% 15.03.2027	US	USD	6.050	6.080	0,01
Unitymedia Hessen 6,25% 15.01.2029 Reg S	DE	EUR	4.627	5.802	0,01
Next	GB	GBP	76	5.686	0,01
Faurecia 3,125% 15.06.2026	FR	EUR	4.852	5.561	0,01
Dollar General 4,15% 01.11.2025	US	USD	5.170	5.393	0,01
Unitymedia 3,75% 15.01.2027 Reg S	DE	EUR	4.290	5.093	0,00
Lennar 4,875% 15.12.2023	US	USD	4.879	5.062	0,00
Schaeffler 1,875% 26.03.2024 EMTN	DE	EUR	4.394	5.061	0,00
Aptiv	IE	USD	59	5.061	0,00
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	4.805	4.786	0,00
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	3.394	4.489	0,00
Melco Resorts Finance 5,25% 26.04.2026 144A	KY	USD	4.423	4.404	0,00
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 144A	KY	USD	4.456	4.389	0,00
Li Ning	CN	HKD	2.420	4.388	0,00
Open Door	JP	JPY	150	4.332	0,00
MGM Resorts International 5,50% 15.04.2027	US	USD	4.071	4.208	0,00
Thomas Cook 3,875% 15.07.2023 Reg S	GB	EUR	5.411	4.082	0,00
Unitymedia Hessen 4,00% 15.01.2025 Reg S	DE	EUR	3.418	3.990	0,00
Wynn Macau 4,875% 01.10.2024 144A	KY	USD	3.625	3.589	0,00
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	11.703	3.450	0,00
Isuzu Motors	JP	JPY	239	3.442	0,00
IPD 3 4,50% 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	2.928	3.372	0,00
Service Corp International US 5,375% 15.01.2022	US	USD	3.230	3.267	0,00
Hilton Worldwide Finance 4,875% 01.04.2027	US	USD	3.189	3.252	0,00
Sonic Automotive 6,125% 15.03.2027	US	USD	3.356	3.196	0,00
International Game Tech 6,25% 15.01.2027 144A	GB	USD	2.701	2.845	0,00
Cedar Fair 5,375% 15.04.2027	US	USD	2.748	2.817	0,00
China Dongxiang Group	CN	HKD	18.899	2.792	0,00
Grupo Antolin-Irausa 3,25% 30.04.2024 Reg S	ES	EUR	2.589	2.728	0,00
Int'l Design Group 6,50% 15.11.2025 Reg S	IT	EUR	2.353	2.640	0,00
Codere Finance 2 Lux. 6,75% 01.11.2021 Reg S	LU	EUR	2.408	2.594	0,00
Vue International Bidco 7,875% 15.07.2020 Reg S	GB	GBP	1.928	2.521	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	5.488	2.521	0,00
China Literature	CN	HKD	552	2.502	0,00
Altice Luxembourg 6,25% 15.02.2025 Reg S	LU	EUR	2.192	2.436	0,00
Zhongsheng Group Holdings -0,361% 23.05.2023	KY	HKD	18.249	2.361	0,00
Yamaha Motor	JP	JPY	114	2.353	0,00
El Group 7,50% 15.03.2024	GB	GBP	1.707	2.322	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	28.215	2.262	0,00
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	2.878	2.072	0,00
Alibaba Group Holding 3,40% 06.12.2027	KY	USD	2.082	2.039	0,00
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 06.04.2022	VG	USD	2.602	1.809	0,00
ZOZO	JP	JPY	91	1.623	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	777	1.440	0,00
Gamenet Group 3,75% FRN 27.04.2023 Reg S	IT	EUR	1.285	1.439	0,00
Sonic Automotive 5,00% 15.05.2023	US	USD	1.369	1.369	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	4.607	1.347	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	81	1.240	0,00
Tenneco 4,875% 15.04.2022 Reg S	US	EUR	643	740	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	385	714	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	80	662	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	1.848	524	0,00
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	480	460	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	2.136	433	0,00
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	320	323	0,00
Tewoo Group Finance 2 4,50% 16.12.2019	VG	USD	203	155	0,00
Graha Andrasentra Perpetindo	ID	IDR	23.497	83	0,00
				4.409.873	4,18

Basiskonsumgüter

Procter & Gamble	US	USD	3.910	414.588	0,39
Colgate-Palmolive	US	USD	5.634	407.141	0,39
Unilever	GB	GBP	6.383	387.361	0,37
Diageo	GB	GBP	8.536	359.651	0,34
Japan Tobacco	JP	JPY	6.002	138.822	0,13
British American Tobacco	GB	GBP	2.916	113.611	0,11
Imperial Brands	GB	GBP	3.577	113.541	0,11
Associated British Foods	GB	GBP	3.144	104.843	0,10
Heineken	NL	EUR	889	95.878	0,09
Beiersdorf	DE	EUR	726	79.280	0,08
Unilever	GB	EUR	1.224	73.962	0,07
Nestle	CH	CHF	701	67.416	0,06
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	55.732	55.227	0,05
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	48.460	49.527	0,05
Altria Group 2,20% 15.06.2027	US	EUR	42.512	49.147	0,05
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	47.718	46.569	0,04
Sigma Finance Netherlands 4,875% 27.03.2028 Reg S	NL	USD	43.910	44.514	0,04
Chong Qing Grain Group 4,02% 14.07.2019	CN	CNY	298.034	44.242	0,04
Archer-Daniels-Midland	US	USD	895	39.557	0,04
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	31.729	36.323	0,03
AB InBEV Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	30.688	34.914	0,03
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	328	33.190	0,03
JBS Investments 6,25% 05.02.2023 Reg S	AT	USD	31.164	31.756	0,03
Tewoo Group 3,15% 01.12.2020	VG	USD	29.803	29.556	0,03
Bunge	US	USD	541	27.834	0,03
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	27.029	27.656	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Coca-Cola European Partners	GB	USD	515	27.579	0,03
Kroger	US	USD	1.059	27.158	0,03
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	24.001	25.724	0,02
L'Oreal	FR	EUR	89	24.437	0,02
Diageo Finance 0,25% 22.10.2021 EMTN	GB	EUR	20.681	23.344	0,02
Philip Morris International 3,125% 02.03.2028	US	USD	22.583	22.202	0,02
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	4.663	21.204	0,02
MARB Bond 6,875% 19.01.2025 Reg S	GB	USD	20.811	20.876	0,02
Walgreens Boots Alliance	US	USD	383	20.490	0,02
JBS Investments 7,00% 15.01.2026 Reg S	AT	USD	18.886	19.745	0,02
Walmart 5,625% 27.03.2034	US	GBP	10.599	19.732	0,02
PepsiCo	US	USD	149	19.058	0,02
Altria Group 3,125% 15.06.2031	US	EUR	16.028	18.870	0,02
CF Industries 4,95% 01.06.2043	US	USD	18.626	16.409	0,02
Reynolds American 3,25% 01.11.2022	US	USD	14.475	14.372	0,01
Uni-President China Holdings	CN	HKD	15.359	14.025	0,01
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	2.894	13.161	0,01
Tesco 5,125% 10.04.2047 EMTN	GB	EUR	8.638	12.819	0,01
Unilever 1,375% 04.09.2030	NL	EUR	10.599	12.532	0,01
Henkel	DE	EUR	121	11.535	0,01
Kao	JP	JPY	144	11.100	0,01
WH Group	HK	HKD	9.304	10.969	0,01
Campbell Soup 4,80% 15.03.2048	US	USD	10.340	9.851	0,01
Minerva Luxembourg 5,875% 19.01.2028 Reg S	LU	USD	10.457	9.725	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	110	9.330	0,01
CF Industries 5,15% 15.03.2034	US	USD	9.321	9.065	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	5.149	8.456	0,01
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	3.728	8.026	0,01
JBS Investments 7,00% 15.01.2026 144A	AT	USD	7.352	7.687	0,01
Reynolds American 6,875% 01.05.2020	US	USD	6.922	7.174	0,01
JBS Investments 6,25% 05.02.2023 144A	AT	USD	6.572	6.697	0,01
CF Industries 5,375% 15.03.2044	US	USD	7.064	6.492	0,01
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	18.686	6.010	0,01
Unilever Capital 4,25% 10.02.2021	US	USD	5.170	5.324	0,01
Springland International Holdings	CN	HKD	22.311	4.688	0,00
Southeastern Grocers*	US	USD	137	4.398	0,00
Tereos Finance Groupe 4,125% 16.06.2023	FR	EUR	3.206	3.074	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	662	2.739	0,00
Casino Guichard Perrachon 4,407% 06.08.2019 EMTN	FR	EUR	2.263	2.558	0,00
Ariake Japan	JP	JPY	36	2.088	0,00
Rite Aid 7,70% 15.02.2027	US	USD	3.212	1.975	0,00
Sakata Seed	JP	JPY	58	1.848	0,00
JBS Investments 7,25% 03.04.2024 Reg S	AT	USD	1.665	1.727	0,00
Tesco 6,15% 15.11.2037 144A	GB	USD	1.305	1.424	0,00
Kernel Holding 8,75% 31.01.2022 Reg S	LU	USD	1.285	1.319	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	10.521	541	0,00
Blue Ocean Resources 4,00% 31.12.2021 Reg S	SG	USD	152	55	0,00
				3.435.498	3,26

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	2.423	638.081	0,60
Sanofi	FR	EUR	5.921	513.883	0,49
Johnson & Johnson	US	USD	1.797	252.444	0,24
Pfizer	US	USD	5.842	239.979	0,23
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2.303	193.379	0,18
Astellas Pharma	JP	JPY	11.428	154.544	0,15
GlaxoSmithKline	GB	GBP	6.996	143.429	0,14
CSL	AU	AUD	737	102.890	0,10
Sonova Holding	CH	CHF	434	87.425	0,08
Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	85.640	84.585	0,08
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	88.114	79.922	0,08
Abbott Laboratories	US	USD	765	60.520	0,06
Bayer 3,75% VRN 01.07.2074	DE	EUR	52.858	60.490	0,06
Smith & Nephew	GB	GBP	3.116	60.119	0,06
Aetna 2,80% 15.06.2023	US	USD	52.050	51.132	0,05
HCA 6,50% 15.02.2020	US	USD	48.786	50.112	0,05
AmerisourceBergen	US	USD	672	49.816	0,05
Takeda Pharmaceutical 3,00% 21.11.2030 Reg S	JP	EUR	38.070	47.889	0,05
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	354	47.305	0,04
Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	US	USD	48.411	47.140	0,04
Ramsay Health Care	AU	AUD	984	45.210	0,04
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	331	43.051	0,04
CVS Health	US	USD	780	42.102	0,04
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	42.837	41.589	0,04
Bayer	DE	EUR	602	40.005	0,04
Gilead Sciences	US	USD	543	34.784	0,03
Mylan	US	USD	1.245	33.708	0,03
Becton Dickinson 3,30% 01.03.2023	US	USD	32.565	32.333	0,03
Tenet Healthcare 8,125% 01.04.2022	US	USD	29.019	31.086	0,03
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	2.857	30.092	0,03
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	29.273	30.013	0,03
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	32.332	27.419	0,03
Merck	US	USD	321	25.058	0,02
Pfizer 2,75% 03.06.2026	US	USD	24.341	23.928	0,02
Hoya	JP	JPY	318	22.435	0,02
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	15.450	21.927	0,02
GlaxoSmithKline Capital 3,875% 15.05.2028	US	USD	20.555	21.562	0,02
Tenet Healthcare 6,75% 15.06.2023	US	USD	19.369	19.781	0,02
HCA 5,875% 15.03.2022	US	USD	18.209	19.474	0,02
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	19.806	19.307	0,02
DaVita 5,00% 01.05.2025	US	USD	18.979	18.641	0,02
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	18.003	18.437	0,02
Quest Diagnostics	US	USD	190	18.181	0,02
Anthem	US	USD	69	18.033	0,02
Eurofins Scientific 3,25% VRN (Perpetual)	LU	EUR	15.770	16.421	0,02
Novartis Capital 3,40% 06.05.2024	US	USD	15.511	15.959	0,02
Tenet Healthcare 5,125% 01.05.2025	US	USD	15.804	15.948	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Merck & Co 2,75% 10.02.2025	US	USD	15.511	15.478	0,01
Johnson & Johnson 2,90% 15.01.2028	US	USD	15.511	15.353	0,01
Cigna 4,50% 15.03.2021	US	USD	14.636	15.007	0,01
Express Scripts Holding 3,00% 15.07.2023	US	USD	14.636	14.501	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	1.473	14.368	0,01
Aetna 4,75% 15.03.2044	US	USD	14.636	14.319	0,01
Roche Holding (B)	CH	CHF	54	14.140	0,01
Becton Dickinson 1,90% 15.12.2026	US	EUR	11.633	13.767	0,01
AstraZeneca 4,375% 17.08.2048	GB	USD	12.926	13.346	0,01
Johnson & Johnson 3,625% 03.03.2037	US	USD	12.926	13.025	0,01
Tenet Healthcare 4,625% 15.07.2024	US	USD	12.360	12.468	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	12.070	11.819	0,01
Novo Nordisk	DK	DKK	235	11.452	0,01
UnitedHealth Group 4,75% 15.07.2045	US	USD	10.340	11.395	0,01
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	703	10.720	0,01
Abbott Ireland Financing 1,50% 27.09.2026	IE	EUR	8.551	10.067	0,01
Encompass Health 5,75% 01.11.2024	US	USD	9.218	9.379	0,01
Eli Lilly & 3,95% 15.03.2049	US	USD	8.402	8.551	0,01
Novartis Finance 1,375% 14.08.2030	LU	EUR	7.238	8.484	0,01
Merck & Co 4,15% 18.05.2043	US	USD	8.014	8.440	0,01
HCA 5,625% 01.09.2028	US	USD	7.412	7.894	0,01
Tenet Healthcare 6,00% 01.10.2020	US	USD	7.361	7.628	0,01
DaVita 5,125% 15.07.2024	US	USD	6.869	6.869	0,01
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	956	6.687	0,01
HCA 4,50% 15.02.2027	US	USD	6.484	6.666	0,01
Community Health Systems 5,125% 01.08.2021	US	USD	6.600	6.534	0,01
Nippon Shinyaku	JP	JPY	93	6.414	0,01
HCA 5,375% 01.02.2025	US	USD	5.635	5.945	0,01
UnitedHealth Group 4,625% 15.07.2035	US	USD	5.170	5.662	0,01
HCA 5,375% 01.09.2026	US	USD	4.400	4.648	0,00
As One	JP	JPY	56	4.446	0,00
Wellcare Health Plans 5,25% 01.04.2025	US	USD	3.839	3.978	0,00
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	3.249	3.479	0,00
Encompass Health 5,125% 15.03.2023	US	USD	3.660	3.415	0,00
Eiken Chemical	JP	JPY	160	2.880	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	794	2.843	0,00
Jubilant Pharma 6,00% 05.03.2024	SG	USD	2.535	2.566	0,00
CVS Health 5,05% 25.03.2048	US	USD	2.585	2.550	0,00
HCA 5,875% 01.02.2029	US	USD	2.033	2.178	0,00
Nihon Kohden	JP	JPY	37	1.083	0,00
Encompass Health 5,75% 15.09.2025	US	USD	1.040	1.068	0,00
Nagaileben	JP	JPY	43	980	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	85	597	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	9	58	0,00
				4.034.715	3,82

Finanzwesen

Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF	LU	USD	116.978	1.315.125	1,25
iShares Physical Gold	IE	USD	37.646	947.456	0,90
Deutsche Boerse	DE	EUR	4.110	547.376	0,52
Invesco Morningstar US Energy Inf. MLP UCITS ETF	IE	USD	9.170	479.683	0,45
Berkshire Hathaway	US	USD	2.030	438.026	0,42
US Bancorp	US	USD	8.011	425.863	0,40
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.657	413.923	0,39
BNP Paribas Issuance Wts 31.12.2049	NL	USD	3.767	396.288	0,38
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1.185	377.325	0,36
AIA Group	HK	HKD	31.891	324.679	0,31
AXA	FR	EUR	11.426	303.875	0,29
JPMorgan Chase	US	USD	2.590	299.386	0,28
China Construction Bank (H)	CN	HKD	326.097	286.646	0,27
HSBC Holdings 6,00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	221.605	282.988	0,27
BlackRock	US	USD	541	260.003	0,25
Wells Fargo	US	USD	4.544	220.161	0,21
Prudential	GB	GBP	9.494	214.625	0,20
IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	206.341	207.562	0,20
Willis Towers Watson	GB	USD	1.130	206.336	0,20
China Life Insurance (H)	CN	HKD	72.114	204.718	0,19
Bank of America	US	USD	6.515	198.863	0,19
Allianz	DE	EUR	807	194.178	0,18
Admiral Group	GB	GBP	6.403	183.874	0,17
Citigroup	US	USD	2.583	182.266	0,17
Barclays	GB	GBP	83.020	177.711	0,17
DNB	NO	NOK	9.204	176.415	0,17
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	170.079	173.247	0,16
Hicli Infrastructure	GB	GBP	73.076	158.252	0,15
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	153.280	152.553	0,14
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	65.909	150.718	0,14
Suncorp Group	AU	AUD	16.142	150.537	0,14
Travelers	US	USD	1.046	149.448	0,14
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	189.984	142.423	0,13
Morgan Stanley	US	USD	2.914	140.328	0,13
AXA 3,25% VRN 28.05.2049 EMTN	FR	EUR	116.634	138.165	0,13
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	141.776	137.980	0,13
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	136.850	133.101	0,13
Barclays 4,61% VRN 15.02.2023	GB	USD	128.087	131.311	0,12
ING Groep 6,75% VRN (Perpetual)	NL	USD	127.131	130.045	0,12
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	94.857	127.704	0,12
RSA Insurance Group	GB	GBP	16.819	118.777	0,11
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	85.726	118.628	0,11
ANZ 4,75% VRN 30.01.2025 EMTN	AU	CNY	775.386	115.876	0,11
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	112.326	113.449	0,11
Sampo	FI	EUR	2.474	112.965	0,11
China Construction Bank 4,25% VRN 27.02.2029	CN	USD	110.939	112.627	0,11
Bank of Ireland Group 4,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	USD	110.956	106.759	0,10
Intesa Sanpaolo 7,75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	84.004	106.068	0,10
Westpac Banking	AU	AUD	5.475	105.925	0,10
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	105.104	103.726	0,10

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
HDFC Bank	IN	INR	3.114	103.289	0,10	Shinhan Financial Group	KR	KRW	1.067	40.275	0,04
NN Group 4,625% VRN 13.01.2048 EMTN	NL	EUR	81.644	102.934	0,10	Bank of Ireland Group 3,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	GBP	31.082	40.175	0,04
Argentum Netherlands 3,50% VRN 01.10.2046 EMTN	NL	EUR	81.824	102.368	0,10	Bankia 6,375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	34.990	39.962	0,04
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	100.416	101.688	0,10	Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	39.657	39.873	0,04
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	328.701	101.000	0,10	Zions Bancorp	US	USD	809	39.645	0,04
Fukoku Mutual Life Ins. 5,00% VRN (Perpetual)	JP	USD	94.817	97.443	0,09	Banco de Sabadell 6,50% VRN (Perpetual)	ES	EUR	34.990	38.660	0,04
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	104.411	96.111	0,09	E*TRADE Financial	US	USD	761	38.658	0,04
KB Financial Group	KR	KRW	2.366	93.580	0,09	KEB Hana Bank 4,75% 22.06.2021 EMTN	KR	CNY	248.362	37.788	0,04
Sompo Holdings	JP	JPY	2.408	90.717	0,09	Rabobank 6,91% VRN (Perpetual)	NL	GBP	20.597	37.646	0,04
UBS Group 6,875% VRN (Perpetual)	CH	USD	87.476	90.598	0,09	Hitachi Capital UK 4,60% 27.09.2021 EMTN	GB	CNY	248.362	37.618	0,04
Legal & General Group	GB	GBP	24.694	89.516	0,08	Banco Santander Mexico Institucion ADR	MX	USD	4.454	37.367	0,04
Lincoln Holding 4,50% 05.12.2019	CN	CNY	596.069	88.857	0,08	ICBCIL Finance 3,75% 05.03.2024 EMTN	HK	USD	36.194	36.437	0,03
ANZ Banking Group	AU	AUD	4.636	88.561	0,08	Allianz 3,099% VRN 06.07.2047	DE	EUR	29.159	35.880	0,03
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	74.615	85.174	0,08	Credit Suisse Group 6,25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	34.990	35.799	0,03
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	17.195	84.764	0,08	Housing Development Finance	IN	INR	1.244	35.655	0,03
Aviva 6,125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	60.067	84.744	0,08	Marsh & McLennan 1,349% 21.09.2026	US	EUR	30.903	35.319	0,03
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	86.454	84.154	0,08	Minejesa Capital 4,625% 10.08.2030 Reg S	NL	USD	35.472	34.494	0,03
Hannover Rueck	DE	EUR	552	83.142	0,08	Swedbank 6,00% VRN (Perpetual)	SE	USD	34.990	34.378	0,03
ABN AMRO Group	NL	EUR	3.533	82.992	0,08	BAWAG Group	AT	EUR	699	33.906	0,03
Bank of New York Mellon	US	USD	1.674	82.489	0,08	Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	26.053	32.957	0,03
Intercontinental Exchange	US	USD	1.009	82.280	0,08	Credit Agricole 2,00% 25.03.2029 EMTN	FR	EUR	28.916	32.939	0,03
BNP Paribas	FR	EUR	1.533	81.495	0,08	Rizal Commercial Banking 4,125% 16.03.2023 EMTN	PH	USD	32.030	32.501	0,03
Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	KR	USD	85.903	81.121	0,08	Marsh & McLennan	US	USD	348	32.494	0,03
Barclays 7,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	58.900	81.064	0,08	Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	2.050.620	32.242	0,03
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	169	80.615	0,08	Banque Centrale de Tunisie 5,75% 30.01.2025 Reg S	TN	USD	35.118	32.223	0,03
UniCredit 6,75% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	69.980	78.312	0,07	United Overseas Bank 3,875% VRN (Perpetual) EMTN	SG	USD	33.071	32.151	0,03
UniCredit 7,50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	65.589	77.320	0,07	Argentum Netherlands 5,125% VRN 01.06.2048	NL	USD	31.491	32.063	0,03
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	71.147	77.192	0,07	Lloyds Banking Group 6,375% VRN (Perpetual)	GB	EUR	26.839	31.452	0,03
Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	75.965	76.951	0,07	RenaissanceRe Holdings	BM	USD	203	31.316	0,03
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	US	USD	74.859	76.194	0,07	Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	29.159	31.306	0,03
Voya Financial	US	USD	1.363	74.666	0,07	Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	29.742	31.248	0,03
RBS Group 7,648% VRN (Perpetual)	GB	USD	58.317	74.113	0,07	Mumtalakat Sukuk Holding 5,625% 27.02.2024	KY	USD	30.332	30.570	0,03
Athene Holding	US	USD	1.639	73.855	0,07	QNB Finance 5,25% 21.06.2021 EMTN	KY	CNY	198.690	30.104	0,03
AXA Equitable Holdings	US	USD	3.279	73.708	0,07	Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	30.076	29.931	0,03
Zurich Finance UK 6,625% VRN (Perpetual) EMTN	GB	GBP	50.153	72.902	0,07	Wells Fargo & Co 4,15% 24.01.2029 MTN	US	USD	28.398	29.540	0,03
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	46.966	72.340	0,07	Bank of America 3,248% 21.10.2027 MTN	US	USD	29.980	29.376	0,03
Barclays 4,114% FRN 15.02.2023	GB	USD	72.321	72.309	0,07	Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	63.427	29.237	0,03
ING Groep	NL	EUR	5.645	71.803	0,07	Caterpillar Financial Service 3,25% 01.12.2024 MTN	US	USD	28.398	28.908	0,03
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	70.339	70.446	0,07	International Personal Fin. 5,75% 07.04.2021 EMTN	GB	EUR	26.126	28.868	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1.938	70.319	0,07	JSC Georgia Capital 6,125% 09.03.2024 Reg S	GE	USD	29.967	28.484	0,03
UniCredit	IT	EUR	5.035	69.537	0,07	RBS Group	GB	GBP	8.966	27.991	0,03
XLIT 3,25% VRN 29.06.2047	KY	EUR	57.151	67.780	0,06	CIMB Group Holdings	MY	MYR	21.900	27.869	0,03
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	5.583	67.499	0,06	Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	27.423	27.598	0,03
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	65.311	67.195	0,06	Bank OZK	US	USD	841	27.543	0,03
Phoenix Group Holdings 4,375% 24.01.2029 EMTN	GB	EUR	59.327	66.743	0,06	FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	29.401	27.448	0,03
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.272	66.627	0,06	CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	26.100	27.261	0,03
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Perpetual) EMTN	AU	USD	67.686	65.139	0,06	Danske Bank 5,875% VRN (Perpetual) EMTN	DK	EUR	23.327	27.070	0,03
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	50.683	65.128	0,06	ABN Amro Bank 0,875% 15.01.2024 EMTN	NL	EUR	23.177	26.702	0,03
Axis Bank	IN	INR	5.888	64.832	0,06	Tokio Marine Holdings	JP	JPY	528	26.685	0,03
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	60.195	64.630	0,06	Westpac Banking 4,85% VRN 09.02.2025 EMTN	AU	CNY	178.821	26.657	0,03
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	62.321	64.145	0,06	Credit Agricole 8,125% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	23.327	26.620	0,03
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (Perpetual)	IT	GBP	46.654	63.910	0,06	Credit Agricole 8,125% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	23.327	26.620	0,03
United Overseas Bank	SG	SGD	3.073	62.680	0,06	State Street 2,65% 19.05.2026	US	USD	26.369	25.686	0,02
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	62.291	61.986	0,06	Axis Capital Holdings	BM	USD	449	25.444	0,02
Danske Bank 7,00% VRN (Perpetual)	DK	USD	62.982	60.919	0,06	Chubb INA Holdings 3,35% 03.05.2026	US	USD	25.017	25.443	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	59.859	60.044	0,06	Santander UK 4,00% 13.03.2024	GB	USD	24.206	25.250	0,02
Arthur J Gallagher	US	USD	726	60.043	0,06	ASR Nederland 5,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	20.118	25.054	0,02
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	51.162	59.989	0,06	Bank of Montreal 2,55% 06.11.2022 MTN	CA	USD	25.152	25.040	0,02
Lloyds Banking Group	GB	GBP	72.828	59.376	0,06	Canadian Imperial Bank of Comm. 3,50% 13.09.2023	CA	USD	24.206	24.853	0,02
SEI Investments	US	USD	1.085	58.920	0,06	Credit Suisse 3,00% 29.10.2021	CH	USD	24.611	24.750	0,02
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	57.104	57.531	0,05	Lloyds Bank 3,30% 07.05.2021	GB	USD	24.341	24.572	0,02
Huntington Bancshares	US	USD	4.065	56.298	0,05	Societe Generale 2,50% 08.04.2021 144A	FR	USD	24.747	24.550	0,02
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	66.537	54.571	0,05	Barclays Bank 2,65% 11.01.2021	GB	USD	24.611	24.546	0,02
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (Perpetual)	LU	EUR	46.654	54.606	0,05	Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	24.061	24.539	0,02
RBS Group 4,269% VRN 22.03.2025	GB	USD	53.391	54.498	0,05	Wellcome Trust 1,125% 21.01.2027	GB	EUR	20.681	24.267	0,02
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	37.882	53.618	0,05	Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	42.417	23.753	0,02
Hong Seng Bank	HK	HKD	2.007	52.633	0,05	Prudential 5,625% VRN 20.10.2051	GB	GBP	16.912	23.596	0,02
ABN Amro Bank 4,75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	46.654	52.414	0,05	ICB China 4,875% 21.09.2025 Reg S	CN	USD	21.340	23.582	0,02
Far East Horizon 4,90% 27.02.2021 EMTN	HK	CNY	347.707	52.013	0,05	Bank of China 4,35% 29.11.2020 EMTN	CN	CNY	149.017	22.490	0,02
Marsh & McLennan 3,50% 29.12.2020	US	USD	51.334	51.990	0,05	Morgan Stanley 7,30% 13.05.2019 GMTN	US	USD	22.121	22.152	0,02
China CITIC Bank Int'l 4,625% VRN 28.02.2029 EMTN	HK	USD	49.672	50.673	0,05	Hiscox	BM	GBP	1.012	22.064	0,02
BNP Paribas 7,375% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	46.654	50.485	0,05	United Overseas Bank 3,75% VRN 15.04.2029 Reg S	SG	USD	21.661	21.923	0,02
Reinsurance Group of America	US	USD	335	50.482	0,05	Volkswagen Bank 1,25% 10.06.2024 EMTN	DE	EUR	18.377	20.898	0,02
KBC Group 4,25% VRN (Perpetual)	BE	EUR	46.654	49.881	0,05	Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	22.878	20.877	0,02
SCOR	FR	EUR	1.225	49.874	0,05	CME Group	US	USD	117	20.837	0,02
ORIX	JP	JPY	3.504	49.636	0,05	Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	20.204	20.194	0,02
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	49.052	49.388	0,05	Marsh & McLennan 4,90% 15.03.2049	US	USD	17.807	19.655	0,02
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	34.990	49.373	0,05	NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	15.511	19.447	0,02
CommBank Australia 5,15% VRN 11.03.2025 EMTN	AU	CNY	327.838	49.163	0,05	JPMorgan Chase & Co 3,125% 23.01.2025	US	USD	19.338	19.343	0,02
China Construction Bank 4,90% VRN 12.11.2024	CN	CNY	327.838	48.970	0,05	HSBC USA 3,50% 23.06.2024	US	USD	18.932	19.258	0,02
Santander UK Group Hldgs 7,375% VRN (Perpetual)	GB	GBP	34.990	48.576	0,05	ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.209	18.999	0,02
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	50.524	48.232	0,05	Lloyds Banking Group 2,907% VRN 07.11.2023	GB	USD	18.865	18.530	0,02
Dah SING Bank 5,00% VRN 15.01.2029 EMTN	HK	USD	46.422	48.219	0,05	Banco de Sabadell 5,625% 06.05.2026 EMTN	ES	EUR	14.636	18.265	0,02
Shanghai Commercial Bank 5,00% VRN 17.01.2029	HK	USD	46.101	47.925	0,05	Argentum Netherlands 4,625% VRN (Perpetual)	NL	USD	18.661	18.230	0,02
Standard Bank Group	ZA	ZAR	3.443	47.818	0,05	Siam Commercial Bank 4,40% 11.02.2029 GMTN	TH	USD	17.096	17.894	0,02
Barclays 7,875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	33.824	47.550	0,05	Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	68	17.782	0,02
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	46.333	47.086	0,04	St James's Place	GB	GBP	1.212	17.704	0,02
HSBC Holdings ADR	GB	USD	1.077	46.791	0,04	Notionwide Bldg. Soc. 3,90% 21.07.2025 144A	GB	USD	17.174	17.637	0,02
Northern Trust	US	USD	471	46.050	0,04	Bank of America 4,20% 26.08.2024 MTN	US	USD	16.803	17.424	0,02
Amundi	FR	EUR	637	45.683	0,04	Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	17.815	17.386	0,02
ICB China 4,50% 22.10.2021 EMTN	CN	CNY	298.034	45.461	0,04	Kotak Mahindra Bank	IN	INR	872	17.362	0,02
Emirates NBD P 4,48% 07.05.2024 EMTN	AE	CNY	298.034	44.038	0,04	Wells Fargo Bank 5,25% 01.08.2023 EMTN	US	GBP	11.743	17.186	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Channel Link Enterprises Fin. 2,706% VRN 30.06.2050	GB	EUR	13.996	16.086	0,02
Westpac Banking 3,40% 25.01.2028	AU	USD	15.822	16.035	0,02
Banque Centrale de Tunisie 5,625% 17.02.2024	TN	EUR	14.567	15.926	0,02
HSBC Holdings 3,60% 25.05.2023	GB	USD	15.511	15.848	0,02
Loews	US	USD	307	15.695	0,01
Jerrold Finco 6,25% 15.09.2021 Reg S	GB	GBP	11.716	15.612	0,01
NBK SPC 2,75% 30.05.2022 Reg S	AE	USD	15.511	15.340	0,01
Bank of America 4,00% 01.04.2024 MTN	US	USD	14.469	15.107	0,01
Bank of China 4,65% 05.03.2021 EMTN	CN	CNY	99.345	15.104	0,01
Hitachi Capital UK 4,50% 09.10.2020 EMTN	GB	CNY	99.345	14.964	0,01
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	1.726	14.941	0,01
Shinhan Financial Group 5,875% VRN (Perpetual)	KR	USD	13.693	14.367	0,01
Landsbankinn HF 1,00% 30.05.2023 EMTN	IS	EUR	12.667	14.049	0,01
Beazley	GB	GBP	1.822	13.671	0,01
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	10.977	13.643	0,01
Commerzbank	DE	EUR	1.490	13.371	0,01
Morgan Stanley 1,342% VRN 23.10.2026 EMTN	US	EUR	11.633	13.329	0,01
Banco Comercial Portugues 9,25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	10.278	12.217	0,01
Argentum Netherlands 5,625% VRN 15.08.2052	NL	USD	11.663	12.131	0,01
Muenchener 0,25% 13.12.2023	DE	EUR	10.599	12.036	0,01
CITIC Securities (H)	CN	HKD	5.578	12.028	0,01
PNC Financial Services Group	US	USD	88	11.958	0,01
Virgin Money Holdings 3,375% VRN 24.04.2026 GMTN	GB	GBP	9.038	11.881	0,01
Nordea Bank	FI	SEK	1.475	11.602	0,01
China Cinda 4,75% 21.02.2029 EMTN	VG	USD	10.755	11.181	0,01
Aquarius & Investment 4,25% VRN 02.10.2043 EMTN	IE	EUR	8.789	11.162	0,01
Yunnan Eng. Investment Overseas 6,25% 29.11.2021	VG	USD	10.883	11.134	0,01
Rabobank 4,625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9.331	11.015	0,01
AerCap Global Aviation Trust 3,875% 23.01.2028	IE	USD	11.374	10.920	0,01
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	8.773	10.315	0,01
Kyobo Life Insurance 3,95% VRN 24.07.2047 Reg S	KR	USD	10.340	10.269	0,01
Danske Bank 3,875% 12.09.2023 144A	DK	USD	10.340	10.253	0,01
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	9.331	10.153	0,01
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20.03.2029	VG	USD	9.824	9.965	0,01
Westpac Banking 2,85% 13.05.2026	AU	USD	10.007	9.738	0,01
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	12.925	9.698	0,01
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	33.649	8.949	0,01
Development Bank of Kaza. 8,95% 04.05.2023 Reg S	KZ	KZT	3.412.598	8.925	0,01
Goldman Sachs Group 6,25% 01.02.2041	US	USD	7.074	8.879	0,01
Arion Banki HF 1,625% 01.12.2021 EMTN	IS	EUR	7.755	8.848	0,01
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	7.755	8.739	0,01
RHB Bank 3,766% 19.02.2024 EMTN	MY	USD	8.608	8.733	0,01
Garfunkelux Holdco 3,750% 01.08.2022 Reg S	LU	EUR	8.071	8.588	0,01
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	7.308	8.574	0,01
Nexi Capital 3,625% FRN 01.05.2023 Reg S	IT	EUR	7.473	8.485	0,01
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	10.313	8.451	0,01
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	6.463	8.248	0,01
ING Groep 3,00% 18.02.2026 EMTN	NL	GBP	6.204	8.234	0,01
Bracken MidCo1 8,875% 15.10.2023 Reg S	GB	GBP	6.327	8.226	0,01
Roadster Fin. Design. Act. 1,625% 09.12.2024 EMTN	IE	EUR	6.980	7.710	0,01
Türkiye Halk Bankası 3,875% 05.02.2020 Reg S	TR	USD	7.991	7.622	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	4.047	7.601	0,01
Bank of China 4,45% 20.11.2021 EMTN	CN	CNY	49.672	7.574	0,01
Kuwait Projects 4,50% 23.02.2027	AE	USD	7.700	7.520	0,01
BPCE 5,75% VRN 26.03.2025	FR	CNY	49.672	7.475	0,01
Türkiye Is Bankası 7,00% VRN 29.06.2028 Reg S	TR	USD	9.028	6.897	0,01
CYBG 5,00% VRN 09.02.2026	GB	GBP	5.170	6.797	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	469	6.768	0,01
JAB Holdings 1,75% 25.06.2026	NL	EUR	5.687	6.549	0,01
Provident Financial 7,00% 04.06.2023 EMTN	GB	GBP	4.912	6.538	0,01
Yapi ve Kredi Bankası 6,10% 16.03.2023 Reg S	TR	USD	7.072	6.477	0,01
JPM (Indonesia) CLN 7,00% 19.05.2027 EMTN	ID	IDR	96.207.726	6.477	0,01
Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	4.385	6.285	0,01
Intertrust Group 3,375% 15.11.2025 Reg S	NL	EUR	5.306	6.240	0,01
Türkiye Is Bankası 6,125% 25.04.2024 Reg S	TR	USD	7.072	6.140	0,01
JPMorgan Chase & Co 3,30% 01.04.2026	US	USD	6.085	6.086	0,01
Tesco Property Finance 4,5801% 13.10.2040	GB	GBP	3.753	6.072	0,01
Commerzbank 1,25% 23.10.2023 EMTN	DE	EUR	5.170	5.921	0,01
Lloyds Bank 13,00% VRN (Perpetual) EMTN	GB	GBP	2.633	5.887	0,01
HDFC Bank 8,10% 22.03.2025	IN	INR	416.396	5.837	0,01
Barclays 2,00% VRN 07.02.2028 EMTN	GB	EUR	5.170	5.665	0,01
Phoenix Group Holdings 5,75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4.715	5.630	0,01
Pension Insurance 5,625% 20.09.2030	GB	GBP	4.136	5.385	0,01
Türkiye Halk Bankası 4,75% 11.02.2021 Reg S	TR	USD	5.972	5.382	0,01
Eximbank Turkey 4,25% 18.09.2022 Reg S	TR	USD	5.657	5.051	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.874	4.905	0,00
Barclays 7,75% VRN (Perpetual)	GB	USD	4.715	4.877	0,00
UniCredit 9,25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	3.630	4.560	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	1.469	4.448	0,00
Garanti Bank 6,125% VRN 24.05.2027 Reg S	TR	USD	5.528	4.422	0,00
Marsh & McLennan 2,35% 10.09.2019	US	USD	4.391	4.385	0,00
Charming Light Investments 4,375% 21.12.2027 EMTN	VG	USD	4.162	4.210	0,00
Roadster Fin. Design. Act. 2,375% 08.12.2027 EMTN	IE	EUR	3.701	4.145	0,00
Schroders	GB	GBP	116	3.658	0,00
Türkiye Vakıflar Bankası 5,50% 27.10.2021 Reg S	TR	USD	3.772	3.555	0,00
Volkswagen Leasing 1,625% 15.08.2025 EMTN	DE	EUR	3.102	3.545	0,00
Barclays Bank 14,00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	2.239	2.962	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	2.904	2.810	0,00
Credito Real SAB 9,50% 07.02.2026 Reg S	MX	USD	2.571	2.776	0,00
Ardshinbank CJSC Finance 12,00% 29.07.2020 Reg S	NL	USD	2.652	2.745	0,00
Commerzbank 1,50% 28.08.2028 EMTN	DE	EUR	2.327	2.691	0,00
Joy Treasure Assets Holdings 3,875% 20.03.2024	VG	USD	2.482	2.516	0,00
Bank of East Asia 8,50% VRN (Perpetual)	HK	USD	2.433	2.486	0,00
Bank of America 1,625% 14.09.2022 EMTN	US	EUR	2.068	2.428	0,00
Qinghai Provincial Investment 7,875% 22.03.2021	CN	USD	2.544	2.249	0,00
Türkiye Vakıflar Bankası 8,125% 28.03.2024 Reg S	TR	USD	2.357	2.220	0,00
Eximbank Turkey 5,375% 24.10.2023 Reg S	TR	USD	2.357	2.116	0,00
Yapi ve Kredi Bankası 5,85% 21.06.2024 Reg S	TR	USD	2.357	2.056	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	5.954	1.984	0,00
Volkswagen Leasing 2,625% 15.01.2024 EMTN	DE	EUR	1.551	1.885	0,00
Vedanta Resources Fin. II 8,00% 23.04.2023 Reg S	GB	USD	1.622	1.629	0,00
Worldpay Finance 3,75% 15.11.2022 Reg S	GB	EUR	1.285	1.602	0,00
Svenska Handelsbanken 6,25% VRN (Perpetual)	SE	USD	1.501	1.531	0,00
EMTN					
Garfunkelux Holdco 3,50% FRN 01.09.2023 Reg S	LU	EUR	1.320	1.253	0,00
Union Bank of the Phil. 3,369% 29.11.2022 EMTN	PH	USD	1.241	1.243	0,00
Garfunkelux Holdco 11,00% 01.11.2023 Reg S	LU	GBP	943	1.086	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	1.206	1.007	0,00
Schroders	GB	GBP	21	876	0,00
China Life Insurance 4,00% VRN 03.07.2075	CN	USD	801	797	0,00
Akbank T.A.S. 6,797% VRN 27.04.2028 Reg S	TR	USD	943	735	0,00
Rongshi International Finance 2,875% 04.05.2022	VG	USD	721	714	0,00
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	641	647	0,00
Daegu Bank 3,75% 13.08.2023	KR	USD	601	614	0,00
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	480	482	0,00
Nanjing Yangzi State 4,50% 05.12.2027	CN	USD	480	429	0,00
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	SG	USD	320	331	0,00
ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	320	320	0,00
Chouzhou International Investment 4,00% 05.12.2020	VG	USD	320	318	0,00
Shanghai Commercial Bank 3,75% VRN 29.11.2027	HK	USD	320	317	0,00
United Overseas Bank 2,888% VRN 08.03.2027 EMTN	SG	USD	320	316	0,00
DBS Group Holdings 3,60% VRN (Perpetual) GMTN	SG	USD	320	316	0,00
Nanjing Yangzi State 3,625% 05.12.2022	CN	USD	320	308	0,00
BDO Unibank 2,95% 06.03.2023 EMTN	PH	USD	280	276	0,00
Qinghai Provincial Investment 6,40% 10.07.2021	CN	USD	101	86	0,00
				22.364.724	21,19

Grundeigentum

CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	128.298	134.958	0,13
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	129.223	133.368	0,13
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	124.329	122.148	0,12
China Resources Land	HK	HKD	24.950	108.251	0,10
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	120.243	104.661	0,10
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	99.342	102.879	0,10
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	96.060	102.692	0,10
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	99.832	101.199	0,10
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	91.565	95.140	0,09
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	88.789	91.237	0,09
Shimao Property Holdings 5,75% 15.03.2021	KY	CNY	596.069	90.448	0,09
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	100.573	88.289	0,08
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	87.893	87.810	0,08
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	80.677	85.492	0,08
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	82.554	84.320	0,08
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	80.062	83.021	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	21.713	81.070	0,08
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	77.452	79.202	0,08
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	70.179	74.647	0,07
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	70.027	73.983	0,07
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	68.975	71.599	0,07
Tritax EuroBox REIT	GB	EUR	55.796	69.057	0,07
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	59.570	68.257	0,06
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	71.497	67.787	0,06
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	65.061	65.868	0,06
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	70.269	64.330	0,06
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09.11.2027 EMTN	HK	USD	65.142	63.542	0,06
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	60.986	62.912	0,06
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	62.976	61.974	0,06
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	53.156	61.566	0,06
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	58.495	59.889	0,06
GCP Student Living REIT	GB	GBP	28.476	59.665	0,06
GLP Pte 3,875% 04.06.2025 EMTN	SG	USD	60.634	58.782	0,06
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	57.935	58.055	0,06
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	58.525	57.205	0,05
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	55.453	57.010	0,05
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	55.398	56.447	0,05
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	53.626	55.239	0,05
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	60.036	54.723	0,05
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	53.080	54.305	0,05
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	51.870	54.045	0,05
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	58.239	53.955	0,05
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	59.603	53.519	0,05
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	61.226	52.141	0,05
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	50.747	52.077	0,05
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	52.332	50.604	0,05
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	50.248	50.326	0,05
Trade Horizon Global 5,151% FRN 02.08.2021	VG	USD	49.672	49.924	0,05
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	49.736	48.918	0,05
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	47.736	48.755	0,05
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	50.371	48.455	0,05
Civitas Social Housing REIT	GB	GBP	42.486	48.439	0,05
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	47.711	47.805	0,05
Longfor Group Holdings 4,50% 16.01.2028	KY	USD	47.685	47.065	0,04
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	2.619	45.109	0,04
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	42.649	44.267	0,04
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	41.311	43.958	0,04
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	43.671	42.862	0,04
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	41.134	42.340	0,04
Link REIT	HK	HKD	3.526	41.106	0,04
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	41.223	41.060	0,04
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	5.353	40.920	0,04
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	39.851	40.757	0,04
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	38.654	40.637	0,04
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	41.134	40.351	0,04
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	37.491	38.271	0,04
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	36.905	37.602	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	36.785	37.476	0,04
Franshion Brilliant 4,00% VRN (Perpetual)	VG	USD	38.329	36.775	0,03
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	34.270	35.574	0,03
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	34.643	35.228	0,03
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	36.156	35.196	0,03
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	33.213	34.536	0,03
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	33.740	34.209	0,03
Globalworth Real Estate Inv. 3,00% 29.03.2025 EMTN	GB	EUR	28.992	33.960	0,03
Grand City Properties 3,75% VRN (Perpetual)	LU	EUR	28.497	33.714	0,03
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	31.686	32.919	0,03
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	35.675	32.322	0,03
Keppel DC REIT	SG	SGD	29.163	32.299	0,03
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	31.866	31.498	0,03
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	31.454	30.780	0,03
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	29.393	30.431	0,03
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	32.974	30.340	0,03
Franshion Brilliant 5,20% 08.03.2021	VG	CNY	198.690	30.164	0,03
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	40.062	30.148	0,03
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	28.546	29.844	0,03
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	28.030	28.893	0,03
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	27.306	28.768	0,03
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	28.023	28.641	0,03
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	28.277	28.604	0,03
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	29.878	28.413	0,03
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	28.154	28.156	0,03
Robinsons Land	PH	PHP	57.206	27.036	0,03
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	25.165	26.610	0,03
SM Prime Holdings	PH	PHP	33.095	26.462	0,03
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	27.423	26.149	0,02
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	24.486	26.030	0,02
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	26.120	25.599	0,02
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	24.157	25.065	0,02
New World Development	HK	HKD	15.119	24.974	0,02
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	24.068	24.802	0,02
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2021	KY	USD	23.450	23.720	0,02
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	23.039	22.925	0,02
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	22.090	22.906	0,02
CMT MTN 3,609% 04.04.2029 EMTN	SG	USD	22.940	22.766	0,02
MPT Finance 5,00% 15.10.2027	US	USD	22.144	22.254	0,02
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	23.550	22.207	0,02
Simon Property Group 3,375% 01.10.2024	US	USD	21.095	21.526	0,02
Vonovia	DE	EUR	431	21.485	0,02
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	21.402	20.676	0,02
American Campus Communities REIT	US	USD	422	19.892	0,02
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	20.258	19.517	0,02
Welltower 4,125% 15.03.2029	US	USD	18.096	18.562	0,02
ADLER Real Estate 2,125% 06.02.2024	DE	EUR	15.355	17.465	0,02
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	18.297	16.862	0,02
Relo Group	JP	JPY	600	16.371	0,02
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	14.573	15.666	0,01
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	14.713	15.330	0,01
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	27.757	15.216	0,01
Fantasia Holdings Group 11,875% 11.09.2020	KY	CNY	102.725	15.199	0,01
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	14.593	14.901	0,01
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	14.644	14.409	0,01
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	13.926	14.330	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	13.711	14.124	0,01
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	10.340	13.533	0,01
China Resources Land 4,125% 26.02.2029 EMTN	KY	USD	12.972	13.195	0,01
Poly Real Estate Finance 3,875% 25.03.2024	VG	USD	11.731	11.662	0,01
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	12.399	11.542	0,01
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	9.823	11.089	0,01
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	9.871	10.654	0,01
Aroundtown 2,125% 13.03.2023	LU	EUR	8.272	9.803	0,01
Prologis 3,00% 02.06.2026	US	EUR	6.721	8.750	0,01
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	8.325	8.706	0,01
New Metro Global 6,75% 26.01.2020	VG	USD	8.097	8.167	0,01
Simon Property Group 3,375% 15.06.2027	US	USD	7.843	7.925	0,01
Unibail-Rodamco 1,375% 09.03.2026 EMTN	FR	EUR	6.204	7.320	0,01
CFLD Cayman Investment 9,00% 31.07.2021	KY	USD	7.036	7.301	0,01
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	6.204	6.978	0,01
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	6.804	6.822	0,01
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	5.170	6.634	0,01
China Resources Land 3,75% 26.08.2024 EMTN	KY	USD	6.486	6.590	0,01
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	6.609	6.236	0,01
AT Securities 5,25% VRN (Perpetual)	NL	USD	6.427	6.172	0,01
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	5.910	5.940	0,01
China Aoyuan Group 6,35% 11.01.2020	KY	USD	5.816	5.857	0,01
Digital Euro Finc 2,50% 16.01.2026	US	EUR	4.653	5.557	0,01
Zhenro Properties Group 9,15% 08.03.2022	KY	USD	5.446	5.514	0,01
MPT Operating Partnership 5,25% 01.08.2026	US	USD	4.823	4.931	0,00
Tesco Property Finance 5 5,661% 13.10.2041	GB	GBP	3.090	4.864	0,00
MPT Operating Partnership 6,375% 01.03.2024	US	USD	4.437	4.665	0,00
Shenzhen Investment	HK	HKD	7.785	3.090	0,00
RESIDOMO 3,375% 15.10.2024 Reg S	CZ	EUR	2.390	2.781	0,00
Intu Debenture 5,562% 31.12.2027	GB	GBP	2.045	2.762	0,00
Golden Wheel Tiandi Holdings 7,00% 18.01.2021	KY	USD	2.180	2.075	0,00
Kaisa Group Holdings 9,375% 30.06.2024	KY	USD	1.237	1.095	0,00
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	KY	USD	928	970	0,00
CPI Property Group 2,125% 04.10.2024 EMTN	LU	EUR	787	882	0,00
Global Prime Capital 5,50% 18.10.2023	SG	USD	776	758	0,00
Logan Property Holdings 8,75% 12.12.2020	KY	USD	565	591	0,00
Kaisa Group Holdings 7,875% 30.06.2021	KY	USD	507	482	0,00
Longfor Group Holdings 3,90% 16.04.2023	KY	USD	440	440	0,00
Huzhou City Inv. Dev. Group 4,875% 20.12.2020	CN	USD	360	359	0,00
Swire Properties MTN Fin. 3,50% 10.01.2028 EMTN	HK	USD	320	318	0,00
				6.081.229	5,76

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Staatsanleihen					
US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	2.374.799	2.397.759	2,27
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	691.005	750.334	0,71
US Treasury 2,25% 31.10.2024	US	USD	360.044	358.750	0,34
Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	6.323.254	320.232	0,30
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	10.326.553	318.676	0,30
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	294.664	293.225	0,28
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	4.041.859.947	271.928	0,26
Mexico 8,00% 07.12.2023	MX	MXN	4.743.971	250.333	0,24
Israel 2,25% 28.09.2028	IL	ILS	746.793	214.715	0,20
Brazil 10,00% 01.01.2027	BR	BRL	771.278	207.660	0,20
Peru 6,15% 12.08.2032	PE	PEN	627.428	200.121	0,19
Poland 2,50% 25.07.2027	PL	PLN	765.157	194.977	0,18
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	2.356.682.226	174.185	0,17
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	155.516	159.152	0,15
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	126.491	129.704	0,12
Norway 2,00% 26.04.2028	NO	NOK	1.050.706	124.805	0,12
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	114.085	117.277	0,11
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	1.701.401.253	109.829	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	106.572	109.683	0,10
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	3.288.043	106.821	0,10
UK Treasury 2,00% 07.09.2025	GB	GBP	71.695	99.561	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	72.772	87.148	0,08
South Africa 5,875% 22.06.2030	ZA	USD	84.491	86.515	0,08
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	1.159.365.230	85.298	0,08
Korea 2,375% 10.12.2028	KR	KRW	93.043.039	83.604	0,08
Ukraine 8,994% 01.02.2024 Reg S	UA	USD	83.034	82.997	0,08
Czech Republic 2,75% 23.07.2029	CZ	CZK	1.744.557	81.864	0,08
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	1.151.598.501	81.582	0,08
UK Treasury 1,00% 22.04.2024	GB	GBP	62.042	81.216	0,08
Chile 5,00% 01.03.2035	CL	CLP	50.194.271	81.010	0,08
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	59.357	75.627	0,07
Chile 3,00% 01.05.2028	CL	CLP	1.524	72.250	0,07
Thailand 1,25% 12.03.2028	TH	THB	2.105.711	64.780	0,06
Norway 1,75% 13.03.2025	NO	NOK	543.895	63.747	0,06
UK Treasury 1,625% 22.10.2028	GB	GBP	46.973	63.629	0,06
Colombia 5,20% 15.05.2049	CO	USD	58.270	62.349	0,06
Perusahaan Penerbit 4,45% 20.02.2029 Reg S	ID	USD	59.293	61.295	0,06
Kazakhstan 6,50% 21.07.2045 Reg S	KZ	USD	46.824	60.883	0,06
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	50.451	59.220	0,06
Ecuador 7,875% 23.01.2028 Reg S	EC	USD	60.478	58.512	0,06
Sri Lanka 5,75% 18.04.2023 Reg S	LK	USD	59.258	58.277	0,06
Brazil 10,00% 01.01.2025	BR	BRL	214.244	57.674	0,05
Japan 0,80% 20.12.2047	JP	JPY	5.933.396	57.067	0,05
Germany 0,50% 15.02.2025	DE	EUR	48.209	56.748	0,05
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	72.060	54.435	0,05
Dominican Republic Bond 15,95% 04.06.2021 Reg S	DO	DOP	2.394.634	53.741	0,05
Korea 2,625% 10.06.2028	KR	KRW	58.918.827	53.276	0,05
Norway 1,75% 17.02.2027	NO	NOK	452.421	52.779	0,05
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	1.530.313	52.618	0,05
Dominican Republic Bond 6,50% 15.02.2048 Reg S	DO	USD	50.362	52.364	0,05
Oman 6,75% 17.01.2048 Reg S	OM	USD	57.229	52.104	0,05
Ecuador 7,95% 20.06.2024 Reg S	EC	USD	50.466	51.349	0,05
Peru 5,94% 12.02.2029	PE	PEN	160.071	50.862	0,05
Romania 5,80% 26.07.2027	RO	RON	201.144	50.540	0,05
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	42.955	50.258	0,05
Germany 0,25% 15.08.2028	DE	EUR	43.304	49.812	0,05
Rwanda 6,625% 02.05.2023 Reg S	RW	USD	47.552	49.522	0,05
Ivory Coast 6,125% 15.06.2033 Reg S	CI	USD	52.859	48.268	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	46.417	47.402	0,04
Japan 0,10% 20.03.2028	JP	JPY	5.080.470	46.444	0,04
Oman 5,625% 17.01.2028 Reg S	OM	USD	48.073	45.863	0,04
Philippines 10,625% 16.03.2025	PH	USD	32.030	45.524	0,04
Benin 5,75% 26.03.2026	BJ	EUR	39.956	44.418	0,04
Indonesia 8,25% 15.05.2029	ID	IDR	602.943.375	43.828	0,04
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	183.638	43.722	0,04
Uzbekistan 5,375% 20.02.2029 Reg S	UZ	USD	42.558	43.172	0,04
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	41.825	43.133	0,04
Australia 1,75% 21.11.2020	AU	AUD	60.570	42.893	0,04
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	42.709	42.846	0,04
Egypt 8,50% 31.01.2047 Reg S	EG	USD	41.621	42.452	0,04
Egypt 7,903% 21.02.2048 Reg S	EG	USD	41.621	40.343	0,04
Zambia 8,97% 30.07.2027 Reg S	ZM	USD	57.645	40.286	0,04
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	30.866	39.691	0,04
Ukraine 7,375% 25.09.2032 Reg S	UA	USD	44.431	39.292	0,04
Oman 6,50% 08.03.2047 Reg S	OM	USD	43.546	39.075	0,04
Saudi 5,25% 16.01.2050 Reg S	SA	USD	35.586	38.735	0,04
Romania 2,875% 11.03.2029 EMTN	RO	EUR	32.964	38.221	0,04
Kazakhstan 5,125% 21.07.2025 Reg S	KZ	USD	33.817	37.367	0,04
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	29.679	37.091	0,04
Kenya 8,25% 28.02.2048 Reg S	KE	USD	36.419	36.076	0,03
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	29.679	35.539	0,03
El Salvador 8,625% 28.02.2029 Reg S	SV	USD	31.216	34.650	0,03
Turkey 7,625% 26.04.2029	TR	USD	35.378	34.492	0,03
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	34.543	34.272	0,03
Ecuador 9,625% 02.06.2027 Reg S	EC	USD	31.216	33.206	0,03
Korea 2,25% 10.06.2025	KR	KRW	37.083.725	32.654	0,03
Republic of Azerbaijan Bond 4,75% 18.03.2024 Reg S	AZ	USD	31.216	32.344	0,03
Egypt 7,50% 31.01.2027 Reg S	EG	USD	31.216	32.256	0,03
Sri Lanka 6,85% 03.11.2025 Reg S	LK	USD	31.216	31.255	0,03
Ivory Coast 6,375% 03.03.2028 Reg S	CI	USD	31.216	30.423	0,03
China 4,26% 31.07.2021	CN	CNY	198.690	30.277	0,03
Ukraine 7,75% 01.09.2023 Reg S	UA	USD	31.216	30.208	0,03
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	30.086	30.070	0,03
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	28.907	29.483	0,03
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	22.250	28.872	0,03
Spain 1,85% 30.07.2035	ES	EUR	24.722	28.583	0,03
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	21.013	28.114	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	24.074	27.536	0,03
Saudi Arabia 4,50% 17.04.2030 Reg S	SA	USD	26.013	27.473	0,03
Romania 4,625% 03.04.2049 Reg S	RO	EUR	22.371	27.219	0,03
Germany 0,50%15.02.2028	DE	EUR	22.744	26.815	0,03
Iraq International Bond 5,80% 15.01.2028 Reg S	IQ	USD	27.262	26.532	0,03
Oman 5,375% 08.03.2027 Reg S	OM	USD	27.938	26.365	0,02
Angola 9,50% 12.11.2025 Reg S	AO	USD	22.788	25.621	0,02
Lebanon 6,65% 26.02.2030 GMTN	LB	USD	28.979	23.074	0,02
Nigeria 8,747% 21.01.2031 Reg S	NG	USD	20.811	22.936	0,02
Angola 8,25% 09.05.2028 Reg S	AO	USD	21.812	22.886	0,02
Uzbekistan 4,75% 20.02.2024 Reg S	UZ	USD	22.475	22.837	0,02
UK Treasury 1,50% 22.07.2047	GB	GBP	18.117	22.607	0,02
Costa Rica 4,25% 26.01.2023 Reg S	CR	USD	23.100	22.176	0,02
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	17.807	22.059	0,02
UK Treasury 1,25% 22.07.2027	GB	GBP	16.688	22.038	0,02
Chile 4,50% 01.03.2026	CL	CLP	13.772.818	21.038	0,02
Ghana 8,125% 26.03.2032 Reg S	GH	USD	21.019	20.882	0,02
Turkey 7,25% 23.12.2023	TR	USD	20.811	20.801	0,02
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	118.715	20.477	0,02
Kenya 7,25% 28.02.2028 Reg S	KE	USD	20.394	20.296	0,02
Dominican Republic Bond 6,00% 19.07.2028 Reg S	DO	USD	19.146	20.247	0,02
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	15.511	20.130	0,02
Ghana 8,627% 16.06.2049 Reg S	GH	USD	20.811	20.062	0,02
Nigeria 7,625% 28.11.2047 Reg S	NG	USD	20.811	20.000	0,02
Bolivia 4,50% 20.03.2028 Reg S	BO	USD	20.811	19.614	0,02
Mongolia 10,875% 06.04.2021 Reg S	MN	USD	16.649	18.396	0,02
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	17.642	17.875	0,02
Turkey 6,625% 17.02.2045	TR	USD	20.811	17.760	0,02
Argentina 3,875% 15.01.2022	AR	EUR	20.186	17.260	0,02
South Africa 6,25% 08.03.2041	ZA	USD	16.649	17.188	0,02
South Africa 6,30% 22.06.2048	ZA	USD	16.649	16.725	0,02
Ivory Coast 5,75% 31.12.2032 Reg S	CI	USD	17.555	16.616	0,02
Saudi Arabia 5,00% 17.04.2049 Reg S	SA	USD	15.608	16.541	0,02
Angola 9,375% 08.05.2048 Reg S	AO	USD	15.173	16.336	0,02
Indonesia 5,875% 15.01.2024 Reg S	ID	USD	14.088	15.610	0,01
Thailand 2,875% 17.12.2028	TH	THB	480.457	15.600	0,01
Turkey 4,875% 16.04.2043	TR	USD	20.811	15.340	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	14.186	14.939	0,01
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	17.807	14.770	0,01
Korea 1,375% 10.09.2021	KR	KRW	17.305.738	14.729	0,01
Egypt 6,375% 11.04.2031 Reg S	EG	EUR	13.059	14.443	0,01
Ivory Coast 5,25% 22.03.2030 Reg S	CI	EUR	12.851	13.734	0,01
Indonesia 8,25% 15.05.2036	ID	IDR	193.700.915	13.639	0,01
Argentina 7,82% 31.12.2033	AR	EUR	15.751	13.087	0,01
Greece 3,45% 02.04.2024	GR	EUR	11.023	13.032	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	100.908	12.984	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	12.465	12.790	0,01
Colombia 6,125% 18.01.2041	CO	USD	10.405	12.284	0,01
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	10.507	11.635	0,01
Dominican Republic Bond 6,85% 27.01.2045 Reg S	DO	USD	10.822	11.633	0,01
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	8.191	11.422	0,01
Dominican Republic Bond 5,50% 27.01.2025 Reg S	DO	USD	10.822	11.214	0,01
Ghana 8,125% 18.01.2026 Reg S	GH	USD	10.405	10.779	0,01
El Salvador 7,625% 01.02.2041 Reg S	SV	USD	10.405	10.704	0,01
Kenya 6,875% 24.06.2024 Reg S	KE	USD	10.405	10.640	0,01
Nigeria 7,143% 23.02.2030 Reg S	NG	USD	10.405	10.393	0,01
South Africa 4,30% 12.10.2028	ZA	USD	11.082	10.353	0,01
Ghana 7,625% 16.05.2029 Reg S	GH	USD	10.405	10.257	0,01
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	8.789	10.255	0,01
Gabon 6,95% 16.06.2025 Reg S	GA	USD	10.405	10.170	0,01
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	612.125	10.146	0,01
Egypt 6,588% 21.02.2028 Reg S	EG	USD	10.405	10.080	0,01
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	8.013	9.921	0,01
Ukraine 7,75% 01.09.2025 Reg S	UA	USD	10.405	9.828	0,01
Ukraine 7,75% 01.09.2026 Reg S	UA	USD	10.405	9.713	0,01
Dominican Republic Bond 10,40% 10.05.2019 Reg S	DO	DOP	484.191	9.591	0,01
Egypt 7,60% 01.03.2029 Reg S	EG	USD	9.365	9.461	0,01
Germany 0,25% 15.02.2029	DE	EUR	7.755	8.909	0,01
Dominican Republic Bond 6,875% 29.01.2026 Reg S	DO	USD	7.700	8.537	0,01
Singapore 2,625% 01.05.2028	SG	SGD	11.051	8.427	0,01
Singapore 1,75% 01.02.2023	SG	SGD	11.051	8.061	0,01
Lebanon 6,40% 26.05.2023	LB	USD	8.688	7.550	0,01
Ghana 8,95% 26.03.2051 Reg S	GH	USD	7.544	7.485	0,01
Zambia 8,50% 14.04.2024 Reg S	ZM	USD	10.405	7.278	0,01
Egypt 8,70% 01.03.2049 Reg S	EG	USD	6.763	6.993	0,01
Namibiands 5,25% 29.10.2025 Reg S	NA	USD	7.180	6.983	0,01
Romania 3,50% 03.04.2034 Reg S	RO	EUR	5.931	6.713	0,01
South Africa 5,875% 16.09.2025	ZA	USD	6.243	6.592	0,01
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	5.687	6.502	0,01
South Africa 5,65% 27.09.2047	ZA	USD	6.243	5.870	0,01
Lebanon 7,25% 23.03.2037	LB	USD	6.711	5.362	0,01
Lebanon 6,10% 04.10.2022 EMTN	LB	USD	5.931	5.244	0,00
Japan 0,90% 20.09.2048	JP	JPY	517.020	5.086	0,00
Greece 3,875% 12.03.2029	GR	EUR	4.341	5.072	0,00
France -0,246% 25.03.2024	FR	EUR	3.878	4.396	0,00
Lebanon 6,25% 04.11.2024 GMTN	LB	USD	5.047	4.234	0,00
Lebanon 6,85% 23.03.2027	LB	USD	5.047	4.174	0,00
Indonesia 6,125% 15.05.2028	ID	IDR	64.060.979	4.059	0,00
Lebanon 6,00% 27.01.2023	LB	USD	4.474	3.885	0,00
Ghana 7,875% 26.03.2027 Reg S	GH	USD	3.746	3.811	0,00
Turkey 5,20% 16.02.2026	TR	EUR	3.213	3.515	0,00
Dominican Republic Bond 5,95% 25.01.2027 Reg S	DO	USD	3.070	3.242	0,00
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	1.840	3.104	0,00
Indonesia 7,00% 15.05.2022	ID	IDR	25.266.378	1.780	0,00
Lebanon 6,65% 22.04.2024	LB	USD	2.029	1.745	0,00
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	653	1.320	0,00
Lebanon 7,00% 22.04.2031	LB	USD	728	576	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	297	476	0,00
				11.988.094	11,36

Geschlossener Fonds

International Public Partnerships	GB	GBP	83.921	176.270	0,17
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	118.546	175.781	0,17
Greencoast UK Wind Funds	GB	GBP	79.016	145.993	0,14
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	90.875	129.660	0,12
Chenavari Toro Income Fund	GB	EUR	146.191	129.357	0,12
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	72.331	101.787	0,10
3i Infrastructure	GB	GBP	24.140	90.589	0,09
Axiom European Financial Debt Fund	GB	GBP	68.804	81.134	0,08
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	85.770	80.937	0,08
NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	48.734	57.213	0,05
Catco Reinsurance Opportunities Fund	BM	USD	84.963	31.436	0,03
Montanaro Uk Smaller Companies Investment Trust	GB	GBP	15.922	24.377	0,02
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	19.720	24.025	0,02
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	17.799	21.801	0,02
				1.270.360	1,20

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	77	1.364.667	1,29
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	59	918.686	0,87
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	424	516.267	0,49
Serviced Platform SICAV - ADG Systematic Fund	LU	USD	4.425	463.152	0,44
Majedie Asset Mgmt Invst Fund - Tortoise Fund (H)	IE	USD	486.092	354.118	0,34
Fidelity Enhanced Reserve Fund - I-QNC-USD	IE	USD	23.577	240.359	0,23
Fulcrum UCITS SICAV - Fulcrum Mult Ass. Trend Fund	LU	USD	1.210	104.350	0,10
				3.961.599	3,75

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	1.524	7.396	0,01
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	509	3.022	0,00
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	1.382	2.563	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	350	2.449	0,00
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	195	1.605	0,00
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	1.695	1.535	0,00
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	184	750	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	190	575	0,00
				19.895	0,02

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	35.389	338.231	0,32
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	5.324	221.185	0,21
KDDI	JP	JPY	5.148	119.347	0,11
Telefonica Europe 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	81.620	90.175	0,09
T-Mobile US	US	USD	1.116	81.948	0,08
Telefonica Europe 4,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	53.652	62.765	0,06
Vodafone Group 4,20% VRN 03.10.2078	GB	EUR	51.611	58.814	0,06
Verizon Communications	US	USD	1.009	57.857	0,05
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	42.907	55.718	0,05
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	61.315	51.385	0,05
Wind Tre 5,00% 20.01.2026	IT	USD	47.536	43.674	0,04
KPN 6,875% VRN 14.03.2073 EMTN	NL	GBP	30.776	41.603	0,04
Orange 5,875% VRN (Perpetual)	FR	GBP	24.493	34.698	0,03
SK Telecom	KR	KRW	161	34.324	0,03
Orange 5,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	23.327	30.372	0,03
LG Uplus	KR	KRW	2.428	29.782	0,03
Sprint Capital 6,90% 01.05.2019	US	USD	29.691	29.691	0,03
Bharti Airtel 4,375% 10.06.2025 Reg S	IN	USD	29.548	29.404	0,03
Far EastOne Telecommunications	TW	TWD	11.512	28.211	0,03
HKT Trust and HKT	HK	HKD	17.994	27.879	0,03
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	24.785	27.202	0,03
Bharti Airtel Int'l 5,35% 20.05.2024 Reg S	NL	USD	20.660	21.576	0,02
Vodafone Group 3,10% VRN 03.01.2079	GB	EUR	17.495	19.671	0,02
Telefonica Europe 5,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	13.980	17.682	0,02
America Movil 6,375% VRN 06.09.2073	MX	EUR	11.663	15.435	0,01
Altice Finco 4,75% 15.01.2028 Reg S	LU	EUR	14.181	13.839	0,01
Telecom Italia 6,375% 24.06.2019 EMTN	IT	GBP	10.493	13.762	0,01
AT&T 5,25% 01.03.2037	US	USD	12.408	13.262	0,01
Turkcell İletisim Hizmetleri 5,80% 11.04.2028 Reg S	TR	USD	14.808	12.944	0,01
Verizon Communications 3,875% 08.02.2029	US	USD	11.762	12.172	0,01
Altice Finco 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	11.117	10.381	0,01
Altice France 5,875% 01.02.2027 Reg S	FR	EUR	8.653	10.300	0,01
Sprint 7,875% 15.09.2023	US	USD	9.863	10.295	0,01
Telecom Italia Capital 7,721% 04.06.2038	LU	USD	9.476	9.926	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	92	9.716	0,01
Telecom Italia 5,303% 30.05.2024	IT	USD	9.613	9.613	0,01
Turkcell İletisim Hizmetleri 5,75% 15.10.2025 Reg S	TR	USD	10.405	9.584	0,01
Sprint Capital 6,875% 15.11.2028	US	USD	9.687	9.299	0,01
Level 3 Financing 6,125% 15.01.2021	US	USD	9.005	9.061	0,01
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	8.675	8.717	0,01
KPN 6,00% 29.05.2019 EMTN	NL	GBP	6.628	8.661	0,01
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	6.592	8.133	0,01
Eircom Finance 4,50% 31.05.2022 Reg S	IE	EUR	6.741	7.667	0,01
Silknet 11,00% 02.04.2024	GE	USD	6.710	6.810	0,01
Level 3 Communications 5,75% 01.12.2022	US	USD	6.368	6.438	0,01
Telecom Italia Capital 6,00% 30.09.2034	LU	USD	6.874	6.393	0,01
Sprint Capital 8,75% 15.03.2032	US	USD	5.607	5.894	0,01
Telecom Italia Capital 7,20% 18.07.2036	LU	USD	5.634	5.800	0,01
Verizon Communications 0,875% 08.04.2027	US	EUR	5.041	5.669	0,01
Altice France 5,625% 15.05.2024 Reg S	FR	EUR	4.620	5.345	0,01
AT&T 4,50% 15.05.2035	US	USD	5.170	5.197	0,00
Telefonica Europe 3,75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	4.328	5.062	0,00
Telecom Italia 3,625% 25.05.2026 EMTN	IT	EUR	4.125	4.747	0,00
America Movil 6,45% 05.12.2022	MX	MXN	91.819	4.455	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
UPCB Finance IV 4,00% 15.01.2027 Reg S	KY	EUR	3.352	3.966	0,00
Sprint 7,625% 01.03.2026	US	USD	3.936	3.946	0,00
Wind Tre 2,75% FRN 20.01.2024 Reg S	IT	EUR	3.559	3.829	0,00
Telefonica Europe 3,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3.475	3.824	0,00
Telecom Italia 2,375% 12.10.2027 EMTN	IT	EUR	3.278	3.417	0,00
Digi Communications 5,00% 15.10.2023 Reg S	NL	EUR	2.468	2.884	0,00
Alice Finco 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	2.562	2.658	0,00
GTH Finance 7,25% 26.04.2023 Reg S	NL	USD	2.357	2.557	0,00
Türk Telekomünikasyon 4,875% 19.06.2024 Reg S	TR	USD	2.289	2.059	0,00
SingTel Group Treasury 2,375% 03.10.2026 EMTN	SG	USD	801	750	0,00
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	561	575	0,00
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	320	304	0,00
			1.848.540	1,75	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

China National Petroleum 4,80% 15.03.2022	CN	CNY	496.724	75.766	0,07
Eni 4,75% 12.09.2028	IT	USD	65.654	68.691	0,07
Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	52.722	54.056	0,05
Petroleos Mexicanos 6,875% 04.08.2026	MX	USD	41.621	43.583	0,04
California Resources 8,00% 15.12.2022 144A	US	USD	43.941	34.054	0,03
Hilcorp Finance 5,75% 01.10.2025 144A	US	USD	26.526	26.858	0,03
Total Capital 3,883% 11.10.2028	FR	USD	22.989	24.362	0,02
Everest Acquisition Fin. 7,75% 15.05.2026 144A	US	USD	27.037	24.063	0,02
Hunt Oil (Peru) 6,375% 01.06.2028 Reg S	PE	USD	21.747	23.813	0,02
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	21.009	21.038	0,02
Denbury Resources 7,50% 15.02.2024 144A	US	USD	22.406	20.782	0,02
Occidental Petroleum 4,10% 01.02.2021	US	USD	19.880	20.235	0,02
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	18.377	19.221	0,02
Consolidated Eng. Fin. 6,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	17.549	17.988	0,02
Eni 4,15% 01.10.2020	IT	USD	15.973	16.187	0,02
Weatherford International 9,875% 01.03.2025	US	USD	21.555	15.315	0,01
Diamondback Energy 4,75% 01.11.2024	US	USD	14.636	15.002	0,01
MEG Energy 7,00% 31.03.2024 144A	CA	USD	14.041	13.391	0,01
Cheniere Corpus Christi Holdings 5,125% 30.06.2027	US	USD	12.281	12.834	0,01
Marathon Petroleum 4,50% 01.04.2048 Reg S	US	USD	12.926	12.442	0,01
Sanchez Energy 7,25% 15.02.2023 144A	US	USD	14.124	11.970	0,01
Consolidated Eng. Fin. 6,361% FRN 15.06.2022 144A	LU	USD	11.543	11.491	0,01
SemGroup 7,25% 15.03.2026	US	USD	11.571	11.253	0,01
KCA Deutag UK Finance 7,25% 15.05.2021 144A	GB	USD	11.184	9.898	0,01
Teine Energy 6,875% 30.09.2022 144A	CA	USD	9.534	9.772	0,01
Tesoro Logistics Finance 3,50% 01.12.2022	US	USD	9.269	9.376	0,01
EPIC Crude Services 7,599% FRN 01.03.2026	US	USD	9.283	9.268	0,01
Oil and Gas Holding 7,50% 25.10.2027 Reg S	BH	USD	8.532	9.124	0,01
Transocean 7,25% 01.11.2025 144A	KY	USD	8.879	8.813	0,01
Neptune Energy Bondco 6,625% 15.05.2025 144A	GB	USD	8.615	8.722	0,01
Sunoco Finance 6,00% 15.04.2027 144A	US	USD	8.058	8.382	0,01
Nabors Industries 5,75% 01.02.2025	US	USD	9.062	8.292	0,01
KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	9.728	8.269	0,01
Comstock Escrow 9,75% 15.08.2026 144A	US	USD	8.745	8.001	0,01
Hilcorp Finance 6,25% 01.11.2028 144A	US	USD	7.361	7.545	0,01
DCP Midstream Oper. 5,375% 15.07.2025	US	USD	6.428	6.774	0,01
Antero Midstream Finance 5,75% 01.03.2027 144A	US	USD	6.600	6.749	0,01
Enterprise Products Oper. 4,875% VRN 16.08.2077	US	USD	6.980	6.669	0,01
Cheniere Corpus Christi Holdings 5,875% 31.03.2025	US	USD	5.871	6.338	0,01
Hess Finance 5,625% 15.02.2026 144A	US	USD	6.173	6.327	0,01
Jonah Energy Finance 7,25% 15.10.2025 144A	US	USD	10.411	6.273	0,01
Transocean Poseidon 6,875% 01.02.2027 144A	KY	USD	5.356	5.718	0,01
Sunoco Finance 4,875% 15.01.2023	US	USD	5.273	5.370	0,01
MEG Energy 6,375% 30.01.2023 144A	CA	USD	5.561	5.248	0,00
KLX Energy Services Hlgs 11,50% 01.11.2025 144A	US	USD	4.911	5.181	0,00
Indigo Natural Resources 6,875% 15.02.2026 144A	US	USD	5.426	5.060	0,00
Cheniere Energy Partners 5,625% 01.10.2026 144A	US	USD	4.818	4.989	0,00
Northern Oil and Gas 9,50% 15.05.2023	US	USD	4.632	4.887	0,00
Centennial Res. Product 5,375% 15.01.2026 144A	US	USD	4.781	4.721	0,00
Sunoco Finance 5,50% 15.02.2026	US	USD	4.479	4.574	0,00
Noble Holding International 7,875% 01.02.2026 144A	KY	USD	4.586	4.454	0,00
W&T Offshore 9,75% 01.11.2023 144A	US	USD	4.191	4.296	0,00
Magnolia Oil & Gas Fin. 6,00% 01.08.2026 144A	US	USD	4.173	4.267	0,00
KCA Deutag UK Finance 9,875% 01.04.2022 144A	GB	USD	4.809	4.208	0,00
Targa Resources Partners 6,875% 15.01.2029 144A	US	USD	3.463	3.748	0,00
Centennial Res. Product 6,875% 01.04.2027 144A	US	USD	2.998	3.115	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	3.039	3.093	0,00
DCP Midstream Oper. 5,85% VRN 21.05.2043 144A	US	USD	3.091	2.875	0,00
Origin Energy Finance 5,45% 14.10.2021 Reg S	AU	USD	2.585	2.718	0,00
Tidewater Wts 14.11.2042	US	USD	108	2.620	0,00
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	2.541	2.565	0,00
Covey Park Energy 7,50% 15.05.2025 144A	US	USD	2.678	2.504	0,00
Parsley Finance 5,625% 15.10.2027 144A	US	USD	2.428	2.494	0,00
Targa Resources Partners 5,125% 01.02.2025	US	USD	2.339	2.404	0,00
Targa Resources Partners 5,375% 01.02.2027	US	USD	2.339	2.386	0,00
Ultra Resources 11,00% 12.07.2024	US	USD	4.601	2.300	0,00
Everest Acquisition Fin. 8,00% 29.11.2024 144A	US	USD	3.374	2.261	0,00
SESI 7,75% 15.09.2024	US	USD	2.998	2.249	0,00
Endeavor Energy Resources 5,75% 30.01.2028 144A	US	USD	2.070	2.215	0,00
Callon Petroleum 6,375% 01.07.2026	US	USD	2.107	2.165	0,00
Endeavor Energy Resources 5,50% 30.01.2026 144A	US	USD	2.056	2.154	0,00
Targa Resources Partners 6,50% 15.07.2027 144A	US	USD	1.954	2.098	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 144A	US	USD	2.000	2.035	0,00
Antero Midstream Partners 5,375% 15.09.2024	US	USD	1.806	1.846	0,00
Peabody Energy 6,375% 31.03.2025 144A	US	USD	1.838	1.836	0,00
USA Compression Finance 6,875% 01.04.2026	US	USD	1.676	1.771	0,00
Sanchez Energy 6,125% 15.01.2023	US	USD	12.383	1.718	0,00
Apergy 6,375% 01.05.2026	US	USD	1.625	1.685	0,00
Peabody Energy 6,00% 31.03.2022 144A	US	USD	1.476	1.504	0,00
Nine Energy Service 8,75% 01.11.2023 144A	US	USD	910	944	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Parsley Finance 6,25% 01.06.2024 144A	US	USD	840	874	0,00
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	320	322	0,00
Pacific Drilling 11,00% 01.04.2024 144A	LU	USD	299	312	0,00
			862.771	0,82	

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	35.992	326.455	0,31
Endesa	ES	EUR	5.146	128.021	0,12
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	108.869	106.427	0,10
State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	CN	CNY	352.269	54.623	0,05
State Grid Corp of China 4,90% 09.04.2022	CN	CNY	356.324	54.058	0,05
State Grid Corp of China 5,50% 23.10.2020	CN	CNY	298.034	45.517	0,04
ContourGlobal Power Hlgs 4,125% 01.08.2025 Reg S	LU	EUR	29.812	35.320	0,03
AES Gener 7,125% VRN 26.03.2079 Reg S	CL	USD	33.586	35.223	0,03
Brooklyn Union Gas 3,407% 10.03.2026 144A	US	USD	29.480	29.505	0,03
Empresa Electrica Guacolda 4,56% 30.04.2025 Reg S	CL	USD	26.013	24.670	0,02
Berkshire Hathaway Energy 3,25% 15.04.2028	US	USD	24.070	23.952	0,02
Brooklyn Union Gas 3,865% 04.03.2029 144A	US	USD	15.511	16.039	0,02
China Southern Power Grid 4,87% 12.04.2023 MTN	CN	CNY	99.345	15.238	0,01
China Three Gorge 3,47% 03.06.2021 MTN	CN	CNY	99.345	14.702	0,01
TerraForm Power Operating 6,625% 15.06.2025 144A	US	USD	13.690	14.357	0,01
Enel Finance International 3,625% 25.05.2027 144A	NL	USD	14.477	13.947	0,01
Consorcio Transmataro 4,70% 16.04.2034 Reg S	PE	USD	12.590	12.844	0,01
FirstEnergy Transmission 5,45% 15.07.2044 144A	US	USD	10.340	11.688	0,01
Vistra Operations 5,625% 15.02.2027 144A	US	USD	8.777	9.054	0,01
Terraform Global Operating 6,125% 01.03.2026 144A	US	USD	7.891	7.910	0,01
Duke Energy Florida 3,80% 15.07.2028	US	USD	6.491	6.779	0,01
Generacion Mediterranea 9,625% 27.07.2023 Reg S	AR	USD	8.222	6.372	0,01
Talen Energy Supply 6,50% 01.06.2025	US	USD	6.754	5.944	0,01
Vistra Operations 5,50% 01.09.2026 144A	US	USD	5.704	5.890	0,01
Infraestructura Energetica 3,75% 14.01.2028 Reg S	MX	USD	6.347	5.855	0,01
Clearway Energy Operating 5,75% 15.10.2025 144A	US	USD	4.753	4.878	0,00
Nextera Energy Ope.Partners 4,25% 15.09.2024 144A	US	USD	3.286	3.309	0,00
Talen Energy Supply 10,50% 15.01.2026 144A	US	USD	3.082	3.221	0,00
TerraForm Power Operating 5,00% 31.01.2028 144A	US	USD	2.492	2.468	0,00
TerraForm Power Operating 4,25% 31.01.2023 144A	US	USD	2.483	2.468	0,00
Pattern Energy Group 5,875% 01.02.2024 144A	US	USD	2.270	2.350	0,00
NSG Holdings 7,75% 15.12.2025 144A	US	USD	2.092	2.260	0,00
Nextera Energy Ope.Partners 4,50% 15.09.2027 144A	US	USD	2.284	2.258	0,00
Empresa Distribuidora 9,75% 25.10.2022 Reg S	AR	USD	1.457	1.326	0,00
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	1.249	1.252	0,00
State Grid Corp of China 2,80% 20.10.2019	CN	CNY	3.042	451	0,00
			1.036.631	0,98	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	101.329	104.896	0,10
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 Reg S	NL	USD	82.609	84.529	0,08
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 144A	NL	USD	34.071	34.863	0,03
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	31.331	29.740	0,03
Air Liquide Finance 2,50% 27.09.2026 144A	FR	USD	31.102	29.522	0,03
DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	28.426	28.690	0,03
TPC Group 8,75% 15.12.2020 144A	US	USD	24.767	24.612	0,02
Newcastle 4,40% 29.09.2027 Reg S	AU	USD	25.022	23.269	0,02
First Quantum Minerals 6,875% 01.03.2026 144A	CA	USD	24.723	23.240	0,02
Suzano Austria 6,00% 15.01.2029 Reg S	AT	USD	18.209	19.528	0,02
Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	SU	USD	18.301	18.462	0,02
OCI 6,625% 15.04.2023 144A	NL	USD	15.855	16.593	0,02
First Quantum Minerals 7,50% 01.04.2025 144A	CA	USD	16.349	15.859	0,02
CNAC HK Synbridge 5,00% 05.05.2020	HK	USD	14.902	15.088	0,01
China National Chemical 4,24% 15.10.2021 MTN	CN	CNY	99.345	14.771	0,01
Crown Americas 4,75% 01.02.2026	US	USD	13.911	14.171	0,01
Berry Global 4,50% 15.02.2026 144A	US	USD	11.655	11.322	0,01
CeramTec Bond 5,25% 15.12.2025 Reg S	DE	EUR	6.978	7.930	0,01
Ardagh Packaging Finance 7,25% 15.05.2024 144A	SU	USD	6.331	6.694	0,01
FMG Resources August 5,125% 15.03.2023 144A	AU	USD	4.939	5.042	0,00
Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	5.004	4.891	0,00
First Quantum Minerals 6,50% 01.03.2024 144A	CA	USD	5.161	4.890	0,00
First Quantum Minerals 7,25% 01.04.2023 144A	CA	USD	4.577	4.542	0,00
NOVA Chemicals 5,25% 01.06.2027 144A	CA	USD	4.447	4.385	0,00
BRS Finance 7,25% 01.09.2025 144A	US	USD	3.908	4.170	0,00
NOVA Chemicals 4,875% 01.06.2024 144A	CA	USD	4.103	4.026	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Navios Acquisition Fin. US 8,125% 15.11.2021 144A	SU	USD	14.212	11.867	0,01
Brand Industrial Services 8,50% 15.07.2025 144A	US	USD	11.386	10.731	0,01
Autostrade per l'Italia 1,625% 12.06.2023 MTN	IT	EUR	8.771	10.091	0,01
APX Group 7,625% 01.09.2023	US	USD	10.070	8.862	0,01
Avolon Holdings Funding 5,50% 15.01.2023 144A	KY	USD	8.141	8.524	0,01
Vinci 3,75% 10.04.2029 144A	FR	USD	8.272	8.407	0,01
Tesla Energy Operations 1,625% 01.11.2019	US	USD	8.208	7.964	0,01
HD Supply 5,375% 15.10.2026 144A	US	USD	6.633	6.898	0,01
NESCO Finance 6,875% 15.02.2021 144A	US	USD	6.609	6.609	0,01
Ashtead Capital 4,125% 15.08.2025 144A	US	USD	6.259	6.227	0,01
H&E Equipment Services 5,625% 01.09.2025	US	USD	5.820	5.930	0,01
Bombardier 7,50% 01.12.2024 144A	CA	USD	5.565	5.672	0,01
Navios Maritime Fin. II US 11,25% 15.08.2022 144A	SU	USD	7.960	5.313	0,01
TransDigm 5,115% FRN 30.05.2025	US	USD	5.287	5.272	0,00
TransDigm UK Holdings 6,875% 15.05.2026 144A	GB	USD	4.549	4.583	0,00
Sensata Technologies 4,875% 15.10.2023 144A	NL	USD	4.279	4.445	0,00
TransDigm 6,25% 15.03.2026 144A	US	USD	3.671	3.832	0,00
DAE Funding 4,50% 01.08.2022 144A	US	USD	3.662	3.717	0,00
Navios Maritime Fin. II US 7,375% 15.01.2022 144A	SU	USD	5.523	3.618	0,00
Navios Logistics Finance 7,25% 01.05.2022 144A	MH	USD	3.286	3.032	0,00
Leonardo US Holdings 6,25% 15.01.2040 144A	US	USD	2.973	2.691	0,00
Vertiv Group 9,25% 15.10.2024 144A	US	USD	2.729	2.675	0,00
Hillman Group 6,375% 15.07.2022 144A	US	USD	2.725	2.547	0,00
Bombardier 7,50% 15.03.2025 144A	CA	USD	2.228	2.239	0,00
IHS Markit 4,00% 01.03.2026 144A	BM	USD	2.130	2.130	0,00
Core & Main 6,125% 15.08.2025 144A	US	USD	1.949	1.949	0,00
BBA US Holdings 5,375% 01.05.2026 144A	US	USD	1.652	1.698	0,00
Global Ship Lease 9,875% 15.11.2022 144A	MH	USD	1.602	1.614	0,00
Delta Air Lines 2009-1 Class A 7,75% 17.12.2019	US	USD	1.281	1.313	0,00
Continental Airlines Trust 9,798% 01.04.2021	US	USD	384	403	0,00
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	320	316	0,00
Avolon Holdings Funding 3,95% 01.07.2024 144A	KY	USD	14	14	0,00
Avolon Holdings Funding 4,375% 01.05.2026 144A	KY	USD	10	10	0,00
				773.139	0,73

IT

Apple 3,00% 13.11.2027	US	USD	29.885	29.639	0,03
QUALCOMM 2,90% 20.05.2024	US	USD	29.480	29.464	0,03
NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	27.501	28.695	0,03
Amadeus IT Group	ES	EUR	309	24.530	0,02
Microsoft 2,40% 08.08.2026	US	USD	24.341	23.575	0,02
Banff Merger Sub 9,75% 01.09.2026 144A	US	USD	16.858	16.942	0,02
Veritas Bermuda 10,50% 01.02.2024 144A	US	USD	17.155	15.525	0,01
Solera Finance 10,50% 01.03.2024 144A	US	USD	13.539	14.758	0,01
InterXion Holding 4,75% 15.06.2025 Reg S	NL	EUR	10.552	12.651	0,01
NXP 4,125% 01.06.2021 144A	NL	USD	12.319	12.592	0,01
Sophia 9,00% 30.09.2023 144A	US	USD	11.283	11.763	0,01
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	11.168	10.339	0,01
Apple 2,45% 04.08.2026	US	USD	10.340	9.965	0,01
Open Text 5,875% 01.06.2026 144A	CA	USD	9.283	9.747	0,01
Sensata Techno. UK FinCo 6,25% 15.02.2026 144A	GB	USD	8.888	9.433	0,01
EIG Investors 10,875% 01.02.2024	US	USD	7.807	8.383	0,01
CDK Global 4,875% 01.06.2027	US	USD	7.909	8.028	0,01
GTT Communications 7,875% 31.12.2024 144A	US	USD	7.041	6.671	0,01
Apple 2,90% 12.09.2027	US	USD	6.463	6.367	0,01
Microsoft 4,45% 03.11.2045	US	USD	5.170	5.783	0,01
Entegris 4,625% 10.02.2026 144A	US	USD	5.486	5.514	0,01
Apple 3,85% 04.08.2046	US	USD	5.170	5.127	0,00
Kronos 5,602% FRN 01.11.2023	US	USD	4.515	4.528	0,00
CommScope 6,00% 01.03.2026 144A	US	USD	4.061	4.305	0,00
Match Group 5,00% 15.12.2027 144A	US	USD	3.829	3.868	0,00
Symantec 5,00% 15.04.2025 144A	US	USD	3.370	3.438	0,00
Match Group 5,625% 15.02.2029 144A	US	USD	3.082	3.163	0,00
Veritas Bermuda 7,50% 01.02.2023 144A	US	USD	1.949	1.901	0,00
CDK Global 5,875% 15.06.2026	US	USD	1.597	1.688	0,00
TTM Technologies 5,625% 01.10.2025 144A	US	USD	1.671	1.654	0,00
				330.036	0,31

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.714	81.970	0,08
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	64.767	65.900	0,06
CCO Holdings Capital 5,125% 01.05.2027 144A	US	USD	56.157	57.146	0,05
Charter Communications 5,75% 01.04.2048	US	USD	38.104	40.159	0,04
Charter Communications 6,834% 23.10.2055	US	USD	29.501	33.285	0,03
Ziggo 5,50% 15.01.2027 144A	NL	USD	30.690	30.766	0,03
Daimler Fin. North America 3,25% 01.08.2024 144A	US	USD	29.074	29.193	0,03
Nissan Motor Acceptance 3,875% 21.09.2023 144A	US	USD	28.398	28.911	0,03
WideOpenWest Finance 5,842% FRN 19.08.2023	US	USD	28.374	27.949	0,03
Time Warner Cable 5,00% 01.02.2020	US	USD	26.506	26.902	0,03
Alice Financing 7,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	25.608	26.056	0,02
Toyota Motor 3,669% 20.07.2028	JP	USD	23.935	25.146	0,02
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	21.044	23.894	0,02
BMW US Capital 2,25% 15.09.2023 144A	US	USD	24.070	23.412	0,02
Alice Luxembourg 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	23.708	22.433	0,02
Comcast 3,375% 15.08.2025	US	USD	22.042	22.399	0,02
Verisure Midholding 5,75% 01.12.2023 Reg S	SE	EUR	16.946	19.553	0,02
Bass Pro Group 7,579% FRN 25.09.2024	US	USD	18.472	18.465	0,02
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	13.718	18.209	0,02
DISH DBS 15.07.2022	US	USD	16.909	16.571	0,02
Zayo Capital 5,75% 15.01.2027 144A	US	USD	13.785	14.026	0,01
Aramark Services 5,00% 01.04.2025 144A	US	USD	12.397	12.769	0,01
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	11.043	12.484	0,01
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	12.002	12.377	0,01
CSC Holdings 7,50% 01.04.2028 Reg S	US	USD	11.311	12.343	0,01
Laureate Education 8,25% 01.05.2025 144A	US	USD	11.321	12.311	0,01
Nielsen Finance 5,00% 15.04.2022 144A	US	USD	12.258	12.239	0,01
Hilton Domestic Operating 5,125% 01.05.2026 144A	US	USD	11.488	11.789	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
CCO Holdings Capital 5,75% 15.01.2024	US	USD	10.903	11.194	0,01
CBR Fashion Finance 5,125% 01.10.2022 Reg S	NL	EUR	10.000	10.856	0,01
Comcast 4,70% 15.10.2048	US	USD	9.513	10.351	0,01
CRC Escrow 5,25% 15.10.2025 144A	US	USD	10.364	10.157	0,01
McDonald's 1,60% 15.03.2031	US	EUR	8.789	10.121	0,01
Sirius XM Radio 5,00% 01.08.2027 144A	US	USD	9.613	9.727	0,01
Scientific Games Int'l 10,00% 01.12.2022	US	USD	8.853	9.351	0,01
AMC Networks 4,75% 01.08.2025	US	USD	9.255	9.228	0,01
Burger King 5,00% 15.10.2025 144A	CA	USD	9.195	9.126	0,01
CSC Holdings 5,50% 15.04.2027 144A	US	USD	8.772	9.059	0,01
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026	US	USD	8.782	8.749	0,01
CSC Holdings 6,50% 01.02.2029 144A	US	USD	7.761	8.322	0,01
Golden Nugget 6,75% 15.10.2024 144A	US	USD	7.983	8.183	0,01
Reynolds Group Issuer Lu 6,875% 15.02.2021	US	USD	8.010	8.050	0,01
Netflix 4,375% 15.11.2026	US	USD	7.951	7.881	0,01
Burger King 4,933% FRN 17.02.2024	CA	USD	7.879	7.877	0,01
Lamar Media 5,00% 01.05.2023	US	USD	7.375	7.504	0,01
KFC Holding 5,25% 01.06.2026 144A	US	USD	7.143	7.384	0,01
CSC Holdings 7,75% 15.07.2025 Reg S	US	USD	6.804	7.334	0,01
Wyndham Hotels & Resorts 5,375% 15.04.2026 144A	US	USD	6.865	7.002	0,01
Lennar 5,25% 01.06.2026	US	USD	6.586	6.858	0,01
Burger King 4,25% 15.05.2024 144A	CA	USD	6.795	6.710	0,01
Sirius XM Radio 5,375% 15.04.2025 144A	US	USD	6.331	6.513	0,01
Ziggo Bond 7,125% 15.05.2024 Reg S	NL	EUR	5.528	6.448	0,01
Cirsa Fin Int'l 6,25% 20.12.2023 Reg S	LU	EUR	5.221	6.223	0,01
BMW US Capital 3,75% 12.04.2028 144A	US	USD	6.085	6.187	0,01
Wynn Las Vegas Capital 5,25% 15.05.2027 144A	US	USD	6.326	6.184	0,01
Viacom 6,25% VRN 28.02.2057	US	USD	5.988	6.163	0,01
Station Casinos 5,00% 01.10.2025 144A	US	USD	6.238	6.145	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,875% 15.04.2023 144A	SU	USD	5.649	5.840	0,01
Jaguar Land Rover Auto. 4,50% 01.10.2027 144A	GB	USD	6.811	5.653	0,01
Netflix 4,875% 15.04.2028	US	USD	5.491	5.457	0,01
Cirsa Fin Int'l 5,75% FRN 20.12.2023 Reg S	LU	EUR	4.651	5.327	0,01
Eldorado Resorts 6,00% 01.04.2025	US	USD	5.017	5.209	0,00
Comcast 3,95% 15.10.2025	US	USD	4.868	5.103	0,00
CSC Holdings 5,375% 01.02.2028 144A	US	USD	4.897	5.007	0,00
CCO Holdings Capital 5,75% 15.02.2026 144A	US	USD	4.637	4.846	0,00
GLP Capital 5,25% 01.06.2025	US	USD	4.460	4.699	0,00
Viacom 5,875% VRN 28.02.2057	US	USD	4.479	4.535	0,00
Golden Nugget 8,75% 01.10.2025 144A	US	USD	4.242	4.454	0,00
Taylor Morrison Comm. 6,625% 15.05.2022	US	USD	4.061	4.198	0,00
DISH DBS 5,00% 15.03.2023	US	USD	4.563	4.198	0,00
VOC Escrow 5,00% 15.02.2028 144A	BM	USD	4.131	4.121	0,00
Block Communications 6,875% 15.02.2025 144A	US	USD	3.787	3.948	0,00
KFC Holding 4,75% 01.06.2027 144A	US	USD	3.769	3.751	0,00
Cable One 5,75% 15.06.2022 144A	US	USD	3.681	3.750	0,00
Netflix 5,875% 15.11.2028	US	USD	3.356	3.545	0,00
MGM Growth Properties 4,50% 15.01.2028	US	USD	3.620	3.494	0,00
MGM Growth Properties 5,75% 01.02.2027 144A	US	USD	3.230	3.404	0,00
Tenneco 5,00% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	2.571	3.040	0,00
UC Holdings*	US	USD	121	2.944	0,00
Lennar 5,375% 01.10.2022	US	USD	2.701	2.840	0,00
Allison Transmission 5,875% 01.06.2029 144A	US	USD	2.400	2.478	0,00
Cengage Learning 9,50% 15.06.2024 144A	US	USD	2.469	2.315	0,00
Eldorado Resorts 6,00% 15.09.2026	US	USD	1.959	2.042	0,00
Entercam Media 6,50% 01.05.2027 144A	US	USD	1.940	1.981	0,00
Hema Bondco I 6,25% FRN 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	1.864	1.947	0,00
Melco Resorts Finance 4,875% 06.06.2025 144A	KY	USD	1.936	1.937	0,00
Panther Finance 6,25% 15.05.2026 144A	SU	USD	1.847	1.922	0,00
EW Scripps 5,125% 15.05.2025 144A	US	USD	2.005	1.910	0,00
Volkswagen Int'l Finance 3,30% 22.03.2033 EMTN	NL	EUR	1.551	1.872	0,00
Ruyi US Finance 7,50% 01.05.2025 144A	SU	USD	1.754	1.752	0,00
CCO Holdings Capital 5,875% 01.05.2027 144A	US	USD	1.467	1.527	0,00
Ladbrokes Group Finance 5,125% 08.09.2023	GB	GBP	1.028	1.419	0,00
Jaguar Land Rover Auto 4,50% 01.10.2027 Reg S	GB	USD	1.513	1.256	0,00
Cengage Learning 6,851% FRN 07.06.2023	US	USD	1.028	993	0,00
Penn National Gaming 5,625% 15.01.2027 144A	US	USD	947	937	0,00
Adelphia Recovery Trust (B)*	US	USD	94	0	0,00
Adelphia Recovery Trust (A)	US	USD	225	0	0,00
				1.099.195	1

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	950	950	0,00
				218.840	0,21
Gesundheitswesen					
Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	50.464	51.009	0,05
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	36.195	46.477	0,04
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	36.267	36.770	0,03
Becton Dickinson 3,125% 08.11.2021	US	USD	30.531	30.641	0,03
Roche Holdings 3,35% 30.09.2024 Reg S	US	USD	23.266	23.874	0,02
Gilead Sciences 2,95% 01.03.2027	US	USD	21.501	20.882	0,02
Community Health Systems 8,00% 15.03.2026 144A	US	USD	20.460	19.948	0,02
Bausch Health 6,125% 15.04.2025 144A	CA	USD	19.439	19.682	0,02
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	18.621	18.783	0,02
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	18.605	18.675	0,02
St Shine Optical	TW	TWD	933	17.357	0,02
Cigna 4,375% 15.10.2028 144A	US	USD	14.636	15.101	0,01
Bausch Health Americas 9,25% 01.04.2026 144A	US	USD	11.622	12.988	0,01
Centene 5,375% 01.06.2026 144A	US	USD	11.516	12.008	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	11.254	11.448	0,01
Bayer US Finance II 4,625% 25.06.2038 144A	US	USD	10.340	9.918	0,01
Bausch Health 5,875% 15.05.2023 144A	CA	USD	9.734	9.831	0,01
Tenet Healthcare 6,25% 01.02.2027 144A	US	USD	9.269	9.698	0,01
Polaris Intermediate 8,50% 01.12.2022 144A	US	USD	9.148	9.137	0,01
Bayer US Finance II 3,621% FRN 15.12.2023 144A	US	USD	7.972	7.864	0,01
Bausch Health 5,50% 01.11.2025 144A	CA	USD	7.125	7.340	0,01
Community Health Systems 8,625% 15.01.2024 144A	US	USD	6.944	7.065	0,01
Vizient 10,375% 01.03.2024 144A	US	USD	5.811	6.269	0,01
Bausch Health 9,00% 15.12.2025 144A	CA	USD	5.305	5.895	0,01
RegionalCare Hospital 7,183% FRN 16.11.2025	US	USD	5.755	5.807	0,01
Roche Holdings 4,00% 28.11.2044 144A	US	USD	5.170	5.465	0,01
Hologic 4,375% 15.10.2025 144A	US	USD	4.827	4.827	0,00
Surgery Center Holdings 10,00% 15.04.2027 144A	US	USD	4.075	4.177	0,00
Bausch Health 5,50% 01.03.2023 144A	CA	USD	3.502	3.523	0,00
Charles River Lab Int'l 5,50% 01.04.2026 144A	US	USD	3.221	3.378	0,00
Bausch Health Americas 8,50% 31.01.2027 144A	US	USD	2.915	3.182	0,00
Bausch Health 7,00% 15.03.2024 144A	CA	USD	2.933	3.097	0,00
WellCare Health Plans 5,375% 15.08.2026 144A	US	USD	2.660	2.792	0,00
NVA Holdings US 6,875% 01.04.2026 144A	US	USD	2.465	2.495	0,00
IQVIA 5,00% 15.10.2026 144A	US	USD	2.325	2.382	0,00
Community Health Systems 8,125% 30.06.2024 144A	US	USD	2.771	2.064	0,00
Hologic 4,625% 01.02.2028 144A	US	USD	1.662	1.645	0,00
Catalent Pharma Solutions 4,875% 15.01.2026 144A	US	USD	1.629	1.641	0,00
Bausch Health 5,75% 15.08.2027 144A	CA	USD	961	997	0,00
Vizient 6,25% 15.05.2027 144A	US	USD	840	868	0,00
Vizient 5,339% FRN 06.05.2026	US	USD	460	463	0,00
				477.463	0,45
Finanzwesen					
China Development Bank 3,48% 08.01.2029	CN	CNY	927.486	133.886	0,13
China Development Bank 3,74% 10.09.2025	CN	CNY	910.995	133.609	0,13
Ginnie Mae 3,50% 01.05.2049	US	USD	117.432	119.377	0,11
Banco Santander	ES	EUR	21.520	108.743	0,10
Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	103.174	103.051	0,10
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	90.100	103.033	0,10
BBVA 6,00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	87.301	100.264	0,10
China Development Bank 3,68% 26.02.2026	CN	CNY	645.942	93.907	0,09
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	76.221	77.236	0,07
China Development Bank 3,18% 05.04.2026	CN	CNY	546.597	77.062	0,07
Bank of Nova Scotia 4,65% VRN (Perpetual)	CA	USD	81.061	77.019	0,07
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	63.816	65.444	0,06
Ginnie Mae 3,00% 01.05.2049	US	USD	61.806	61.647	0,06
China Development Bank 4,88% 09.02.2028	CN	CNY	364.398	57.659	0,05
China Development Bank 4,73% 02.04.2025	CN	CNY	364.398	56.324	0,05
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	54.965	54.987	0,05
UBS 2,45% 01.12.2020 144A	CH	USD	53.665	53.411	0,05
Virgin Money Holdings 8,75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	37.267	52.471	0,05
CaixaBank	ES	EUR	15.313	48.694	0,05
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	37.906	48.686	0,05
Swedbank 2,80% 14.03.2022 144A	SE	USD	49.140	48.438	0,05
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	36.409	47.545	0,05
BFCM 3,75% 20.07.2023 144A	FR	USD	46.223	47.419	0,04
Yapi ve Kredi Bankasi 13,875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	47.192	46.776	0,04
Citigroup 5,35% VRN (Perpetual)	US	USD	44.790	44.979	0,04
Bank of America 5,875% VRN (Perpetual)	US	USD	41.662	43.088	0,04
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	6.727	42.143	0,04
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	47.798	41.107	0,04
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	43.077	39.579	0,04
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	4.378	39.444	0,04
Fannie Mae 3,00% 01.05.2049	US	USD	38.938	38.476	0,04
Banco do Brasil	BR	BRL	2.957	37.239	0,04
CaixaBank 5,25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	34.990	36.012	0,03
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (Perpetual)	IT	USD	34.990	34.299	0,03
Park Aerospace Holdings 5,50% 15.02.2024 144A	KY	USD	31.140	32.751	0,03
Cooperative Rabobank 3,375% 21.05.2025 MTN	NL	USD	29.074	29.574	0,03
John Deere Capital 3,45% 13.03.2025 MTN	US	USD	28.533	29.455	0,03
Credit Agricole 3,875% 15.04.2024 144A	FR	USD	28.398	29.414	0,03
BNP Paribas 3,25% 03.03.2023 MTN	FR	USD	28.668	29.148	0,03
Bank of New York Mellon 3,85% 28.04.2028 MTN	US	USD	27.181	28.677	0,03
CommBank Australia 3,90% 16.03.2028 144A	AU	USD	25.423	26.442	0,03
UBS Group 4,125% 24.09.2025 144A	CH	USD	25.558	26.521	0,03
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3,944% 19.07.2028	JP	USD	25.017	26.184	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group 4,05% 11.09.2028	JP	USD	24.206	25.524	0,02
Northern Trust 3,65% 03.08.2028	US	USD	24.206	25.279	0,02
BPCE 4,00% 15.04.2024	FR	USD	24.206	25.245	0,02
Metropolitan Life Global 3,45% 18.12.2026 144A	US	USD	24.611	25.154	0,02
Royal Bank of Canada 3,70% 05.10.2023 GMTN	CA	USD	24.206	25.013	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Svenska Handelsbanken 1,875% 07.09.2021	SE	USD	25.288	24.820	0,02
Priscoa Global Funding 3,45% 01.09.2023 144A	US	USD	24.206	24.754	0,02
Bank of Nova Scotia 2,70% 07.03.2022	CA	USD	24.747	24.722	0,02
SEB 2,80% 11.03.2022	SE	USD	24.747	24.681	0,02
Toronto-Dominion Bank 3,50% 19.07.2023 GMTN	CA	USD	23.935	24.633	0,02
DNB Bank 2,125% 02.10.2020 144A	NO	USD	24.747	24.548	0,02
Nordea Bankp 2,50% 17.09.2020 144A	FI	USD	24.611	24.518	0,02
Citibank 3,40% 23.07.2021	US	USD	24.070	24.396	0,02
Danske Bank 2,00% 08.09.2021 Reg S	DK	USD	24.393	23.660	0,02
DNB Bank 2,375% 02.06.2021 144A	NO	USD	23.783	23.530	0,02
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	22.850	23.519	0,02
National Australia Bank 2,50% 12.07.2026	AU	USD	24.070	22.882	0,02
TIBCO Software 11,375% 01.12.2021 144A	US	USD	21.318	22.691	0,02
Navient 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	21.300	21.892	0,02
Macquarie Bank 4,00% 29.07.2025 144A	AU	USD	20.149	20.644	0,02
Phoenix Life 7,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	14.521	19.751	0,02
Sumitomo 0,55% 06.11.2023 EMTN	JP	EUR	17.320	19.736	0,02
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	15.162	19.474	0,02
Sumitomo Life Ins. 4,00% VRN 14.09.2077 Reg S	JP	USD	17.495	17.088	0,02
Svenska Handelsbanken 3,35% 24.05.2021	SE	USD	16.539	16.733	0,02
Bank of America 3,335% VRN 25.01.2023	US	USD	15.564	15.748	0,01
Springleaf Finance 7,125% 15.03.2026	US	USD	14.403	15.492	0,01
Banco Santander Mexico Institution	MX	MXN	9.187	15.388	0,01
Navient 6,75% 15.06.2026	US	USD	15.131	15.284	0,01
Lincoln Financing 3,625% 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	13.145	15.139	0,01
Korea Eximbank 4,68% 16.03.2021	KR	CNY	99.345	15.119	0,01
Angola 7,00% 17.08.2019	NL	USD	14.789	14.879	0,01
Refinitiv US Holdings 6,3455% FRN 01.10.2025	US	USD	14.714	14.579	0,01
Danske Bank 2,70% 02.03.2022 144A	DK	USD	14.636	14.423	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group 3,777% 02.03.2025	JP	USD	13.443	13.866	0,01
Icahn Enterprises 6,375% 15.12.2025	US	USD	13.089	13.678	0,01
JPMorgan Chase & Co 4,203% VRN 23.07.2029	US	USD	12.926	13.490	0,01
Woori Bank 5,125% 06.08.2028 Reg S	KR	USD	12.452	13.397	0,01
Newday Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	10.429	13.172	0,01
JPMorgan Chase & Co 5,15% VRN (Perpetual)	US	USD	12.555	12.720	0,01
Garfunkelux Holdco 3 8,50% 01.11.2022 Reg S	LU	GBP	9.859	12.006	0,01
Banco BTG Pactual 7,75% VRN 15.02.2029 Reg S	BR	USD	11.630	11.880	0,01
UniCredit 5,75% VRN 28.10.2025 EMTN	IT	EUR	9.547	11.253	0,01
Navient 5,875% 25.10.2024	US	USD	10.884	10.993	0,01
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD	10.896	10.784	0,01
UBS Group 3,491% 23.05.2023 Reg S	CH	USD	10.340	10.405	0,01
Lincoln Financing 3,875% FRN 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	8.663	9.816	0,01
UBS 2,45% 01.12.2020 Reg S	CH	USD	9.269	9.226	0,01
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	7.755	8.868	0,01
Intesa Sanpaolo 5,017% 26.06.2024 144A	IT	USD	8.987	8.706	0,01
National Australia Bank 0,625% 30.08.2023 GMTN	AU	EUR	7.497	8.549	0,01
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	7.287	7.610	0,01
China Merchants Bank 4,05% 09.12.2019 EMTN	CN	CNY	49.672	7.401	0,01
UniCredit 6,572% 14.01.2022 144A	IT	USD	6.978	7.369	0,01
Park Aerospace Holdings 4,50% 15.03.2023 144A	KY	USD	7.027	7.123	0,01
Newday Bondco 7,319% FRN 01.02.2023 Reg S	GB	GBP	5.398	6.796	0,01
Acrisure Finance 7,00% 15.11.2025 144A	US	USD	7.264	6.592	0,01
HSBC Holdings 4,30% 08.03.2026	GB	USD	5.544	5.776	0,01
Assicurazioni Generali 5,50% VRN 27.10.2047 EMTN	IT	EUR	4.573	5.776	0,01
USIS Merger Sub 6,875% 01.05.2025 144A	US	USD	5.565	5.551	0,01
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	4.715	5.292	0,01
Citigroup 3,887% VRN 10.01.2028	US	USD	5.170	5.271	0,00
Navient 6,75% 25.06.2025	US	USD	5.022	5.135	0,00
BPCE 3,50% 23.10.2027 144A	FR	USD	5.170	5.046	0,00
Navient 7,25% 25.09.2023	US	USD	4.187	4.548	0,00
HUB International 7,00% 01.05.2026 144A	US	USD	4.423	4.473	0,00
Icahn Enterprises 6,75% 01.02.2024	US	USD	4.163	4.372	0,00
Cabot Financial 5,875% FRN 15.11.2021 Reg S	LU	EUR	3.725	4.206	0,00
Springleaf Finance 6,875% 15.03.2025	US	USD	3.843	4.102	0,00
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	3.783	3.972	0,00
MSCI 5,25% 15.11.2024 144A	US	USD	3.713	3.843	0,00
j2 Cloud Services 6,00% 15.07.2025 144A	US	USD	3.305	3.462	0,00
CyrusOne Finance 5,00% 15.03.2024	US	USD	3.309	3.392	0,00
UFC 4,911% 26.04.2026	US	USD	3.347	3.364	0,00
CyrusOne Finance 5,375% 15.03.2027	US	USD	2.734	2.836	0,00
Acrisure Finance 8,125% 15.02.2024 144A	US	USD	2.660	2.773	0,00
Alliant Hlgs Intermediate 8,25% 01.08.2023 144A	US	USD	1.652	1.706	0,00
Radiate Finance 6,875% 15.02.2023 144A	US	USD	1.680	1.689	0,00
Navient 4,875% 17.06.2019 MTN	US	USD	1.645	1.648	0,00
Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	1.634	1.613	0,00
Motors Liquidation GUC Trust	US	USD	115	1.124	0,00
JPM (Colombia) CLN 4,62% 28.07.2020	CO	COP	3.160.043	1.050	0,00
APTIM 7,75% 15.06.2025 144A	US	USD	989	746	0,00
China Development Bank 5,85% 15.04.2029	CN	CNY	4.055	697	0,00
JPM (Colombia) CLN 5,907% 26.07.2024	CO	COP	1.530.313	558	0,00
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	507	473	0,00
China Development Bank 4,24% 24.08.2027	CN	CNY	3.042	459	0,00
				3.513.011	3,33
Grundeigentum					
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	112.087	109.285	0,10
WEA Finance 4,125% 20.09.2028 144A	US	USD	20.960	21.752	0,02
Blackstone Property Partners 1,40% 06.07.2022 EMTN	LU	EUR	8.272	9.471	0,01
Vonovia Finance 5,00% 02.10.2023 144A	NL	USD	8.192	8.534	0,01
Mitsui Fudosan 3,65% 20.07.2027 Reg S	JP	USD	8.272	8.399	0,01
Caretrust Capital 5,25% 01.06.2025	US	USD	7.315	7.572	0,01
Mattamy Group 6,875% 15.12.2023 144A	CA	USD	5.695	5.923	0,01
Blackstone Property Partners 2,00% 15.02.2024 EMTN	LU	EUR	4.183	4.867	0,00
Equinix 5,375% 15.05.2027	US	USD	3.848	4.077	0,00
Bakrieland Development Wts 31.12.2049	ID	IDR	7.900	0	0,00
				179.880	0,17

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Staatsanleihen					
US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	1.010.204	1.035.578	0,98
US Treasury 5,00% 31.10.2025	US	USD	615.606	638.331	0,60
US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	610.412	619.735	0,59
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	8.025.482	471.051	0,45
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	399.799	401.017	0,38
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	366.081	369.392	0,35
Russia Inflation Linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	19.037.095	342.937	0,32
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	293.059	294.312	0,28
Colombia 6,00% 28.04.2028	CO	COP	963.485.149	287.162	0,27
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	210.919	211.726	0,20
Serbia Treasury Bonds 5,875% 08.02.2028	RS	RSD	18.569.432	190.155	0,18
South Africa 8,25% 31.03.2032	ZA	ZAR	2.515.835	161.175	0,15
China 3,59% 03.08.2027	CN	CNY	1.002.094	150.074	0,14
China 4,11% 15.05.2025	CN	CNY	910.995	141.221	0,13
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	366.969.089	133.993	0,13
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	129.329	131.236	0,12
China 2,90% 05.05.2026	CN	CNY	910.995	130.631	0,12
Russia 7,05% 19.01.2028	RU	RUB	8.416.722	123.490	0,12
South Africa 8,75% 28.02.2048	ZA	ZAR	1.928.195	121.834	0,12
Nigeria 13,953% 16.01.2020	NG	NGN	47.761.793	120.811	0,11
China 3,25% 22.11.2028	CN	CNY	820.248	120.188	0,11
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	7.682.172	116.088	0,11
Argentina 5,875% 11.01.2028	AR	USD	156.392	108.243	0,10
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	78.649	98.463	0,09
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	97.787	98.413	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	92.835	98.003	0,09
China 2,74% 04.08.2026	CN	CNY	692.356	97.675	0,09
Colombia 7,00% 30.06.2032	CO	COP	302.389.875	93.830	0,09
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	87.065	87.995	0,08
China 3,85% 01.02.2028	CN	CNY	546.597	83.736	0,08
China 3,90% 21.12.2024	CN	CNY	546.597	83.531	0,08
China 3,82% 02.11.2027	CN	CNY	546.597	83.265	0,08
China 3,52% 04.05.2027	CN	CNY	546.597	81.450	0,08
China 3,54% 16.08.2028	CN	CNY	480.233	72.039	0,07
Turkey 10,50% 11.08.2027	TR	TRY	612.125	68.261	0,06
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	26.330.007	67.173	0,06
Mexico 4,15% 28.03.2027	MX	USD	61.964	62.966	0,06
China 3,57% 22.06.2024	CN	CNY	364.398	54.829	0,05
China 3,60% 06.09.2025	CN	CNY	364.398	54.634	0,05
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	35.614	46.323	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	41.906	44.983	0,04
Italy 1,25% 15.09.2032	IT	EUR	41.719	44.792	0,04
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	16.620.697	41.528	0,04
Qatar 4,817% 14.03.2049 Reg S	QA	USD	38.240	41.170	0,04
Turkey 12,40% 08.03.2028	TR	TRY	318.305	38.912	0,04
US Treasury 2,25% 31.03.2026	US	USD	38.320	37.964	0,04
China 2,90% 05.05.2026	CN	CNY	206.800	29.666	0,03
Turkey 8,00% 12.03.2025	TR	TRY	293.820	29.661	0,03
China 2,75% 17.03.2023	CN	CNY	199.703	29.115	0,03
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	11.223.025	28.712	0,03
Philippines 6,25% 14.01.2036	PH	PHP	1.316.543	27.923	0,03
Republic of Surinam 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	26.013	25.526	0,02
Costa Rica 7,00% 04.04.2044 Reg S	CR	USD	26.140	25.160	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	2.552.367	24.405	0,02
Argentina 7,50% 22.04.2026	AR	USD	31.216	23.416	0,02
Russia Inflation Linked 2,50% 02.02.2028	RU	RUB	1.530.313	23.405	0,02
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	16.620	19.678	0,02
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	171.395	19.544	0,02
China 3,29% 18.10.2023	CN	CNY	123.612	18.415	0,02
China 3,22% 06.12.2025	CN	CNY	120.114	17.601	0,02
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	67.960	13.416	0,01
Italy 3,45% 01.03.2048	IT	EUR	10.507	11.955	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	9.378	11.143	0,01
Uruguay 5,10% 18.06.2050	UY	USD	10.405	11.001	0,01
Uruguay 4,975% 20.04.2055	UY	USD	10.405	10.743	0,01
China 3,17% 11.10.2021	CN	CNY	61.213	9.098	0,01
Argentina 5,625% 26.01.2022	AR	USD	10.613	8.273	0,01
Argentina 5,00% 15.01.2027	AR	EUR	10.197	7.667	0,01
Australia 4,50% 21.04.2033	AU	AUD	7.755	7.157	0,01
Italy 1,30% 15.05.2028	IT	EUR	5.872	6.661	0,01
Mexico 4,60% 10.02.2048	MX	USD	4.162	4.046	0,00
Turkey 7,10% 08.03.2023	TR	TRY	25.709	2.677	0,00
Ghana 21,00% 23.03.2020	GH	GHS	9.849	1.995	0,00
China 3,36% 22.01.2022	CN	CNY	8.719	1.306	0,00
China 3,38% 23.05.2023	CN	CNY	5.069	759	0,00
China 3,05% 22.10.2022	CN	CNY	701	104	0,00
				8.452.543	8,01

Offener Fonds

F&C True Styles Portfolios ICVC	GB	GBP	504.120	338.812	0,32
BlackRock Continental European Income Fund	GB	GBP	736	1.366	0,00
Invesco European Equity Income Fund	GB	GBP	196	347	0,00
				340.525	0,32

Kommunikationsdienste

Telenet Finance 5,50% 01.03.2028 144A	LU	USD	33.827	33.743	0,03
Alicea France 7,375% 01.05.2026 144A	FR	USD	28.674	29.212	0,03
Telstra Corp 4,80% 12.10.2021 144A	AU	USD	27.316	28.526	0,03
Alicea France 8,125% 01.02.2027 144A	FR	USD	13.739	14.425	0,01
C&W Senior 6,875% 15.09.2027 144A	IE	USD	13.862	13.966	0,01
Intelsat Jackson Holdings 8,00% 15.02.2024 144A	LU	USD	12.435	12.963	0,01
Telecom Italia 2,875% 28.01.2026 EMTN	IT	EUR	10.561	11.595	0,01
Wind Tre 3,125% 20.01.2025 Reg S	IT	EUR	8.473	9.091	0,01
C&W Senior Financing DAC 7,50% 15.10.2026 144A	IE	USD	8.291	8.561	0,01
Intelsat Jackson Holdings 6,239% FRN 27.11.2025	LU	USD	7.951	7.944	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Millicom Int'l Cellular 5,125% 15.01.2028 Reg S	LU	USD	7.670	7.555	0,01
Frontier Communications 8,50% 01.04.2026 144A	US	USD	7.482	7.071	0,01
Sable International Finance 5,75% 07.09.2027 144A	KY	USD	6.080	6.016	0,01
Frontier Communications 11,00% 15.09.2025	US	USD	9.162	5.933	0,01
CSC Holdings 6,625% 15.10.2025 144A	US	USD	5.519	5.850	0,01
GCI 6,875% 15.04.2025	US	USD	5.468	5.755	0,01
Frontier Communications 8,00% 01.04.2027 144A	US	USD	5.110	5.308	0,01
Telecom Italia 3,25% 16.01.2023 EMTN	IT	EUR	4.113	4.842	0,00
Digicel 6,00% 15.04.2021 144A	BM	USD	5.141	4.509	0,00
Wind Tre 2,625% 20.01.2023 Reg S	IT	EUR	3.583	3.929	0,00
Telecom Italia 5,25% 17.03.2055 EMTN	IT	EUR	2.867	3.210	0,00
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	2.967	2.964	0,00
GTH Finance 7,25% 26.04.2023 144A	NL	USD	2.357	2.557	0,00
Sable International Finance 6,875% 01.08.2022 144A	KY	USD	1.923	2.014	0,00
Crystal Almond 10,00% 01.11.2021 Reg S	LU	EUR	1.285	1.548	0,00
				239.087	0,23

Geldmarktinstrumente

Stan Char Bank CD 2,60% 11.07.2019	GB	USD	15.217	15.218	0,01
Santander UK CP 2,59% 08.07.2019	GB	USD	15.217	15.138	0,01
Mizuho Bank CD 2,63% 17.06.2019	GB	USD	10.869	10.871	0,01
Dekabank CP 2,605% 17.06.2019	DE	USD	10.869	10.833	0,01
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	8.695	8.695	0,01
SMBC Brussels CP 2,67% 06.05.2019	BE	USD	8.695	8.692	0,01
Nationwide CP 2,66% 07.05.2019	GB	USD	8.695	8.691	0,01
KBC Bank CD 2,525% 13.05.2019	BE	USD	8.695	8.688	0,01
Mizuho Bank CD 2,628% 15.07.2019	GB	USD	8.695	8.648	0,01
HSBC UK Bank CP 2,77% 07.08.2019	GB	USD	8.695	8.634	0,01
Agence Centrale CP 2,625% 12.08.2019	FR	USD	8.695	8.632	0,01
MUFG Bank CD 2,58% 03.07.2019	JP	USD	7.609	7.609	0,01
Nationwide CP 2,73% 07.05.2019	AU	USD	7.609	7.605	0,01
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	7.609	7.605	0,01
Landeskreditbank CP 2,49% 08.05.2019	DE	USD	7.609	7.604	0,01
Deutsche Bahn CP 2,52% 08.05.2019	DE	USD	7.609	7.604	0,01
SMBC Brussels D 2,504% 13.05.2019	BE	USD	7.609	7.602	0,01
Reseau Ferre CP 2,54% 13.05.2019	FR	USD	7.609	7.602	0,01
Korea Dev Bank CD 2,661% 20.05.2019	KR	USD	7.609	7.597	0,01
La Banque Postale CP 2,62% 14.06.2019	FR	USD	7.609	7.585	0,01
DZ Bank CP 2,59% 05.07.2019	DE	USD	7.609	7.573	0,01
HSBC UK Bank CP 2,82% 17.07.2019	GB	USD	7.609	7.566	0,01
ASB Bank CP 2,60% 15.10.2019	NZ	USD	7.609	7.516	0,01
OP Corporate Bank CD 2,555% 17.05.2019	FI	USD	6.522	6.514	0,01
Deutsche Bahn CP 2,525% 15.05.2019	DE	USD	6.522	6.514	0,01
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	6.522	6.513	0,01
JT Int'l Finance CP 2,68% 31.05.2019	NL	USD	6.522	6.508	0,01
Schlumber Finance CP 2,57% 17.06.2019	NL	USD	6.522	6.499	0,01
Dekabank CP 2,62% 27.06.2019	DE	USD	6.522	6.495	0,01
Dexia Credit Local CP 2,69% 01.08.2019	FR	USD	6.522	6.479	0,01
Agence Centrale CP 2,64% 14.08.2019	FR	USD	6.522	6.473	0,01
Swedbank CP 2,62% 06.09.2019	SE	USD	6.522	6.461	0,01
Swedbank CP 2,62% 09.09.2019	SE	USD	6.522	6.469	0,01
Schlumber Finance CP 2,51% 08.05.2019	NL	USD	5.435	5.432	0,01
Zurich Hid America CP 2,60% 09.07.2019	US	USD	5.435	5.407	0,01
COM Bank VCP 2,589% 01.07.2019	AU	USD	4.565	4.566	0,00
SMFL 2,49% 16.05.2019	GB	USD	4.348	4.343	0,00
Swedbank CP 2,62% 16.09.2019	SE	USD	4.348	4.304	0,00
ABN Amro Bank CD 2,527% 03.05.2019	NL	USD	3.696	3.695	0,00
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	3.261	3.256	0,00
Santander UK CP 2,60% 01.08.2019	GB	USD	3.261	3.238	0,00
Schlumber Finance CP 2,50% 02.05.2019	NL	USD	3.043	3.043	0,00
Allianz CP 2,64% 23.10.2019	DE	USD	2.391	2.361	0,00
Allianz CP 2,63% 23.10.2019	DE	USD	2.391	2.361	0,00
SMBC Brussels CD 2,504% 20.05.2019	BE	USD	2.174	2.171	0,00
Schlumber Finance CP 2,60% 08.07.2019	NL	USD	2.174	2.163	0,00
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	1.956	1.956	0,00
Deutsche Bahn CP 2,53% 15.05.2019	DE	USD	1.848	1.846	0,00
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	1.522	1.522	0,00
Schlumber Finance Cp 2,52% 13.05.2019	NL	USD	1.087	1.086	0,00
OP Corporate Bank CP 2,68% 08.05.2019	FI	USD	1.087	1.086	0,00
JT Int'l Finance CP 2,58% 20.05.2019	NL	USD	1.087	1.085	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,502% 20.05.2019	JP	USD	652	651	0,00
				324.295	0,31

Nicht aufgeführt

Energie

PDVSA 5,50% 12.04.2037 (Defaulted)	VE	USD	110.296	24.265	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	4.269	0	0,00
				59.077	0,06

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Sinochem 3,15% 21.03.2021	CN	CNY	198.690	29.179	0,03
Samarco Min. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	9.261	6.622	0,01
Samarco Min. 4,125% 01.11.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	4.162	2.872	0,00
China Forestry 10,25% 17.11.2015 Reg S (Defaulted)*	KY	USD	1.337	100	0,00
Walter Energy 9,50% 15.10.2019 144A (Defaulted)*	US	USD	4.832	0	0,00
Sino-Forest 6,25% 21.10.2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	15.004	0	0,00
Sino Forest 0,00% 28.07.2014 (Defaulted)*	CA	USD	1.374	0	0,00
Mirabela Nickel 1,00% 15.04.2044*	AU	USD	15	0	0,00
				38.773	0,04

Industrie

ITNL Offshore Pte 7,50% 18.01.2021 (Defaulted)	SG	CNY	294.066	18.938	0,02
China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	21.895	13.489	0,01
China City Int'l 5,35% 03.07.2017 (Defaulted)*	HK	CNY	288.100	11.174	0,01
BLT Finance 7,50% 31.12.2049 (Defaulted)*	NL	USD	17.405	25	0,00
				43.626	0,04

IT

Kronos 10,826% FRN 01.11.2024	US	USD	8.188	8.479	0,01
SenseTime Group*	CN	USD	12.362	3.885	0,00
				12.364	0,01

Nicht-Basiskonsumgüter

Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	56.699	18.333	0,02
New Catai 10,625% 01.05.2019 144A (Defaulted)	US	USD	12.210	6.227	0,01
Johnston Press 8,625% 01.06.2019 Reg S (Defaulted)	GB	GBP	1.926	1.185	0,00
Chukchansi EDA 10,25% 30.05.2020 Reg S (Defaulted)	US	USD	351	196	0,00
REXlot Holdings 4,50% 17.04.2019 (Defaulted)*	BM	HKD	765	83	0,00
REXlot Holdings 6,00% 28.04.2017 (Defaulted)*	BM	HKD	294	30	0,00
Waterford Gam. 8,625% 15.09.2049 144A (Defaulted)*	US	USD	258	0	0,00
Waterford 9,875% 01.12.2010 Reg S (Defaulted)*	IE	EUR	1.094	0	0,00
Technicolor 0,00% (Perpetual) (Defaulted)*	FR	EUR	1.792	0	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	172	0	0,00
				26.054	0,02

Basiskonsumgüter

Tops Holding 8,00% 15.06.2022 (Defaulted)	US	USD	11.646	7.046	0,01
Tops Markets 13,00% 19.11.2024	US	USD	2.080	2.121	0,00
Fortenova 9,125% 01.02.2020 Reg S (Defaulted)	HR	EUR	6.247	1.424	0,00
Fortenova 8,875% 01.02.2020 144A (Defaulted)	HR	USD	5.188	1.089	0,00
Fortenova 9,875% 01.05.2019 Reg S (Defaulted)	HR	EUR	1.649	373	0,00
				12.053	0,01

Gesundheitswesen

Rural Metro 10,125% 15.07.2019 (Defaulted)*	US	USD	5.547	0	0,00
Rural Metro 10,125% 15.07.2019 (Defaulted)*	US	USD	5.352	0	0,00
				0	0,00

Finanzwesen

PBOC International Note 4,20% 09.11.2019	CN	CNY	49.672	7.429	0,01
JPMiMedia 0,00% 17.11.2023*	GB	GBP	3.479	4.533	0,00
Transworld Investment Holdings	US	USD	4	3.284	0,00
JPMiMedia*	GB	GBP	90	2.726	0,00
JPMiMedia 0,00% 17.11.2020*	GB	GBP	1.862	2.427	0,00
National Australia Bank 5,00% 14.12.2021 GMTN	AU	CNY	9.934	1.531	0,00
Azion Bao 84,905% 31.12.2022 Reg S*	SG	USD	174	18	0,00
Cattles 8,125% 05.07.2017 (Defaulted)*	GB	GBP	1.815	12	0,00
Cattles 7,875% 17.01.2014 EMTN (Defaulted)*	GB	GBP	679	2	0,00
Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	48.306	1	0,00
Hel Telc.Fin. 8,011% 15.07.2015 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	4.557	0	0,00
Bulgaria Steel Fin. 12,00% 04.05.2013 (Defaulted)*	NL	EUR	624	0	0,00
				21.963	0,02

Staatsanleihen

Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	20.219.166	189.781	0,18
Canada 2,00% 01.11.2020	CA	CAD	183.564	137.478	0,13
Malaysia 4,893% 08.06.2038	MY	MYR	298.589	77.171	0,07
Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	1.066.077	60.182	0,06
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	1.115.404	58.238	0,06
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	1.059.598	58.130	0,06
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	JP	JPY	5.104.734	48.300	0,05
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	106.128	20.824	0,02
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	216.828	11.750	0,01
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	36.577	7.334	0,01
Venezuela 7,00% 31.03.2038 (Defaulted)	VE	USD	24.973	7.242	0,01
Malaysia 3,757% 20.04.2023	MY	MYR	20.500	4.987	0,00
Malaysia 4,935% 30.09.2043	MY	MYR	14.894	3.793	0,00
Venezuela 9,00% 07.05.2023 (Defaulted)	VE	USD	10.405	3.161	0,00
				688.371	0,65

Geschlossener Fonds

DW Catalyst Fund*	GB	GBP	7.069	0	0,00
				0	0,00

Kommunikationsdienste

Bakrie Tele. 11,50% 07.05.2015 Reg S (Defaulted)*	SG	USD	1.744	17	0,00
KPNQwest 7,125% 01.06.2009 (Defaulted)*	NL	EUR	436	0	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Hellas Tel. II 6,054% 15.01.2015 144A (Defaulted)*	LU	USD	41	0	0,00
				17	0,00

Bruchteile

				(5)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 93.849.552)

97.553.633	92,44

Bankeinlagen

Bred Banque TD 2,49% 01.05.2019	FR	USD	39.139	39.139	0,04
DZ Bank TD 2,45% 02.05.2019	DE	USD	31.257	31.257	0,03
Bank of Montreal TD 2,48% 03.05.2019	CA	USD	8.695	8.695	0,01
				79.091	0,07

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

97.632.724	92,51

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Differenzkontrakte

IXM - Finance Select Sector Index (HSBC)	USD	1.496.908	123.737	0,12
Beazley (UBS)	GBP	60.935	20.504	0,02
Worldpay (GS)	USD	8.087	2.777	0,00
Gree Electric Appliances (UBS)	USD	13.260	2.539	0,00
Oracle (GS)	USD	16.001	1.785	0,00
Hualan Biological Engineering (UBS)	USD	4.795	1.415	0,00
Down Jones Commodity Index (DB)	USD	122.482	(7.137)	(0,01)
Bloomberg Commodity Index (UBS)	USD	122.482	(7.137)	(0,01)
Alerian MLP Infrastructur (UBS)	USD	530.567	(15.769)	(0,01)
			122.714	0,12

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Credit Default Swaps

Verkauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	65.411	4.915	0,00
Gekauft Schutz auf Brasilien 1,00% 20.12.2023	USD	140.472	3.384	0,00
Gekauft Schutz auf Russland 1,00% 20.06.2024	USD	286.676	3.374	0,00
Verkauft Schutz auf Wind Acquisition 5,00% 20.12.2021	EUR	24.920	3.250	0,00
Gekauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	19.043	2.828	0,00
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S25 5Y 5,00% 20.12.2020	USD	31.429	1.749	0,00
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S24 5Y 5,00% 20.06.2020	USD	33.457	1.367	0,00
Gekauft Schutz auf Brasilien 1,00% 20.06.2022	USD	239.322	1.298	0,00
Gekauft Schutz auf CDX EM CDSI S31 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	24.973	1.049	0,00
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S23 5Y 5,00% 20.12.2019	USD	18.249	452	0,00
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S26 5Y 5,00% 20.06.2021	USD	5.069	333	0,00
Verkauft Schutz auf Intrum 5,00% 20.06.2024	EUR	4.715	312	0,00
Verkauft Schutz auf Fiat 5,00% 20.06.2021	EUR	2.571	280	0,00
Verkauft Schutz auf CDX Na HY S22 5Y 5,00% 20.06.2019	USD	32.950	173	0,00
Verkauft Schutz auf Tesco 1,00% 20.12.2021	EUR	5.974	103	0,00
Gekauft Schutz auf Marks & Spencer 1,00% 20.06.2024	EUR	2.357	98	0,00
Gekauft Schutz auf Garfunkelux 5,00% 20.12.2023	EUR	943	95	0,00
Gekauft Schutz auf Valeo 1,00% 20.06.2024	EUR	2.357	12	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S30 20.12.2023	EUR	337	(40)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Humana 1,00% 20.09.2019	USD	14.636	(54)	(0,00)
Verkauft Schutz auf Italia 1,00% 20.06.2022	EUR	5.141	(99)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Unilabs Subholding 5,00% 20.06.2024	EUR	2.357	(229)	(0,00)
Gekauft Schutz auf AAM 5,00% 20.06.2024	USD	2.357	(234)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 1,00% 20.06.2021	USD	14.636	(256)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 1,00% 20.12.2020	EUR	24.393	(348)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Anglo American 5,00% 20.06.2024	EUR	2.357	(497)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Avnet 1,00% 20.06.2022	USD	34.121	(605)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Ardagh Finance 5,00% 20.06.2024	EUR	4.715	(709)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S30 5Y 1,00% 20.06.2023	USD	33.559	(724)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 1,00% 20.12.2020	USD	48.786	(749)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Alice Finco 5,00% 20.06.2023	EUR	12.213	(775)	(0,00)
Gekauft Schutz auf ConocoPhillips 1,00% 20.06.2022	USD	34.869	(890)	(0,00)
Gekauft Schutz auf FIAT Chrysler Auto. 5,00% 20.06.2024	EUR	4.715	(908)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Rexel 5,00% 20.06.2024	EUR	4.715	(1.013)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Peru 1,00% 20.06.2024	USD	104.053	(2.189)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S32 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	118.641	(2.387)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Peugeot 5,00% 20.06.2024	EUR	11.528	(2.466)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Chile 1,00% 20.06.2024	USD	145.674	(4.362)	(0,00)
Gekauft Schutz auf iTraxx Asia X-Japan S31 20.06.2024	USD	341.024	(5.813)	(0,01)
Verkauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	155.039	(23.020)	(0,02)
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	384.672	(50.822)	(0,05)
			(74.117)	(0,07)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14614 11.06.2019	16.761.314	329.467	0,31
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32649 11.06.2019	4.630.416	73.055	0,07
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	1.546.208	36.487	0,03
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00871 11.06.2019	1.396.671	34.790	0,03
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019	517.556	20.610	0,02
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14938 11.06.2019	2.590.494	18.252	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	454.100	17.311	0,02
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019	304.844	15.487	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71577 11.06.2019	843.649	13.265	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019	332.977	12.014	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13617 11.06.2019	1.074.587	11.591	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	367.315	8.811	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31275 11.06.2019	1.623.680	8.532	0,01
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	533.280	7.743	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14904 11.06.2019	1.404.304	6.628	0,01
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12782 11.06.2019	2.704.871	5.805	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	160.906	5.649	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	199.339	5.373	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13316 23.05.2019	520.303	5.099	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019	288.395	4.822	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019	172.541	4.598	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32941 11.06.2019	250.730	4.516	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019	84.178	4.167	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	204.331	3.993	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019	134.130	3.887	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48470 14.05.2019	154.489	3.650	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13289 14.05.2019	343.974	3.567	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13313 11.06.2019	417.482	3.375	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87985 14.05.2019	124.231	2.876	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019	82.998	2.751	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019	386.269	2.659	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019	282.645	2.318	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019	178.024	2.267	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	262.843	1.997	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	78.240	1.967	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	99.791	1.934	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71638 11.06.2019	109.931	1.824	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	148.359	1.764	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31082 23.05.2019	341.716	1.642	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00914 14.05.2019	87.793	1.515	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	175.933	1.473	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13715 14.05.2019	96.179	1.363	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12856 14.05.2019	206.832	1.347	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25940 14.05.2019	59.291	1.332	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019	77.120	1.303	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14457 14.05.2019	61.040	1.269	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14886 11.06.2019	358.085	1.256	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17701 14.05.2019	19.450	1.239	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	110.602	1.052	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	82.270	1.044	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	118.137	1.033	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,41440 14.05.2019	50.011	997	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.05.2019	40.866	985	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	59.242	973	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31814 07.05.2019	84.067	953	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	609.203	895	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019	99.409	883	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,51700 14.05.2019	33.756	873	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26298 14.05.2019	23.273	851	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	367.840	825	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	223.943	824	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14516 14.05.2019	37.064	790	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13801 14.05.2019	52.744	788	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14141 14.05.2019	43.462	781	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17203 14.05.2019	21.649	731	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13391 14.05.2019	63.550	717	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,70000 14.05.2019	22.508	693	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,58383 14.05.2019	23.819	687	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71637 11.06.2019	40.872	678	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26608 14.05.2019	36.379	657	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	50.986	625	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	71.214	616	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31300 14.05.2019	24.780	615	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,47240 11.06.2019	144.592	588	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03209 14.05.2019	21.986	540	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03195 14.05.2019	26.038	529	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	291.121	505	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70950 07.05.2019	63.813	492	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77651 07.05.2019	40.586	490	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	63.615	468	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14887 14.05.2019	127.118	463	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00902 11.06.2019	258.456	454	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	157.061	435	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00903 14.05.2019	90.484	422	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	86.735	418	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14034 14.05.2019	24.310	414	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12158 07.05.2019	454.191	413	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71576 14.05.2019	25.116	412	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13636 14.05.2019	30.551	411	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07039 14.05.2019	40.985	409	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,40000 14.05.2019	15.423	403	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24565 14.05.2019	24.813	399	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25491 14.05.2019	83.560	396	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 72,52500 14.05.2019	9.314	376	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,60000 14.05.2019	26.574	370	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26337 14.05.2019	47.713	367	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11604 04.06.2019	240.967	366	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10844 07.05.2019	11.916	362	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019	20.371	360	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,44000 14.05.2019	13.416	359	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26093 14.05.2019	11.854	337	0,00
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	75.269	335	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76773 04.06.2019	150.146	332	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68676 14.05.2019	10.872	321	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76890 07.05.2019	138.539	299	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	93.619	298	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24661 14.05.2019	14.750	296	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019	375.278	288	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13738 14.05.2019	19.525	281	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31000 14.05.2019	11.131	276	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12763 11.06.2019	396.153	261	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14067 14.05.2019	14.602	253	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,43610 14.05.2019	11.928	251	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25860 14.05.2019	12.904	249	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11585 07.05.2019	240.685	248	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,28717 14.05.2019	18.701	248	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	28.795	246	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 70,24000 14.05.2019	32.638	246	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24507 14.05.2019	17.591	241	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04398 14.05.2019	38.603	239	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48862 14.05.2019	9.995	238	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14043 14.05.2019	13.871	237	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	77.102	234	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61015 14.05.2019	71.777	222	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413 14.05.2019	22.285	216	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,50028 14.05.2019	8.592	210	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16871 14.05.2019	15.160	209	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24513 14.05.2019	15.031	209	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67523 07.05.2019	16.610	206	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14366 14.05.2019	10.295	206	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12831 07.05.2019	29.656	205	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12758 14.05.2019	36.041	203	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 126,11130 14.05.2019	18.963	203	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03204 14.05.2019	8.809	202	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24455 14.05.2019	16.677	192	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13334 14.05.2019	17.186	185	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86231 14.05.2019	66.734	184	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04425 14.05.2019	14.772	182	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,53023 14.05.2019	14.108	178	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	127.867	178	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73806 07.05.2019	37.321	176	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31414 07.05.2019	20.533	170	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14340,00001 14.05.2019	26.391	169	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	94.028	166	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62220 14.05.2019	24.688	159	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67560 07.05.2019	12.170	158	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,13993 14.05.2019	28.345	156	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24474 14.05.2019	12.341	152	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,15200 14.05.2019	39.714	151	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24477 14.05.2019	11.816	147	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00958 14.05.2019	15.643	145	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12411 14.05.2019	56.212	143	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67733 07.05.2019	9.034	141	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67741 14.05.2019	8.861	138	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,23327 14.05.2019	13.104	136	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11736 07.05.2019	9.050	128	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,46740 14.05.2019	15.359	127	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	181.350	127	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75226 07.05.2019	12.111	122	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03157 14.05.2019	14.874	120	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27802 14.05.2019	195.489	119	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,58758 14.05.2019	7.114	118	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,60400 14.05.2019	4.040	118	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87064 14.05.2019	9.299	116	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13007 14.05.2019	14.640	115	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,20568 14.05.2019	12.741	114	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12783 14.05.2019	19.228	113	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15116 07.05.2019	15.458	111	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,98050 14.05.2019	11.274	111	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67570 14.05.2019	8.018	104	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,23800 14.05.2019	14.996	104	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13792 14.05.2019	6.864	102	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,83518 14.05.2019	43.236	102	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,13700 14.05.2019	20.496	102	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70594 04.06.2019	51.828	101	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71733 14.05.2019	5.334	99	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14387,00001 14.05.2019	10.246	99	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03168 25.06.2019	7.727	97	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12454 14.05.2019	31.459	92	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,95000 21.06.2019	4.794	86	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12943 07.05.2019	10.764	85	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12762 11.06.2019	145.273	83	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76827 14.05.2019	47.760	83	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13702 14.05.2019	5.638	79	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	59.075	78	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14457,00001 12.06.2019	9.305	78	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86347 14.05.2019	18.873	78	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12812 14.05.2019	12.022	74	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12685 14.05.2019	14.918	74	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253 14.05.2019	12.175	71	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	53.210	71	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34100 14.05.2019	7.756	68	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14273,00001 14.05.2019	38.907	66	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26333 14.05.2019	8.424	64	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89701 07.05.2019	12.416	64	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12465 07.05.2019	2.143	8	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34286 04.06.2019	69.753	63	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303 14.05.2019	55.905	7	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67459 14.05.2019	5.499	62	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	42.539	6	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74013 14.05.2019	8.243	61	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26142 14.05.2019	22.018	5	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14321,00001 14.05.2019	11.931	61	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30796 07.05.2019	1.555	5	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03169 14.05.2019	4.990	60	0,00	Kauf ILS verkauft USD zu 3,59734 04.06.2019	5.512	5	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88510 14.05.2019	2.030	59	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03235 14.05.2019	9.476	4	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11591 07.05.2019	36.641	58	0,00	Kauf USD verkauft NZD zu 0,66739 07.05.2019	6.348	4	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	64.082	58	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12776 14.05.2019	1.842	4	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,20000 14.05.2019	9.215	57	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,31320 14.05.2019	11.954	4	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,97360 14.05.2019	13.464	56	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16399 14.05.2019	4.067	4	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	131.435	55	0,00	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 05.07.2019	2.707	3	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13984 14.05.2019	3.257	54	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,96950 04.06.2019	11.862	3	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03271 14.05.2019	4.652	53	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 69,75500 14.05.2019	5.114	3	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11619 04.06.2019	18.217	52	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16335 14.05.2019	6.446	3	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12998 14.05.2019	6.601	51	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	58.469	2	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12739 14.05.2019	9.384	51	0,00	Kauf USD verkauft CHF zu 0,98427 04.06.2019	2.368	2	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32900 14.05.2019	10.082	51	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,14650 14.05.2019	784	2	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00962 14.05.2019	3.772	49	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14276,99991 14.05.2019	873	2	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 07.05.2019	532.726	49	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12764 14.05.2019	465	1	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70519 11.06.2019	66.240	48	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14836 04.06.2019	5.239	1	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73863 12.06.2019	9.417	46	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,93200 14.05.2019	24.416	1	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12628 14.05.2019	10.288	46	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16343 14.05.2019	3.013	1	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73531 04.06.2019	85.569	43	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27785 14.05.2019	15.819	0	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12591 07.05.2019	9.044	43	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12763 14.05.2019	340	0	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13525 14.05.2019	3.253	41	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12759 14.05.2019	226	0	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13004 14.05.2019	5.186	41	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 14.05.2019	913	0	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13105 14.05.2019	4.603	40	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14851 14.05.2019	241	0	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32410 14.05.2019	10.686	39	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,71986 14.05.2019	3	0	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	17.788	38	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14277,00003 14.05.2019	7.241	0	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,21610 14.05.2019	4.011	38	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14247,99999 14.05.2019	2.753	0	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62603 07.05.2019	5.468	38	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 14.05.2019	12.220	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	185.060	37	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,01210 07.05.2019	33.462	(1)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,92000 14.05.2019	11.367	37	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,03079 04.06.2019	3.036	(1)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,42000 14.05.2019	3.310	35	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,89025 14.05.2019	412	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00794 07.05.2019	1.197	33	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,74050 07.05.2019	5.239	(1)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,08877 04.06.2019	533.985	33	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30157 07.05.2019	1.748	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00806 07.05.2019	1.164	32	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14041,00004 14.05.2019	105	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019	31.839	32	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,70864 14.05.2019	456	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 12.06.2019	9.383	31	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,101875 07.05.2019	2.363	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12799 14.05.2019	5.169	31	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 07.05.2019	11.881	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70892 07.05.2019	4.565	31	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 04.06.2019	52.198	(3)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86549 14.05.2019	4.499	29	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14831 07.05.2019	20.169	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98160 07.05.2019	31.138	27	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85850 14.05.2019	1.943	(3)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32290 14.05.2019	8.266	27	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88946 14.05.2019	1.091	(3)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14387,00000 14.05.2019	2.809	27	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49766 04.06.2019	6.355	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13901 14.05.2019	1.638	26	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,07150 07.05.2019	1.532	(4)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	110.449	26	0,00	Kauf HKD verkauft USD zu 7,82050 14.05.2019	1.222	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	27.207	24	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27745 07.05.2019	5.506	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019	1.075	24	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,51070 14.05.2019	10.951	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13249 14.05.2019	2.260	23	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,34100 07.05.2019	52.077	(5)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,16687 14.05.2019	3.285	23	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15739 14.05.2019	1.155	(5)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89532 07.05.2019	6.953	23	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15488 14.05.2019	686	(5)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14368,00000 14.05.2019	2.652	22	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,38916 14.05.2019	225	(5)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	5.523	22	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06967 14.05.2019	23.004	(7)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34312 04.06.2019	19.734	22	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,09330 07.05.2019	3.081	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27825 14.05.2019	14.906	21	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76408 07.05.2019	1.703	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00905 07.05.2019	2.637	20	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85862 14.05.2019	4.617	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	61.594	20	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 04.06.2019	40.894	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13689 14.05.2019	1.413	20	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,74133 07.05.2019	1.627	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70715 14.05.2019	4.764	20	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49813 14.05.2019	10.867	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70545 07.05.2019	10.431	20	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88858 14.05.2019	2.101	(8)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,06809 14.05.2019	11.449	20	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88231 14.05.2019	737	(8)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86369 14.05.2019	4.467	19	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30850 14.05.2019	8.617	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03139 14.05.2019	8.078	18	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88296 14.05.2019	896	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12580 14.05.2019	4.549	18	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,44945 04.06.2019	3.044	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12804 14.05.2019	2.639	16	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,81899 04.06.2019	7.940	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15065 04.06.2019	15.500	16	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,13600 04.06.2019	12.457	(10)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3241,00000 14.05.2019	17.974	16	0,00	Kauf ILS verkauft USD zu 3,59681 14.05.2019	16.620	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66771 04.06.2019	25.377	15	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85806 14.05.2019	4.795	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12859 14.05.2019	2.248	15	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06962 14.05.2019	10.669	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15027 07.05.2019	12.917	15	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,89026 07.05.2019	4.623	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70521 04.06.2019	16.653	15	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88155 14.05.2019	923	(11)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,51000 14.05.2019	1.215	15	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019	13.734	(12)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,38948 14.05.2019	818	15	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85953 14.05.2019	25.807	(12)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,00000 07.05.2019	40.851	15	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,63771 04.06.2019	12.965	(13)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	18.052	15	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 5,87728 14.05.2019	625	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14352 14.05.2019	642	13	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88670 14.05.2019	2.353	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12997 07.05.2019	1.520	13	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 64,44500 14.05.2019	3.760	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12539 14.05.2019	3.456	13	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	18.081	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14860 15.10.2019	5.600	13	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,74203 15.10.2019	32.877	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13057 14.05.2019	1.481	12	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019	25.379	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12581 07.05.2019	2.666	12	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019	25.780	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12428 14.05.2019	4.608	12	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32780 14.05.2019	12.238	(18)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,00000 14.05.2019	4.983	12	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26089 14.05.2019	9.954	(18)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,80160 07.05.2019	3.085	12	0,00	Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019	10.724	(18)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14272,00000 14.05.2019	7.332	12	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05249 14.05.2019	21.854	(18)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76774 07.05.2019	19.043	12	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019	3.141	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71134 14.05.2019	1.114	11	0,00	Kauf SGD verkauft USD zu 1,35285 14.05.2019	3.053	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03156 14.05.2019	1.366	10	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,21120 14.05.2019	2.066	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26164 07.05.2019	7.923	10	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,81801 07.05.2019	7.942	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24201 07.05.2019	12.459	10	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,65463 07.05.2019	15.476	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 14.05.2019	92.607	10	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,41654 04.06.2019	10.459	(20)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86195 14.05.2019	4.146	10	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,40741 14.05.2019	2.385	(21)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 04.06.2019	33.304	9	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 14.05.2019	6.749	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70485 14.05.2019	9.479	9	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76426 14.05.2019	6.371	(22)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 70,16700 14.05.2019	1.438	9	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	6.149	(23)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12665 07.05.2019	1.554	8	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14132,00000 14.05.2019	2.765	(23)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019	3.100	(23)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019	4.636	(23)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01598 04.06.2019	31.249	(24)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019	24.551	(25)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14112,49989 14.05.2019	2.620	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	57.583	(26)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15724 14.05.2019	5.301	(26)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019	1.546	(28)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,00500 11.06.2019	205.216	(29)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14099,00000 14.05.2019	2.885	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01433 14.05.2019	28.506	(31)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,99600 11.06.2019	137.293	(31)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,40000 14.05.2019	15.752	(31)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88702 07.05.2019	5.240	(32)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,83000 07.05.2019	11.914	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14782 14.05.2019	9.988	(34)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019	1.536	(34)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41039 14.05.2019	5.153	(35)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40001 14.05.2019	2.490	(35)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01424 14.05.2019	4.784	(36)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	17.867	(38)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85749 14.05.2019	13.332	(38)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30170 14.05.2019	12.633	(40)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 5227,00000 14.05.2019	11.528	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24128 14.05.2019	21.677	(43)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30093 14.05.2019	13.358	(44)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72190 07.05.2019	14.975	(44)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88282 14.05.2019	4.446	(45)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019	10.714	(47)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,14000 14.05.2019	4.260	(48)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88817 07.05.2019	10.035	(48)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36050 07.05.2019	85.579	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30048 14.05.2019	10.771	(51)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87258 14.05.2019	2.424	(52)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	61.903	(53)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,93835 14.05.2019	10.868	(55)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019	12.250	(55)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019	36.739	(56)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	14.364	(57)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74416 07.05.2019	69.763	(59)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14258,00000 14.05.2019	78.292	(59)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30500 14.05.2019	27.902	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27603 14.05.2019	9.747	(64)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 07.05.2019	12.046	(64)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13688 14.05.2019	2.884	(64)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05105 14.05.2019	2.322	(65)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 0,407100 14.05.2019	4.446	(70)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34131 07.05.2019	69.834	(71)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99999 14.05.2019	6.808	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23438 14.05.2019	20.320	(73)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85748 14.05.2019	25.473	(73)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72250 15.10.2019	21.439	(73)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73346 07.05.2019	48.208	(74)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,45800 14.05.2019	20.212	(74)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40746 14.05.2019	8.587	(76)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14146,00002 14.05.2019	11.153	(80)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	17.016	(80)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40944 07.05.2019	10.511	(80)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 14.05.2019	30.692	(85)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14132,00001 14.05.2019	10.863	(89)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27705 14.05.2019	31.093	(91)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88412 14.05.2019	10.451	(91)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,61531 07.05.2019	13.009	(92)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,72000 14.05.2019	17.499	(101)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40507 14.05.2019	9.581	(101)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11280 14.05.2019	17.988	(102)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019	51.893	(102)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,58900 14.05.2019	9.787	(106)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85450 14.05.2019	16.721	(106)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01904 14.05.2019	9.064	(110)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019	12.340	(111)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019	10.802	(112)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29931 14.05.2019	13.098	(113)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01398 14.05.2019	4.513	(114)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11379 14.05.2019	17.312	(115)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,20314 14.05.2019	10.378	(117)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74400 14.05.2019	2.366	(119)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,27200 14.05.2019	5.797	(120)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,60772 14.05.2019	10.548	(125)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,90300 14.05.2019	12.834	(126)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78253 14.05.2019	11.522	(131)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06300 14.05.2019	7.412	(131)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,49999 14.05.2019	12.433	(131)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	71.411	(132)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05213 14.05.2019	17.540	(134)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	273.136	(135)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,50000 14.05.2019	10.462	(141)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40870 14.05.2019	17.806	(142)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78028 14.05.2019	12.036	(144)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88826 14.05.2019	35.617	(144)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73353 14.05.2019	92.965	(145)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	18.224	(146)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1133,00000 14.05.2019	5.439	(151)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1132,80000 14.05.2019	5.514	(154)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77710 14.05.2019	12.057	(155)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08400 07.05.2019	12.615	(156)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88712 14.05.2019	29.411	(156)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	19.288	(159)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01541 14.05.2019	51.443	(160)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87479 14.05.2019	8.545	(163)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019	9.185	(168)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	53.729	(171)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08000 14.05.2019	12.679	(173)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45622 14.05.2019	6.134	(176)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15210 14.05.2019	19.108	(177)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	90.020	(179)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14838 14.05.2019	14.323	(179)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59480 14.05.2019	14.979	(186)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46959 14.05.2019	9.563	(189)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,23053 14.05.2019	23.092	(190)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06894 14.05.2019	17.884	(193)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,48555 14.05.2019	11.310	(194)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	42.538	(200)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85291 14.05.2019	25.019	(204)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83017 11.06.2019	156.702	(205)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	90.206	(206)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46478 14.05.2019	9.001	(206)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07300 14.05.2019	13.693	(210)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15661 14.05.2019	39.954	(215)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,65091 14.05.2019	3.654	(218)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87695 14.05.2019	13.113	(219)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05138 14.05.2019	10.291	(227)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	55.083	(235)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05173 14.05.2019	15.350	(236)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019	15.305	(236)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41366 11.06.2019	63.665	(243)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	54.917	(254)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88497 14.05.2019	33.298	(257)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,21500 14.05.2019	11.649	(261)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 276,18000 14.05.2019	5.976	(264)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019	39.588	(271)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01888 21.06.2019	15.331	(277)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,83050 14.05.2019	10.010	(282)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00789 14.05.2019	19.166	(286)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1128,40000 12.06.2019	9.367	(290)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45149 14.05.2019	9.288	(295)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01514 14.05.2019	14.840	(298)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019	21.463	(298)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30254 04.06.2019	139.057	(307)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3142,00000 14.05.2019	10.348	(307)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3115,00000 14.05.2019	8.133	(309)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	100.520	(311)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45574 14.05.2019	10.805	(313)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87647 14.05.2019	18.490	(319)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30056 07.05.2019	150.242	(324)	(0,00)
Kauf UYU verkauft USD zu 33,06000 14.05.2019	6.935	(332)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	35.799	(332)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	78.279	(337)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	374.684	(341)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15626 14.05.2019	60.553	(344)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88951 04.06.2019	455.675	(349)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01510 14.05.2019	15.416	(352)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	80.321	(359)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,30000 14.05.2019	10.266	(362)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	104.102	(367)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,85400 14.05.2019	16.617	(369)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	95.557	(371)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,62727 07.05.2019	241.065	(380)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87923 14.05.2019	27.030	(383)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,77500 14.05.2019	84.986	(415)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,95140 14.05.2019	10.890	(415)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3117,00000 14.05.2019	11.167	(418)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1124,20000 14.05.2019	11.946	(422)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77629 14.05.2019	10.115	(424)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	19.613	(428)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	74.094	(447)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,05865 14.05.2019	24.398	(458)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88576 14.05.2019	67.703	(463)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87611 14.05.2019	26.473	(467)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87457 14.05.2019	24.628	(477)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3097,00000 14.05.2019	11.293	(492)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	40.588	(498)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,80350 14.05.2019	14.368	(503)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08100 14.05.2019	38.590	(516)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77150 14.05.2019	11.967	(516)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3104,99999 14.05.2019	12.776	(525)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617 14.05.2019	31.061	(546)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,56327 14.05.2019	7.409	(550)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,58459 14.05.2019	7.927	(560)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,79660 14.05.2019	15.349	(565)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	95.362	(569)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,75800 14.05.2019	12.428	(579)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	91.630	(596)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	54.573	(612)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	59.226	(623)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,81720 14.05.2019	17.811	(625)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	30.154	(630)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05125 14.05.2019	26.131	(638)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	17.965	(667)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1119,52000 14.05.2019	17.137	(674)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,95000 14.05.2019	9.840	(681)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,63966 14.05.2019	12.119	(746)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	15.578	(795)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94973 14.05.2019	29.168	(811)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,59685 14.05.2019	11.871	(815)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39296 11.06.2019	44.510	(819)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05129 07.05.2019	33.461	(833)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99200 07.05.2019	32.004	(867)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,74130 14.05.2019	183.987	(896)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	70.815	(906)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	56.192	(918)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30182 11.06.2019	301.660	(940)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	165.025	(951)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87133 14.05.2019	42.596	(980)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,55438 14.05.2019	13.234	(1.002)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87508 14.05.2019	57.998	(1.091)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87150 14.05.2019	51.334	(1.172)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87154 14.05.2019	51.805	(1.180)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,06000 14.05.2019	13.339	(1.187)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87157 14.05.2019	52.747	(1.199)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87125 14.05.2019	52.276	(1.208)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3131,20000 14.05.2019	37.994	(1.255)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87691 14.05.2019	79.616	(1.334)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,08000 14.05.2019	32.767	(1.347)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	86.317	(1.384)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01499 14.05.2019	46.403	(1.386)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,17620 14.05.2019	79.090	(1.394)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	33.177	(1.399)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	256.963	(1.488)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05151 14.05.2019	76.522	(1.495)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	186.926	(1.604)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	100.863	(1.624)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99200 11.06.2019	69.556	(1.647)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,98918 11.06.2019	67.733	(1.792)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	99.718	(1.907)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	89.734	(1.942)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	185.395	(1.984)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	91.408	(2.085)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72792 15.10.2019	806.357	(2.085)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	90.693	(2.093)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	62.784	(2.330)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	94.877	(2.361)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87131 14.05.2019	104.080	(2.398)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	191.774	(2.407)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13545 14.05.2019	104.391	(2.462)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87690 14.05.2019	171.884	(2.881)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59555 14.05.2019	234.430	(2.899)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	257.815	(2.919)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	96.448	(3.004)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87668 14.05.2019	180.304	(3.068)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88631 07.05.2019	452.492	(3.093)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05074 14.05.2019	92.268	(3.148)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	142.097	(3.287)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	77.635	(3.303)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	212.119	(3.409)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	119.729	(3.847)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	270.512	(3.871)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75831 14.05.2019	226.479	(4.018)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,54600 11.06.2019	976.019	(4.173)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	194.767	(4.490)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019	212.256	(4.758)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,00200 07.05.2019	539.260	(6.534)	(0,01)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	188.052	(6.705)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	438.702	(7.137)	(0,01)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	251.893	(7.171)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	347.201	(7.432)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,00000 14.05.2019	228.164	(7.515)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74778 11.06.2019	331.650	(7.790)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13626 14.05.2019	403.912	(9.244)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	309.889	(10.615)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	332.125	(12.875)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 109,94110 11.06.2019	1.488.861	(14.479)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	417.974	(15.896)	(0,02)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	418.148	(16.070)	(0,02)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	428.456	(35.640)	(0,03)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	779.129	(44.783)	(0,04)
	389.481	0,37	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

Nikkei 225 Mini Index Future 13.06.2019	JPY	120.525.973	37.741	0,04
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	1.299.977	14.412	0,01
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	491.248	7.434	0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	698.092	7.007	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	378.815	3.297	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	123.544	2.188	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	171.752	1.008	0,00
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	(37.662)	688	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	530.994	646	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	14.683	103	0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	(4.404.040)	1	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	(14.688)	(26)	(0,00)
Korea 10 Bond Future 18.06.2019	KRW	(142.625.980)	(318)	(0,00)
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	45.821	(699)	(0,00)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(197.261)	(5.318)	(0,01)
Tpx Banks Index Future 13.06.2019	JPY	41.962.901	(5.571)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(784.147)	(5.593)	(0,01)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(521.840)	(18.934)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(1.426.936)	(19.810)	(0,02)
FTSE 250 Index Future 21.06.2019	GBP	(634.698)	(31.860)	(0,03)
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	(881.400)	(44.682)	(0,04)
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	(938.204)	(54.601)	(0,05)
Emini Technology Select IndexFuture 21.06.2019	USD	(867.790)	(81.531)	(0,08)
			(194.418)	(0,18)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Zinsswaps

Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	43.450	2.412	0,00
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	28.729	1.513	0,00
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	23.031	1.099	0,00
Pay fixed 2,3625% receive float (6m WIBO) 05.04.2029	PLN	244.850	1.080	0,00
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	17.214	869	0,00
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	34.427	675	0,00
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	31.341	528	0,00
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	9.367	522	0,00
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	32.765	520	0,00
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	9.378	435	0,00
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	9.497	364	0,00
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	11.230	358	0,00
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	4.749	301	0,00
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	5.105	266	0,00
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	38.345	245	0,00
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	3.324	180	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	2.612	155	0,00
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	2.612	101	0,00
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	4.571	99	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (7d China) 26.04.2024	CNY	202.771	91	0,00
Receive fixed 2,315% pay float. (3m HIBOR) 08.11.2028	HKD	183.638	83	0,00
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	1.306	66	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	2.244	34	0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	475	28	0,00
Pay fixed 2,24% receive float (6m SIBOR) 22.02.2029	SGD	99.470	25	0,00
Pay fixed 2,355% receive float (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	20.200.133	19	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	2.551.773	10	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	24	1	0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	47	(1)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	9.711	(47)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	5.698	(70)	(0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	9.378	(140)	(0,00)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	21.725	(142)	(0,00)
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	2.730	(147)	(0,00)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	264.971	(182)	(0,00)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	7.598	(192)	(0,00)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 08.05.2029	NZD	32.172	(253)	(0,00)
Receive fixed 8,635% pay float. (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	407.063	(320)	(0,00)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	8.429	(359)	(0,00)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	8.999	(400)	(0,00)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	36.089	(450)	(0,00)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	9.853	(499)	(0,00)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	44.281	(513)	(0,00)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	119.546	(577)	(0,00)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	148.631	(700)	(0,00)
Receive fixed 7,745% pay float. (28d MXIBITIE) 16.02.2023	MXN	2.632.139	(753)	(0,00)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	13.771	(834)	(0,00)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	25.642	(1.057)	(0,00)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	23.149	(1.132)	(0,00)
Pay fixed 2,699% receive float (6m SIBOR) 13.11.2028	SGD	39.788	(1.180)	(0,00)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	267.939	(1.314)	(0,00)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	32.765	(1.616)	(0,00)
		(799)	(0,00)	

	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Optionen

Purchased Call Novartis 92 17.05.2019	CHF	1	307	0,00
Purchased Call Novartis 94 21.06.2019	CHF	1	252	0,00
geschriebenen Anruf RSA Insurance Group 600 17.05.2019	GBP	(1)	0	0,00
geschriebenen Anruf Suncorp Group 14,42 30.05.2019	AUD	(2)	(1)	(0,00)
geschriebenen Anruf Sanofi 80 17.05.2019	EUR	0	(1)	(0,00)
geschriebenen Anruf National Grid 900 17.05.2019	GBP	0	(1)	(0,00)
geschriebenen Anruf Edison International 70 17.05.2019	USD	0	(1)	(0,00)
geschriebenen Anruf China Mobile 92,5 27.06.2019	HKD	(1)	(1)	(0,00)
geschriebenen Anruf China Mobile 90 30.05.2019	HKD	(2)	(1)	(0,00)
geschriebenen Anruf Akzo Nobel 86 21.06.2019	EUR	0	(1)	(0,00)
geschriebenen Anruf Pfizer 45 17.05.2019	USD	(2)	(2)	(0,00)
geschriebenen Anruf Pfizer 44 17.05.2019	USD	(1)	(2)	(0,00)
geschriebenen Anruf Nippon T. & 5000 10.05.2019	JPY	(146)	(2)	(0,00)
geschriebenen Anruf National Grid 920 17.05.2019	GBP	0	(2)	(0,00)
geschriebenen Anruf Edison International 72,5 21.06.2019	USD	0	(2)	(0,00)
geschriebenen Anruf Pfizer 44 21.06.2019	USD	0	(3)	(0,00)
geschriebenen Anruf Maxim Integrated Products 70 16.08.2019	USD	0	(3)	(0,00)
geschriebenen Anruf Sampo 43 17.05.2019	EUR	(1)	(4)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	22,60
Vereinigtes Königreich	GB	9,20
China	CN	5,09
Kaimaninseln	KY	4,92
Niederlande	NL	4,79
Irland	IE	4,61
Frankreich	FR	3,38
Luxemburg	LU	3,33
Deutschland	DE	2,88
Japan	JP	2,47
Hongkong	HK	2,33
Jungferninseln (British)	VG	2,24
Australien	AU	1,62
Schweiz	CH	1,49
Singapur	SG	1,44
Indonesien	ID	1,40
Mexiko	MX	1,24
Spanien	ES	1,19
Indien	IN	1,13
Italien	IT	1,06
Korea	KR	0,94
Südafrika	ZA	0,92
Kanada	CA	0,76
Taiwan	TW	0,74
Thailand	TH	0,66
Russland	RU	0,57
Kolumbien	CO	0,56
Schweden	SE	0,53
Norwegen	NO	0,44
Türkei	TR	0,43
übernational	SU	0,42
Bermuda	BM	0,41
Brasilien	BR	0,36
Mauritius	MU	0,33
Ägypten	EG	0,33
Peru	PE	0,31
Nigeria	NG	0,30
Israel	IL	0,27
Dänemark	DK	0,25
Belgien	BE	0,24
Philippinen	PH	0,23
Chile	CL	0,22
Saudi Arabia	SA	0,22
Argentinien	AR	0,19
Polen	PL	0,18
Serbien	RS	0,18
Malaysia	MY	0,17
Finnland	FI	0,17
Ukraine	UA	0,16
Portugal	PT	0,16
Dominikanische Republik	DO	0,16
Rumänien	RO	0,16
Oman	OM	0,15
Österreich	AT	0,14
Sri Lanka	LK	0,14
Ecuador	EC	0,14
Ghana	GH	0,11
Aserbaidshan	AZ	0,11
Elfenbeinküste	CI	0,10
Kasachstan	KZ	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Mongolei	MN	0,09
Tschechische Republik	CZ	0,08
Kenia	KE	0,06
Uzbekistan	UZ	0,06
Angola	AO	0,06
Libanon	LB	0,05
Ruanda	RW	0,05
Tunisia	TN	0,05
Sambia	ZM	0,05
Costa Rica	CR	0,04
El Salvador	SV	0,04
Venezuela	VE	0,04
Benin	BJ	0,04
Katar	QA	0,04
Neuseeland	NZ	0,04
Georgia	GE	0,03
Bahrein	BH	0,03
Irak	IQ	0,03
Surinam	SR	0,02
Island	IS	0,02
Uruguay	UY	0,02
Marshall-Inseln	MH	0,02
Bolivien	BO	0,02
Griechenland	GR	0,02
Gabon	GA	0,01
Namibia	NA	0,01
Kroatien	HR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		7,48

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	SA	USD	655.245	644.765	0,27
Petroleos Mexicanos 6,50% 13.03.2027	MX	USD	521.467	531.375	0,22
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	14.134	450.873	0,19
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	326.492	369.567	0,15
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	218.829	198.854	0,08
GLP Finance 6,25% 15.07.2022	US	USD	191.967	194.424	0,08
Marathon Petroleum	US	USD	2.949	181.591	0,07
Total	FR	EUR	3.078	170.831	0,07
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	155.546	158.023	0,07
Saudi Arabian Oil 4,375% 16.04.2049 Reg S	SA	USD	156.578	152.640	0,06
EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15.07.2026	US	USD	148.774	148.030	0,06
Enable Midstream Partners LP 4,95% 15.05.2028	US	USD	135.842	138.673	0,06
Royal Dutch Shell	NL	GBP	4.310	138.394	0,06
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	128.757	129.571	0,05
Delek & Avner Tamar Bond 5,412% 30.12.2025	IL	USD	126.364	129.561	0,05
Concho Resources 3,75% 01.10.2027	US	USD	126.364	126.431	0,05
Al Candelaria (Spain) 7,50% 15.12.2028 Reg S	ES	USD	108.984	116.613	0,05
BPRL Int'l Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	110.363	111.492	0,05
Oil India International 4,00% 21.04.2027	SG	USD	110.363	108.162	0,04
EnLink Midstream Partners 5,45% 01.06.2047	US	USD	113.728	100.934	0,04
Kinder Morgan 5,20% 01.03.2048	US	USD	94.773	99.996	0,04
Concho Resources	US	USD	852	98.740	0,04
EnLink Midstream Partners 5,05% 01.04.2045	US	USD	110.381	95.479	0,04
Oil and Gas Holding 8,375% 07.11.2028 Reg S	BH	USD	84.152	95.201	0,04
Oil India 5,125% 04.02.2029	IN	USD	87.141	91.449	0,04
Petroleos Mexicanos 6,625% (Perpetual) 144A	MX	USD	101.166	90.445	0,04
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	91.969	91.155	0,04
Suncor Energy	CA	CAD	2.625	86.602	0,04
Santos Finance 4,125% 14.09.2027 EMTN	AU	USD	90.035	85.790	0,04
MPLX 4,70% 15.04.2048	US	USD	88.455	85.331	0,04
Petroleos Mexicanos 5,125% 15.03.2023 EMTN	MX	EUR	63.182	77.608	0,03
Diamondback Energy	US	USD	712	75.899	0,03
Nostrum Oil & Gas Fin. 8,00% 25.07.2022 Reg S	NL	USD	98.177	70.545	0,03
Hess 5,80% 01.04.2047	US	USD	63.182	68.416	0,03
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	63.182	65.527	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	84.674	64.957	0,03
Enable Midstream Partners 2,40% 15.05.2019	US	USD	63.182	63.171	0,03
EOG Resources	US	USD	645	61.739	0,03
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	63.182	59.186	0,02
Reliance Industries	IN	INR	2.526	50.509	0,02
Baker Hughes	US	USD	2.064	50.365	0,02
Petroleos Mexicanos 8,625% 01.02.2022	MX	USD	45.065	49.008	0,02
Hess 3,50% 15.07.2024	US	USD	47.387	46.826	0,02
Bharat Petroleum 4,00% 08.05.2025 EMTN	IN	USD	45.985	46.181	0,02
Phillips 66 Partners 4,68% 15.02.2045	US	USD	44.228	43.278	0,02
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	45.985	41.820	0,02
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	43.612	40.668	0,02
Tupras Türkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	TR	USD	45.985	40.643	0,02
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	53.112	36.033	0,01
Petrobras Global Finance 7,375% 17.01.2027	NL	USD	30.350	33.820	0,01
PTT	TH	THB	12.140	18.511	0,01
CNOOC	CN	HKD	5.168	9.364	0,00
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	1.839	1.849	0,00
Mongolian Mining 0,376% (Perpetual)	KY	USD	2.076	1.053	0,00
Chevron	US	USD	1	87	0,00
SBM Offshore	NL	EUR	3	50	0,00
Apache	US	USD	1	32	0,00
			6.337.097	2,62	

Versorgungsbetriebe

Greencoat Renewables	IE	EUR	1.030.524	1.295.645	0,53
US Solar Fund	GB	USD	582.136	602.510	0,25
Edison International	US	USD	3.587	228.414	0,09
SP Powerassets 3,00% 26.09.2027 Reg S	SG	USD	186.388	183.011	0,08
NTPC 4,50% 19.03.2028 EMTN	IN	USD	157.498	160.604	0,07
Exelon	US	USD	3.150	159.135	0,07
Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	131.416	156.770	0,06
NextEra Energy	US	USD	756	145.880	0,06
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	141.968	143.780	0,06
EDP - Energias de Portugal 4,496% VRN 30.04.2079	PT	EUR	113.728	136.780	0,06
Exelon Generation 5,60% 15.06.2042	US	USD	126.364	134.305	0,06
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	118.710	118.538	0,05
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	84.106	106.574	0,04
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	88.455	98.981	0,04
NTPC 3,75% 03.04.2024 EMTN	IN	USD	97.028	96.815	0,04
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	78.850	94.366	0,04
Eskom Holdings 7,125% 11.02.2025 Reg S	ZA	USD	91.969	93.253	0,04
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	85.072	86.640	0,04
APT Pipelines 2,00% 22.03.2027 EMTN	AU	EUR	72.660	85.618	0,04
Ameren	US	USD	1.141	82.206	0,03
Enel 5,451% VRN 10.01.2074	IT	EUR	63.182	79.699	0,03
National Grid	GB	GBP	7.042	76.717	0,03
Engie 3,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	63.182	75.580	0,03
Cleveland Electric Illuminating 5,95% 15.12.2036	US	USD	63.182	73.786	0,03
Light Serv. de Eletricidade 7,25% 03.05.2023 Reg S	BR	USD	69.897	71.033	0,03
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	68.940	59.316	0,02
EDP Finance 1,875% 13.10.2025 EMTN	NL	EUR	48.966	58.372	0,02
Orsted	DK	DKK	685	52.391	0,02
E.ON	DE	EUR	4.663	49.971	0,02
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	31.540	39.360	0,02
Iberdrola International 3,25% VRN (Perpetual)	NL	EUR	31.591	37.620	0,02

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.
Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	37.018	36.702	0,02
Adani Transmission 4,00% 03.08.2026 Reg S	IN	USD	18.394	17.657	0,01
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	18.302	17.462	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	6.090	16.312	0,01
OmGrid Funding 5,196% 16.05.2027 Reg S	KY	USD	16.095	14.761	0,01
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	9.197	8.869	0,00
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	9.197	8.129	0,00
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	7.358	7.377	0,00
			5.010.939	2,07	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Cemex 7,75% 16.04.2026 Reg S	MX	USD	340.741	373.111	0,15
CNAC HK Finbridge 4,875% 14.03.2025	HK	USD	275.908	290.706	0,12
Olin 5,125% 15.09.2027	US	USD	268.274	274.310	0,11
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	157.956	190.357	0,08
Linde	GB	USD	1.056	190.008	0,08
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	158.373	177.309	0,07
Celanese US Holdings 2,125% 01.03.2027	US	EUR	143.740	170.730	0,07
DS Smith 1,375% 26.07.2024	GB	EUR	142.160	162.232	0,07
Akzo Nobel	NL	EUR	1.754	148.730	0,06
Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	120.044	140.726	0,06
Klabin Austria 7,00% 03.04.2049 Reg S	AT	USD	140.023	140.332	0,06
CNAC HK Finbridge 4,625% 14.03.2023	HK	USD	122.319	126.885	0,05
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	114.962	112.576	0,05
China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	CN	USD	110.363	107.774	0,04
SABIC Capital 4,50% 10.10.2028 Reg S	NL	USD	92.659	97.956	0,04
Petkim Petrokimya Holding 5,875% 26.01.2023 Reg S	TR	USD	105.305	97.476	0,04
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.165	97.347	0,04
CCL Industries	CA	CAD	2.068	87.303	0,04
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	63.182	84.979	0,04
Huntsman Internationa 4,50% 01.05.2029	US	USD	74.239	74.676	0,03
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	78.174	70.820	0,03
DowDuPont 4,725% 15.11.2028	US	USD	50.546	54.999	0,02
CRH	IE	GBP	1.639	54.675	0,02
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	55.182	54.037	0,02
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	45.985	43.085	0,02
Ivanhoe Mines	CA	CAD	14.524	35.368	0,01
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	48.974	34.306	0,01
Petropavlovsk 2016 8,125% 14.11.2022 Reg S	GB	USD	36.788	33.141	0,01
Lynas	MY	AUD	20.778	28.922	0,01
Albemarle	US	USD	344	26.004	0,01
Ecolab	US	USD	118	21.838	0,01
Braskem Netherlands Fin.4,50% 10.01.2028 Reg S	NL	USD	20.693	20.427	0,01
LyondellBasell Industries	US	USD	226	19.965	0,01
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	12.186	12.162	0,01
Bukit Makmur Man. Utama 7,75% 13.02.2022 Reg S	ID	USD	10.806	11.317	0,00
Asian Paints	IN	INR	488	10.252	0,00
Novozymes	DK	DKK	188	8.739	0,00
Nitto Denko	JP	JPY	155	8.395	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	106	7.036	0,00
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	6.741	6.395	0,00
Vale Indonesia	ID	IDR	21.983	4.709	0,00
Mosaic	US	USD	171	4.455	0,00
Mongolian Mining	MN	HKD	14.241	267	0,00
Valvoline	US	USD	3	49	0,00
			3.716.886	1,53	

Industrie

Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	371.886	913.409	0,38
Wolters Kluwer	NL	EUR	8.510	592.674	0,24
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	435.912	508.354	0,21
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	356.206	464.136	0,19
RELX	GB	EUR	12.037	275.847	0,11
L3 Technologies 3,85% 15.12.2026	US	USD	252.729	256.939	0,11
SNCF Reseau EPIC 2,25% 20.12.2047 EMTN	FR	EUR	189.547	239.115	0,10
DP World 5,625% 25.09.2048 Reg S	AE	USD	223.981	237.131	0,10
Vinci	FR	EUR	2.323	234.260	0,10
Airbus Group	FR	EUR	1.712	233.708	0,10
Autopistas Del Sol 7,375% 30.12.2030 Reg S	CR	USD	225.392	225.788	0,09
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	222.551	221.747	0,09
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028 Reg S	MX	USD	212.339	200.247	0,08
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.07.2047 Reg S	MX	USD	199.008	186.322	0,08
Komatsu Finance America 2,437% 11.09.2022	US	USD	189.547	186.154	0,08
Transurban Queensland Fin. 4,50% 19.04.2028 EMTN	AU	USD	180.069	181.972	0,08
General Electric 1,50% 17.05.2029	US	EUR	157.956	172.791	0,07
Schneider Electric	FR	EUR	1.918	162.142	0,07
Autostrade per l'Italia 1,875% 26.09.2029 EMTN	IT	EUR	151.637	160.845	0,07
General Electric	US	USD	14.409	145.605	0,06
Paprec Holding 4,00% 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	119.979	130.097	0,05
Holding d'Infrastructures 1,625% 27.11.2027 EMTN	FR	EUR	94.773	106.738	0,04
SKF	SE	SEK	5.645	104.364	0,04
Recruit Holdings	JP	JPY	3.284	98.586	0,04
Sany Heavy Equipment International Holdings	CN	HKD	19.792	95.346	0,04
Atlas Copco	SE	SEK	2.905	90.230	0,04
Woodward	US	USD	808	88.889	0,04
WW Grainger	US	USD	307	86.368	0,04
Norfolk Southern	US	USD	410	82.696	0,03
RAC Bond 4,87% 06.05.2026 EMTN	GB	GBP	63.182	81.377	0,03
Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	73.576	72.012	0,03
Atlanta	IT	EUR	2.588	70.487	0,03
Schaeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	63.182	63.978	0,03
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	44.682	61.441	0,03
XPO Logistics	US	USD	764	51.665	0,02
SITC International Holdings	HK	HKD	43.903	46.591	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
DCC	IE	GBP	513	45.751	0,02
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.10.2046 Reg S	MX	USD	32.189	30.218	0,01
Kubota	JP	JPY	1.978	30.059	0,01
Meggitt	GB	GBP	4.098	29.067	0,01
LT Group	PH	PHP	91.571	28.333	0,01
THK	JP	JPY	1.060	27.930	0,01
Knorr-Bremse	DE	EUR	254	27.533	0,01
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	23.241	23.241	0,01
Siemens	DE	EUR	171	20.431	0,01
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	18.394	19.639	0,01
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	18.394	17.380	0,01
Airports of Thailand	TH	THB	7.109	15.242	0,01
Container	IN	INR	1.551	10.989	0,00
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	9.197	7.891	0,00
Assa Abloy	SE	SEK	358	7.622	0,00
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	9.197	7.400	0,00
Cummins India	IN	INR	419	4.372	0,00
DMCI Holdings	PH	PHP	17.020	3.664	0,00
PP Persero	ID	IDR	14.418	2.430	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	644	645	0,00
Jacobs Engineering Group	US	USD	1	31	0,00
United Parcel Service	US	USD	1	22	0,00
				7.489.941	3,09

IT

Microsoft	US	USD	4.237	550.489	0,23
Oracle	US	USD	8.966	492.668	0,20
Cisco Systems	US	USD	8.614	480.117	0,20
SAP	DE	EUR	2.502	321.059	0,13
Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	FR	EUR	259.155	293.559	0,12
Alphabet (A)	US	USD	246	293.050	0,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	30.562	255.868	0,11
Microsoft 3,125% 06.12.2028	US	EUR	157.956	218.587	0,09
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	201.565	209.657	0,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	4.490	196.736	0,08
Apple	US	USD	952	190.766	0,08
Maxim Integrated Products	US	USD	2.345	139.534	0,06
Amdocs	US	USD	2.356	127.994	0,05
KLA-Tencor	US	USD	899	113.942	0,05
Genpact	US	USD	2.984	108.284	0,04
Salesforce.com	US	USD	639	105.430	0,04
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	105.133	103.825	0,04
Chicony Electronics	TW	TWD	40.268	99.019	0,04
Qualcomm	US	USD	1.119	97.586	0,04
Infineon Technologies	DE	EUR	4.128	97.219	0,04
Konica Minolta	JP	JPY	8.806	88.200	0,04
Facebook	US	USD	403	78.473	0,03
Tencent Holdings	CN	HKD	1.491	73.385	0,03
Visa	US	USD	438	72.223	0,03
ASML Holding	NL	EUR	304	63.134	0,03
HP	US	USD	2.980	58.788	0,02
Xerox 4,80% 01.03.2035	US	USD	71.988	58.310	0,02
Worldpay	US	USD	480	56.214	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	4.597	55.801	0,02
Cognizant Technology Solutions	US	USD	698	50.596	0,02
Splunk	US	USD	363	50.049	0,02
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	396	47.638	0,02
PayPal Holdings	US	USD	417	46.723	0,02
Marvell Technology Group	US	USD	1.837	45.730	0,02
Teradyne	US	USD	918	45.032	0,02
Leidos	US	USD	608	43.880	0,02
Ciena	US	USD	1.017	38.690	0,02
AtoS	FR	EUR	374	38.493	0,02
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.024	33.270	0,01
Infosys	IN	INR	2.971	32.026	0,01
TDK	JP	JPY	353	30.833	0,01
Keyence	JP	JPY	43	27.082	0,01
Yahoo (Japan)	JP	JPY	9.750	25.938	0,01
Dassault Systemes	FR	EUR	124	19.519	0,01
Trimble	US	USD	471	19.050	0,01
Tsinghua Unic 6,50% 31.01.2028	VG	USD	18.394	17.989	0,01
SUMCO	JP	JPY	933	12.266	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	1.064	1.574	0,00
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	64	413	0,00
Sabre	US	USD	2	51	0,00
Juniper Networks	US	USD	1	41	0,00
TripAdvisor	US	USD	1	40	0,00
International Business Machines	US	USD	1	39	0,00
Nuance Communications	US	USD	2	34	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	1	14	0,00
				5.726.927	2,36

Nicht-Basiskonsumgüter

Informa	GB	GBP	43.375	440.267	0,18
Bridgestone	JP	JPY	9.606	380.834	0,16
Lowe's Cos	US	USD	2.608	293.950	0,12
L Brands 6,875% 01.11.2035	US	USD	230.360	205.596	0,08
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	172.945	180.901	0,07
L Brands 5,25% 01.02.2028	US	USD	191.967	171.532	0,07
Charter Communications	US	USD	438	161.576	0,07
RCI Banque 1,625% 26.05.2026 EMTN	FR	EUR	126.364	143.406	0,06
AMC Entertainment Holdings 5,875% 15.11.2026	US	USD	141.288	132.146	0,05
Volvo Car 2,125% 02.04.2024 EMTN	SE	EUR	112.780	127.683	0,05
AMC Entertainment Holdings 6,375% 15.11.2024	US	GBP	95.983	125.681	0,05
Sally Capital 5,625% 01.12.2025	US	USD	119.979	119.979	0,05
Volvo Car 2,00% 24.01.2025 EMTN	SE	EUR	101.092	113.583	0,05
Magna International 4,15% 01.10.2025	CA	USD	107.410	112.792	0,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
General Motors Financial 1,694% 26.03.2025 EMTN	US	EUR	94.773	107.935	0,04
eBay	US	USD	2.725	104.049	0,04
Naspers	ZA	ZAR	396	100.979	0,04
Sands China 5,40% 08.08.2028	KY	USD	94.773	100.798	0,04
Altice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	86.385	98.861	0,04
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	514	94.968	0,04
Magna International 3,625% 15.06.2024	CA	USD	91.614	93.661	0,04
Walt Disney	US	USD	630	85.868	0,04
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	84.462	84.254	0,03
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	83.716	83.447	0,03
Quebecor	CA	CAD	3.289	81.645	0,03
LVMH Moet Hennessy 0,125% 28.02.2023 EMTN	FR	EUR	69.500	78.363	0,03
Dollar Tree	US	USD	665	73.922	0,03
Dollar General 4,15% 01.11.2025	US	USD	63.182	65.901	0,03
Booking Holdings	US	USD	32	60.569	0,03
Altice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 Reg S	LU	USD	57.590	58.814	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin	FR	EUR	415	53.460	0,02
adidas	DE	EUR	187	48.056	0,02
CBS	US	USD	890	45.347	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	115	44.788	0,02
Norwegian Cruise Line Holdings	US	USD	735	41.455	0,02
Autoliv	SE	USD	509	39.830	0,02
Amazon.com	US	USD	20	39.120	0,02
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	36.788	38.648	0,02
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	28.709	35.219	0,01
Brunswick (DE)	US	USD	593	30.332	0,01
Extended Stay America	US	USD	1.667	30.037	0,01
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	29.901	28.963	0,01
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	51.733	28.349	0,01
Yamaha Motor	JP	JPY	1.159	23.859	0,01
Renault	FR	EUR	311	21.177	0,01
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	18.854	19.435	0,01
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	18.394	18.081	0,01
Tiffany & Co	US	USD	135	14.455	0,01
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	150	14.164	0,01
Astra International	ID	IDR	24.538	13.143	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	1.491	11.596	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	120	11.445	0,00
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	9.427	9.521	0,00
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	9.197	9.243	0,00
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	662	8.862	0,00
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	9.197	8.785	0,00
PVR	IN	INR	323	8.206	0,00
Eicher Motors	IN	INR	24	7.156	0,00
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	7.587	7.142	0,00
Panasonic	JP	JPY	764	7.016	0,00
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	9.197	6.622	0,00
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 06.04.2022	VG	USD	9.197	6.396	0,00
Samsonite International	US	HKD	1.367	3.912	0,00
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	2.299	2.265	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	4.695	1.344	0,00
Liberty Global	GB	USD	2	43	0,00
GrubHub	US	USD	1	41	0,00
Advance Auto Parts	US	USD	1	33	0,00
NVR	US	USD	1	32	0,00
Tapestry	US	USD	1	31	0,00
Activision Blizzard	US	USD	1	29	0,00
				4.821.598	1,99

Basiskonsumgüter

Procter & Gamble	US	USD	5.281	559.881	0,23
Diageo	GB	GBP	13.112	552.420	0,23
Diageo Finance 0,25% 22.10.2021 EMTN	GB	EUR	252.729	285.274	0,12
Colgate-Palmolive	US	USD	3.800	274.577	0,11
Unilever	GB	GBP	4.362	264.743	0,11
Walmart 5,625% 27.03.2034	US	GBP	129.524	241.140	0,10
Altria Group 3,125% 15.06.2031	US	EUR	195.865	230.599	0,10
CF Industries 5,375% 15.03.2044	US	USD	237.271	218.040	0,09
Sigma Finance Netherlands 4,875% 27.03.2028 Reg S	NL	USD	194.056	195.837	0,08
Unilever	GB	EUR	3.214	194.233	0,08
Heineken	NL	EUR	1.502	161.875	0,07
Unilever 1,375% 04.09.2030	NL	EUR	129.524	153.141	0,06
PepsiCo	US	USD	1.145	146.474	0,06
JBS Investments 6,25% 05.02.2023 Reg S	AT	USD	137.724	140.342	0,06
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	126.364	135.435	0,06
Campbell Soup 4,80% 15.03.2048	US	USD	126.364	120.135	0,05
Japan Tobacco	JP	JPY	4.317	99.851	0,04
MARB Bond 6,875% 19.01.2025 Reg S	GB	USD	91.969	92.257	0,04
JBS Investments 7,00% 15.01.2026 Reg S	AT	USD	83.462	87.260	0,04
Monster Beverage	US	USD	1.517	78.525	0,03
Walmart	US	USD	757	77.174	0,03
Nestle	CH	CHF	764	73.401	0,03
Unilever Capital 4,25% 10.02.2021	US	USD	63.182	65.057	0,03
British American Tobacco	GB	GBP	1.185	46.149	0,02
Minerva Luxembourg 5,875% 19.01.2028 Reg S	LU	EUR	46.215	42.980	0,02
L'Oreal	FR	EUR	138	37.944	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1.215	29.209	0,01
Kroger	US	USD	1.061	27.220	0,01
Molson Coors Brewing	US	USD	424	26.935	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	169	24.414	0,01
Estee Lauder	US	USD	124	21.412	0,01
Kao	JP	JPY	260	20.024	0,01
CP ALL	TH	THB	7.616	18.481	0,01
ITC	IN	INR	3.758	16.270	0,01
China Mengniu Dairy	HK	HKD	3.492	12.853	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	1.667	9.329	0,00
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	9.197	8.976	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Gudang Garam	ID	IDR	1.403	8.340	0,00
JBS Investments 7,25% 03.04.2024 Reg S	AT	USD	7.358	7.633	0,00
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	3.299	4.963	0,00
Angel Yeast (B)	CN	CNY	1.104	4.575	0,00
Puregold Price Club	PH	PHP	5.240	4.235	0,00
First Resources	SG	SGD	2.379	3.193	0,00
Carabao Group	TH	THB	1.019	1.858	0,00
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	13	1.836	0,00
Archer-Daniels-Midland	US	USD	1	41	0,00
Bunge	US	USD	1	29	0,00
Walgreens Boots Alliance	US	USD	1	21	0,00
				4.826.591	1,99

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	2.429	639.591	0,26
Merck	US	USD	5.081	396.527	0,16
Sanofi	FR	EUR	4.027	349.526	0,14
Johnson & Johnson	US	USD	1.835	257.797	0,11
Pfizer	US	USD	5.839	239.850	0,10
Takeda Pharmaceutical 3,00% 21.11.2030 Reg S	JP	EUR	189.547	238.435	0,10
Novartis Capital 3,40% 06.05.2024	US	USD	189.547	195.028	0,08
Astellas Pharma	JP	JPY	14.370	194.326	0,08
Merck & Co 2,75% 10.02.2025	US	USD	189.547	189.143	0,08
Johnson & Johnson 2,90% 15.01.2028	US	USD	189.547	187.622	0,08
Hoya	JP	JPY	2.446	172.425	0,07
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	201.565	170.932	0,07
Becton Dickinson 1,90% 15.12.2026	US	EUR	142.160	168.238	0,07
Abbott Laboratories	US	USD	2.112	167.063	0,07
AstraZeneca 4,375% 17.08.2048	GB	USD	157.956	163.093	0,07
Johnson & Johnson 3,625% 03.03.2037	US	USD	157.956	159.171	0,07
Quest Diagnostics	US	USD	1.458	139.731	0,06
UnitedHealth Group 4,75% 15.07.2045	US	USD	126.364	139.249	0,06
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	8.789	133.963	0,06
Abbott Ireland Financing 1,50% 27.09.2026	IE	EUR	104.251	123.028	0,05
Koninklijke Philips	NL	EUR	2.826	120.154	0,05
Eli Lilly & 3,95% 15.03.2049	US	USD	102.671	104.501	0,04
Novartis Finance 1,375% 14.08.2030	LU	EUR	88.455	103.676	0,04
GlaxoSmithKline	GB	GBP	5.046	103.446	0,04
Merck & Co 4,15% 18.05.2043	US	USD	97.932	103.143	0,04
Mylan	US	USD	3.397	92.019	0,04
Bayer 3,75% VRN 01.07.2074	DE	EUR	75.819	86.766	0,04
Sysmex	JP	JPY	1.419	81.136	0,03
AmerisourceBergen	US	USD	1.018	75.497	0,03
UnitedHealth Group 4,625% 15.07.2035	US	USD	63.182	69.197	0,03
ICON	IE	USD	451	61.884	0,03
CSL	AU	AUD	442	61.655	0,03
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	63.182	61.590	0,03
HCA Healthcare	US	USD	495	61.572	0,03
Celgene	US	USD	636	60.063	0,02
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	500	54.819	0,02
Cigna	US	USD	297	46.759	0,02
Boston Scientific	US	USD	1.065	39.413	0,02
Cooper	US	USD	127	36.704	0,02
AstraZeneca	GB	GBP	466	34.790	0,01
Grifols ADR	ES	USD	1.667	31.846	0,01
GN Store Nord	DK	DKK	622	31.777	0,01
Nippon Shinyaku	JP	JPY	458	31.589	0,01
CVS Health 5,05% 25.03.2048	US	USD	31.591	31.165	0,01
Sonova Holding	CH	CHF	150	30.265	0,01
Zoetis	US	USD	258	26.147	0,01
Genmab	DK	DKK	148	24.595	0,01
Centene	US	USD	466	23.711	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	1.070	20.644	0,01
CVS Health	US	USD	382	20.634	0,01
Becton Dickinson	US	USD	86	20.577	0,01
Agilent Technologies	US	USD	252	19.679	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.667	16.693	0,01
UnitedHealth Group	US	USD	71	16.554	0,01
Thermo Fisher Scientific	US	USD	56	15.521	0,01
Heron Therapeutics	US	USD	477	10.496	0,00
Cochlear	AU	AUD	60	7.878	0,00
Cipla (India)	IN	INR	762	6.183	0,00
Ambea	SE	SEK	566	4.594	0,00
Innovent Biologics	CN	HKD	902	2.876	0,00
Bumrungrad Hospital	TH	THB	462	2.558	0,00
Dong-EE-Jiao (A)	CN	CNY	367	2.385	0,00
Dong-EE-Jiao (B)	CN	CNY	173	1.122	0,00
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1	49	0,00
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1	44	0,00
Gilead Sciences	US	USD	1	36	0,00
Anthem	US	USD	1	19	0,00
				6.283.159	2,59

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	GBP	107.326	5.990.993	2,47
iShares Physical Gold	IE	USD	67.297	1.693.697	0,70
Hicli Infrastructure	GB	GBP	663.941	1.437.820	0,59
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	598.824	1.369.370	0,57
Deutsche Boerse	DE	EUR	4.825	642.540	0,27
US Bancorp	US	USD	8.632	458.860	0,19
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.770	441.991	0,18
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1.028	327.365	0,14
AIA Group	HK	HKD	30.030	305.727	0,13
Wellcome Trust 1,125% 21.01.2027	GB	EUR	252.729	296.560	0,12
Tesco Property Finance 2 6,052% 13.10.2039	GB	GBP	179.602	293.881	0,12
Admiral Group	GB	GBP	9.490	272.522	0,11
China Construction Bank 4,25% VRN 27.02.2029	CN	USD	265.562	269.602	0,11

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	225.561	265.223	0,11
JPMorgan Chase	US	USD	2.221	256.749	0,11
Marsh & McLennan	US	USD	2.671	249.735	0,10
NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	189.547	237.652	0,10
Provident Financial 7,00% 04.06.2023 EMTN	GB	GBP	165.605	220.433	0,09
Bank of America 4,20% 26.08.2024 MTN	US	USD	205.342	212.934	0,09
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	164.132	210.909	0,09
HSBC Holdings 3,60% 25.05.2023	GB	USD	189.547	193.674	0,08
NBK SPC 2,75% 30.05.2022 Reg S	AE	USD	189.547	187.456	0,08
BlackRock	US	USD	389	187.109	0,08
Banorte 5,75% VRN 04.10.2031 Reg S	MX	USD	191.109	187.095	0,08
Bank of America 3,248% 21.10.2027 MTN	US	USD	189.547	185.731	0,08
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25% 15.10.2024 Reg S	TR	USD	191.967	184.096	0,08
PNC Financial Services Group	US	USD	1.348	183.649	0,08
Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	KR	USD	183.939	173.699	0,07
Refinitiv US Holdings 6,875% 15.11.2026 Reg S	US	EUR	153.573	173.308	0,07
Landsbankinn HF 1,00% 30.05.2023 EMTN	IS	EUR	154.796	171.683	0,07
Morgan Stanley	US	USD	3.536	170.292	0,07
Hiscox	BM	GBP	7.774	169.573	0,07
RSA Insurance Group	GB	GBP	23.394	165.214	0,07
Willis Towers Watson	GB	USD	901	164.508	0,07
Morgan Stanley 1,342% VRN 23.10.2026 EMTN	US	EUR	142.160	162.887	0,07
ING Groep 6,75% VRN (Perpetual)	NL	USD	158.373	162.003	0,07
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	113.728	160.972	0,07
CME Group	US	USD	896	160.146	0,07
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (Perpetual)	JP	USD	148.774	157.523	0,07
Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	155.993	155.916	0,06
Wells Fargo	US	USD	3.101	150.224	0,06
Citigroup	US	USD	2.128	150.214	0,06
Credito Real 2,875% 09.02.2022	MX	CHF	152.614	150.045	0,06
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	126.364	148.166	0,06
Muenchener 0,25% 13.12.2023	DE	EUR	129.524	147.085	0,06
Ford Motor Credit 5,584% 18.03.2024	US	USD	139.176	146.372	0,06
Virgin Money Holdings 3,375% VRN 24.04.2026 GMTN	GB	GBP	110.443	145.191	0,06
Banque Centrale de Tunisie 5,75% 30.01.2025 Reg S	TN	USD	155.198	142.404	0,06
Phoenix Group Holdings 4,375% 24.01.2029 EMTN	GB	EUR	126.364	142.162	0,06
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	459.809	141.286	0,06
Aquarius & Investment 4,25% VRN 02.10.2043 EMTN	IE	EUR	107.410	136.407	0,06
Muntalakat Sukuk Holding 5,625% 27.02.2024	KY	USD	134.045	135.099	0,06
AerCap Global Aviation Trust 3,875% 23.01.2028	IE	USD	139.001	133.449	0,06
JSC Georgia Capital 6,125% 09.03.2024 Reg S	GE	USD	132.436	125.880	0,05
Kyobo Life Insurance 3,95% VRN 24.07.2047 Reg S	KR	USD	126.364	125.494	0,05
Danske Bank 3,875% 12.09.2023 144A	DK	USD	126.364	125.299	0,05
Discover Financial Services	US	USD	1.541	125.047	0,05
Bank of Ireland Group 3,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	GBP	94.773	122.500	0,05
Arion Banki HF 1,625% 01.12.2021 EMTN	IS	EUR	94.773	108.129	0,04
Suncorp Group	AU	AUD	11.587	108.063	0,04
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	94.773	106.794	0,04
Bracken MidCo1 8,875% 15.10.2023 Reg S	GB	GBP	81.586	106.075	0,04
Credivalores-Crediservicios 9,75% 27.07.2022 Reg S	CO	USD	108.461	105.479	0,04
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	78.978	100.800	0,04
ING Groep 3,00% 18.02.2026 EMTN	NL	GBP	75.819	100.623	0,04
UniCredit 9,25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	76.787	96.455	0,04
Roadster Fin. Design. Act. 1,625% 09.12.2024 EMTN	IE	EUR	85.296	94.222	0,04
Lloyds Banking Group	GB	GBP	106.660	86.959	0,04
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	82.773	84.314	0,03
CYBG 5,00% VRN 09.02.2026	GB	GBP	63.182	83.060	0,03
Argentum Netherlands 3,50% VRN 01.10.2046 EMTN	NL	EUR	66.341	82.998	0,03
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	53.705	82.719	0,03
JAB Holdings 1,75% 25.06.2026	NL	EUR	69.500	80.027	0,03
Sampo	FI	EUR	1.663	75.901	0,03
Commerzbank 1,25% 23.10.2023 EMTN	DE	EUR	63.182	72.357	0,03
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	70.357	71.500	0,03
Banque Centrale de Tunisie 5,625% 17.02.2024	TN	EUR	64.379	70.384	0,03
Marsh & McLennan 1,979% 21.03.2030	US	EUR	60.023	69.704	0,03
Rabobank 6,91% VRN (Perpetual)	NL	GBP	37.909	69.288	0,03
Barclays 2,00% VRN 07.02.2028 EMTN	GB	EUR	63.182	69.229	0,03
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	68.977	69.082	0,03
Essent Group	US	USD	1.430	67.707	0,03
Barclays	GB	GBP	31.112	66.598	0,03
Pension Insurance 5,625% 20.09.2030	GB	GBP	50.546	65.807	0,03
Intercontinental Exchange	US	USD	791	64.553	0,03
Prudential	GB	GBP	2.826	63.888	0,03
NN Group	NL	EUR	1.229	53.452	0,02
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	38.297	52.996	0,02
AXA	FR	EUR	1.992	52.967	0,02
Kasikornbank	TH	THB	8.348	49.814	0,02
HDFC Bank	IN	INR	1.501	49.793	0,02
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	43.193	49.305	0,02
Housing Development Finance	IN	INR	1.668	47.787	0,02
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	45.985	46.234	0,02
S&P Global	US	USD	205	45.022	0,02
Volkswagen Leasing 1,625% 15.08.2025 EMTN	DE	EUR	37.909	43.321	0,02
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	40.926	42.107	0,02
Bank Central Asia	ID	IDR	20.819	42.097	0,02
Swedbank	SE	SEK	2.588	41.949	0,02
International Personal Fin. 5,75% 07.04.2021 EMTN	GB	EUR	36.788	40.648	0,02
ORIX	JP	JPY	2.826	40.034	0,02
China Cinda 4,75% 21.02.2029 EMTN	VG	USD	34.259	35.615	0,01
Kuwait Projects 4,50% 23.02.2027	AE	USD	34.029	33.235	0,01
Commerzbank 1,50% 28.08.2028 EMTN	DE	EUR	28.432	32.880	0,01
Bank of America 1,625% 14.09.2022 EMTN	US	EUR	25.273	29.676	0,01
Axis Bank	IN	INR	2.652	29.202	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	763	28.741	0,01
Ally Financial	US	USD	947	28.099	0,01
China Construction Bank (H)	CN	HKD	29	25.611	0,01
Commerzbank	DE	EUR	2.826	25.360	0,01
IG Group Holdings	GB	GBP	3.643	24.201	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	22.992	23.665	0,01
Volkswagen Leasing 2,625% 15.01.2024 EMTN	DE	EUR	18.955	23.030	0,01
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20.03.2029	VG	USD	22.073	22.389	0,01
HDFC Bank ADR	IN	USD	182	20.816	0,01
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	25.313	18.976	0,01
Charming Light Investments 4,375% 21.12.2027 EMTN	VG	USD	18.394	18.607	0,01
Minejesa Capital 4,625% 10.08.2030 Reg S	NL	USD	18.394	17.887	0,01
Kasikornbank	TH	THB	2.972	17.765	0,01
Public Bank	MY	MYR	3.233	17.579	0,01
DBS Group Holdings	SG	SGD	746	15.435	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5.278	14.984	0,01
Julius Baer Group	CH	CHF	272	13.120	0,01
Standard Chartered	GB	GBP	1.402	12.790	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	2.694	11.009	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	7.924	10.083	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	437	8.705	0,00
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	1.875	8.373	0,00
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	9.197	7.568	0,00
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	7.358	7.261	0,00
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	16.639	6.741	0,00
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	1.010	5.869	0,00
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	9.197	5.150	0,00
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	44.771	4.109	0,00
GT Capital Holdings	PH	PHP	217	3.616	0,00
Ayala	PH	PHP	77	1.350	0,00
Berkshire Hathaway	US	USD	1	188	0,00
Bank of New York Mellon	US	USD	2	85	0,00
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	1	83	0,00
Travelers	US	USD	1	59	0,00
Northern Trust	US	USD	1	47	0,00
Loews	US	USD	1	16	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	7	11	0,00
				25.033.648	10,34

Grundeigentum

Tritax EuroBox REIT	GB	EUR	506.942	627.425	0,26
Prologis REIT	US	USD	7.226	551.750	0,23
GCP Student Living REIT	GB	GBP	258.727	542.091	0,22
Vonovia	DE	EUR	9.008	448.665	0,19
Civitas Social Housing REIT	GB	GBP	386.009	440.099	0,18
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	25.493	439.018	0,18
Mitsui Fudosan	JP	JPY	15.528	358.853	0,15
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	277.142	320.989	0,13
Digital Realty Trust REIT	US	USD	2.682	315.467	0,13
Deutsche Wohnen	DE	EUR	6.596	296.039	0,12
American Campus Communities REIT	US	USD	6.227	293.546	0,12
VEREIT REIT	US	USD	35.280	291.240	0,12
Hysan Development	HK	HKD	51.920	290.420	0,12
American Homes 4 Rent REIT	US	USD	11.211	267.829	0,11
CapitaLand Commercial Trust REIT	SG	SGD	175.075	249.434	0,10
Vornado Realty Trust REIT	US	USD	3.450	238.830	0,10
HCP REIT	US	USD	7.893	235.998	0,10
Camden Property Trust REIT	US	USD	2.307	231.743	0,10
Welltower 4,125% 15.03.2029	US	USD	221.138	226.840	0,09
Invitation Homes REIT	US	USD	9.167	226.509	0,09
Mitsubishi Estate	JP	JPY	13.106	221.348	0,09
Equity LifeStyle Properties REIT	US	USD	1.828	212.968	0,09
Welltower REIT	US	USD	2.739	204.887	0,08
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	206.364	202.745	0,08
Sun Communities REIT	US	USD	1.634	200.372	0,08
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	KY	USD	187.168	195.723	0,08
Easy Tactic 8,125% 27.02.2023	VG	USD	191.967	194.719	0,08
iCade REIT	FR	EUR	2.280	194.557	0,08
CSI Properties	HK	HKD	3.251.192	182.063	0,08
Globalworth Real Estate Inv. 3,00% 29.03.2025 EMTN	GB	EUR	148.478	173.921	0,07
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	17.160	168.725	0,07
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	126.364	165.379	0,07
Intu Metrocetre Finance 4,125% 06.12.2023	GB	GBP	119.883	158.739	0,07
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	33.589	154.699	0,06
Pebblebrook Hotel Trust REIT	US	USD	4.634	151.170	0,06
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	120.046	135.513	0,06
Public Storage REIT	US	USD	570	125.494	0,05
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	4.446	123.945	0,05
Aroundtown 2,125% 13.03.2023	LU	EUR	101.092	119.794	0,05
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	110.446	118.071	0,05
Hongkong Land Holdings	HK	USD	16.505	115.037	0,05
Simon Property Group REIT	US	USD	628	108.046	0,04
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	103.925	107.768	0,04
Prologis 3,00% 02.06.2026	US	EUR	82.137	106.927	0,04
Equinix REIT	US	USD	230	104.485	0,04
Equity Residential REIT	US	USD	1.354	103.167	0,04
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	93.119	96.435	0,04
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	87.192	90.508	0,04
Unibail-Rodamco 1,375% 09.03.2026 EMTN	FR	EUR	75.819	89.452	0,04
Klepierre REIT	FR	EUR	2.426	86.065	0,04
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	75.819	85.278	0,04
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	63.182	81.069	0,03
Grand City Properties 3,75% VRN (Perpetual)	LU	EUR	63.182	74.749	0,03
Digital Euro Fincio 2,50% 16.01.2026	US	EUR	56.864	67.911	0,03
Land Securities Group REIT	GB	GBP	5.024	60.417	0,02
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	59.550	59.660	0,02
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	57.021	58.318	0,02
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	49.204	50.757	0,02
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	46.039	46.910	0,02
CPI Property Group 2,125% 04.10.2024 EMTN	LU	EUR	41.369	46.400	0,02
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	41.616	42.186	0,02
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	39.087	41.093	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	39.777	39.838	0,02
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	38.627	39.500	0,02
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	37.707	38.917	0,02
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	36.788	38.224	0,02
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	31.500	33.379	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	29.890	31.028	0,01
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	32.879	29.969	0,01
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	27.591	29.359	0,01
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	27.591	29.331	0,01
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	28.970	29.305	0,01
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	27.591	28.228	0,01
New Metro Global 6,75% 26.01.2020	VG	USD	27.821	28.061	0,01
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	25.522	26.682	0,01
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	24.832	25.821	0,01
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	25.522	25.816	0,01
CFLD Cayman Investment 9,00% 31.07.2021	KY	USD	24.372	25.289	0,01
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	22.992	23.701	0,01
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	22.992	23.381	0,01
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	22.992	23.052	0,01
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	21.383	22.591	0,01
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	22.992	22.118	0,01
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	20.923	21.370	0,01
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	20.233	20.947	0,01
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	18.394	19.852	0,01
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	18.394	19.165	0,01
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	18.624	19.022	0,01
China Aoyuan Group 6,35% 11.01.2020	KY	USD	18.624	18.755	0,01
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	18.394	18.742	0,01
Zhenro Properties Group 9,15% 08.03.2022	KY	USD	18.164	18.390	0,01
GLP Pte 3,875% 04.06.2025 EMTN	SG	USD	18.394	17.832	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	15.635	16.228	0,01
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	16.325	16.136	0,01
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	18.394	16.010	0,01
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	14.485	14.921	0,01
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	14.485	14.906	0,01
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	13.336	13.828	0,01
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	13.565	13.498	0,01
Intu Debenture 5,562% 31.12.2027	GB	GBP	9.980	13.479	0,01
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	12.416	13.081	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3.028	11.307	0,00
Central Pattana	TH	THB	4.742	11.210	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	10.576	10.899	0,00
SM Prime Holdings	PH	PHP	12.043	9.629	0,00
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	9.197	9.582	0,00
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	9.197	9.451	0,00
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	9.197	9.311	0,00
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	9.197	8.258	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	6.898	7.213	0,00
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	6.208	6.345	0,00
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	5.518	5.835	0,00
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	5.058	5.248	0,00
Oberai Realty	IN	INR	565	4.119	0,00
Great Eagle Holdings	HK	HKD	760	3.579	0,00
Global Prime Capital 5,50% 18.10.2023	SG	USD	2.759	2.694	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	1.839	1.692	0,00
Vincom Retail	VN	VND	785	1.219	0,00
				13.057.598	5,39

Staatsanleihen

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	3.443.106	3.523.605	1,45
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	2.800.481	2.871.617	1,19
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	2.525.821	2.596.484	1,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	1.611.163	1.929.446	0,80
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	1.314.163	1.674.370	0,69
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	1.595.393	1.205.186	0,50
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	1.027.675	1.049.469	0,43
US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	996.965	1.006.604	0,42
UK Treasury 1,00% 22.04.2024	GB	GBP	758.187	992.496	0,41
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	683.365	878.747	0,36
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	657.081	821.193	0,34
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	657.081	786.820	0,32
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	639.997	652.747	0,27
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	465.214	622.441	0,26
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	394.249	488.384	0,20
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	2.628.325	453.361	0,19
South Africa 5,875% 22.06.2030	ZA	USD	373.396	382.339	0,16
Germany 0,25% 15.08.2028	DE	EUR	325.388	374.291	0,15
Ukraine 8,994% 01.02.2024 Reg S	UA	USD	366.958	366.791	0,15
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	314.085	330.744	0,14
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	394.249	327.007	0,14
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	2.234.076	287.466	0,12
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	275.974	283.175	0,12
Colombia 5,20% 15.05.2049	CO	USD	257.514	275.543	0,11
Kazakhstan 6,50% 21.07.2045 Reg S	KZ	USD	206.931	269.065	0,11
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	233.774	267.386	0,11
Ecuador 7,875% 23.01.2028 Reg S	EC	USD	267.272	258.586	0,11
Sri Lanka 5,75% 18.04.2023 Reg S	LK	USD	261.883	257.546	0,11
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	181.354	252.883	0,10
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	189.547	245.998	0,10
Dominican Republic Bond 6,50% 15.02.2048 Reg S	DO	USD	222.566	231.415	0,10
Oman 6,75% 17.01.2048 Reg S	OM	USD	252.916	230.264	0,10
Ecuador 7,95% 20.06.2024 Reg S	EC	USD	223.026	226.929	0,09
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	177.412	199.647	0,09
Rwanda 6,625% 02.05.2023 Reg S	RW	USD	210.150	218.855	0,09
Ivory Coast 6,125% 15.06.2033 Reg S	CI	USD	233.602	213.314	0,09
Oman 5,625% 17.01.2028 Reg S	OM	USD	212.449	202.684	0,08
Benin 5,75% 26.03.2026	BJ	EUR	176.581	196.298	0,08

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Uzbekistan 5,375% 20.02.2029 Reg S	UZ	USD	188.078	190.794	0,08
Egypt 8,50% 31.01.2047 Reg S	EG	USD	183.939	187.608	0,08
Egypt 7,903% 21.02.2048 Reg S	EG	USD	183.939	178.288	0,07
Zambia 8,97% 30.07.2027 Reg S	ZM	USD	254.755	178.036	0,07
Ukraine 7,375% 25.09.2032 Reg S	UA	USD	196.355	173.646	0,07
Oman 6,50% 08.03.2047 Reg S	OM	USD	192.446	172.685	0,07
Saudi 5,25% 16.01.2050 Reg S	SA	USD	157.268	171.182	0,07
Romania 2,875% 11.03.2029 EMTN	RO	EUR	145.680	168.914	0,07
Kazakhstan 5,125% 21.07.2025 Reg S	KZ	USD	149.450	165.137	0,07
Kenya 8,25% 28.02.2048 Reg S	KE	USD	160.947	159.430	0,07
UK Treasury 1,50% 22.07.2047	GB	GBP	123.205	153.740	0,06
El Salvador 8,625% 28.02.2029 Reg S	SV	USD	137.954	153.129	0,06
Turkey 7,625% 26.04.2029	TR	USD	156.348	152.434	0,06
Ecuador 9,625% 02.06.2027 Reg S	EC	USD	137.954	146.749	0,06
Republic of Azerbaijan Bond 4,75% 18.03.2024 Reg S	AZ	USD	137.954	142.938	0,06
Egypt 7,50% 31.01.2027 Reg S	EG	USD	137.954	142.550	0,06
Sri Lanka 6,85% 03.11.2025 Reg S	LK	USD	137.954	138.125	0,06
Ivory Coast 6,375% 03.03.2028 Reg S	CI	USD	137.954	134.451	0,06
Ukraine 7,75% 01.09.2023 Reg S	UA	USD	137.954	133.498	0,06
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	107.410	125.325	0,05
Saudi Arabia 4,50% 17.04.2030 Reg S	SA	USD	114.962	121.414	0,05
Romania 4,625% 03.04.2049 Reg S	RO	EUR	98.867	120.288	0,05
Iraq International Bond 5,80% 15.01.2028 Reg S	IQ	USD	120.480	117.254	0,05
Oman 5,375% 08.03.2027 Reg S	OM	USD	123.469	116.518	0,05
Angola 9,50% 12.11.2025 Reg S	AO	USD	100.707	113.227	0,05
Germany 0,25% 15.02.2029	DE	EUR	94.773	108.870	0,04
Lebanon 6,65% 26.02.2030 GMTN	LB	USD	128.067	101.974	0,04
Nigeria 8,747% 21.01.2031 Reg S	NG	USD	91.969	101.361	0,04
Angola 8,25% 09.05.2028 Reg S	AO	USD	96.393	101.140	0,04
Uzbekistan 4,75% 20.02.2024 Reg S	UZ	USD	99.327	100.923	0,04
Costa Rica 4,25% 26.01.2023 Reg S	CR	USD	102.086	98.003	0,04
Ghana 8,125% 26.03.2032 Reg S	GH	USD	92.889	92.285	0,04
Turkey 7,25% 23.12.2023	TR	USD	91.969	91.925	0,04
Kenya 7,25% 28.02.2028 Reg S	KE	USD	90.130	89.693	0,04
Dominican Republic Bond 6,00% 19.07.2028 Reg S	DO	USD	84.612	89.477	0,04
Ghana 8,627% 16.06.2049 Reg S	GH	USD	91.969	88.663	0,04
Nigeria 7,625% 28.11.2047 Reg S	NG	USD	91.969	88.389	0,04
Bolivian 4,50% 20.03.2028 Reg S	BO	USD	91.969	86.681	0,04
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	79.554	82.040	0,03
Mongolia 10,875% 06.04.2021 Reg S	MN	USD	73.576	81.299	0,03
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	69.500	79.463	0,03
Turkey 6,625% 17.02.2045	TR	USD	91.969	78.487	0,03
Argentina 3,875% 15.01.2022	AR	EUR	89.210	76.278	0,03
South Africa 6,25% 08.03.2041	ZA	USD	73.576	75.958	0,03
South Africa 6,30% 22.06.2048	ZA	USD	73.576	73.913	0,03
Ivory Coast 5,75% 31.12.2032 Reg S	CI	USD	77.581	73.431	0,03
Saudi Arabia 5,00% 17.04.2049 Reg S	SA	USD	68.977	73.099	0,03
Angola 9,375% 08.05.2048 Reg S	AO	USD	67.055	72.194	0,03
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	71.046	71.985	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	40.739	68.713	0,03
Turkey 4,875% 16.04.2043	TR	USD	91.969	67.791	0,03
Egypt 6,375% 11.04.2031 Reg S	EG	EUR	57.711	63.827	0,03
Japan 0,90% 20.09.2048	JP	JPY	6.318.223	62.149	0,03
Indonesia 5,875% 15.01.2024 Reg S	ID	USD	55.182	61.144	0,03
Ivory Coast 5,25% 22.03.2030 Reg S	CI	EUR	56.791	60.693	0,03
Argentina 7,82% 31.12.2033	AR	EUR	69.608	57.837	0,02
Colombia 6,125% 18.01.2041	CO	USD	45.985	54.285	0,02
France -0,246% 25.03.2024	FR	EUR	47.387	53.722	0,02
Dominican Republic Bond 6,85% 27.01.2045 Reg S	DO	USD	47.824	51.411	0,02
Dominican Republic Bond 5,50% 27.01.2025 Reg S	DO	USD	47.824	49.558	0,02
Ecuador 10,75% 28.03.2022 Reg S	EC	USD	43.193	48.484	0,02
Ghana 8,125% 18.01.2026 Reg S	GH	USD	45.985	47.637	0,02
Ukraine 7,75% 01.09.2022 Reg S	UA	USD	47.992	47.342	0,02
El Salvador 7,625% 01.02.2041 Reg S	SV	USD	45.985	47.307	0,02
Kenya 6,875% 24.06.2024 Reg S	KE	USD	45.985	47.020	0,02
Nigeria 7,143% 23.02.2030 Reg S	NG	USD	45.985	45.950	0,02
South Africa 4,30% 12.10.2028	ZA	USD	48.974	45.754	0,02
Ghana 7,625% 16.05.2029 Reg S	GH	USD	45.985	45.330	0,02
Gabon 6,95% 16.06.2025 Reg S	GA	USD	45.985	44.946	0,02
Egypt 6,588% 21.02.2028 Reg S	EG	USD	45.985	44.547	0,02
Ukraine 7,75% 01.09.2025 Reg S	UA	USD	45.985	43.433	0,02
Ukraine 7,75% 01.09.2026 Reg S	UA	USD	45.985	42.924	0,02
Egypt 7,60% 01.03.2029 Reg S	EG	USD	41.386	41.813	0,02
Dominican Republic Bond 6,875% 29.01.2026 Reg S	DO	USD	34.029	37.729	0,02
Lebanon 6,40% 26.05.2023	LB	USD	38.397	33.368	0,01
Ghana 8,95% 26.03.2051 Reg S	GH	USD	33.339	33.080	0,01
Zambia 8,50% 14.04.2024 Reg S	ZM	USD	45.985	32.165	0,01
Egypt 8,70% 01.03.2049 Reg S	EG	USD	29.890	30.903	0,01
Perusahaan Penerbit 4,45% 20.02.2029 Reg S	ID	USD	29.890	30.899	0,01
Namibiands 5,25% 29.10.2025 Reg S	NA	USD	31.729	30.861	0,01
Romania 3,50% 03.04.2034 Reg S	RO	EUR	26.211	29.669	0,01
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	14.566	29.224	0,01
South Africa 5,875% 16.09.2025	ZA	USD	27.591	29.133	0,01
South Africa 5,65% 27.09.2047	ZA	USD	27.591	25.942	0,01
Lebanon 7,25% 23.03.2037	LB	USD	29.660	23.698	0,01
Lebanon 6,10% 04.10.2022 EMTN	LB	USD	26.211	23.173	0,01
Lebanon 6,25% 04.11.2024 GMTN	LB	USD	22.303	18.710	0,01
Lebanon 6,85% 23.03.2027	LB	USD	22.303	18.448	0,01
Lebanon 6,00% 27.01.2023	LB	USD	19.773	17.171	0,01
Ghana 7,875% 26.03.2027 Reg S	GH	USD	16.555	16.842	0,01
Dominican Republic Bond 5,95% 25.01.2027 Reg S	DO	USD	13.565	14.329	0,01
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	6.571	10.547	0,00
Lebanon 6,65% 22.04.2024	LB	USD	8.967	7.712	0,00
Lebanon 7,00% 22.04.2031	LB	USD	3.219	2.547	0,00
			35.045.834	14,47	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Geschlossener Fonds					
International Public Partnerships	GB	GBP	762.472	1.601.524	0,66
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	1.077.064	1.597.086	0,66
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	717.907	1.326.443	0,55
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	825.661	1.178.040	0,49
Chenavari Toro Income Fund	GB	EUR	1.328.239	1.175.288	0,49
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	657.172	924.799	0,38
3i Infrastructure	GB	GBP	219.327	823.056	0,34
Axiom European Financial Debt Fund	GB	GBP	625.126	737.158	0,30
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	779.277	735.365	0,30
NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	442.775	519.819	0,21
Catco Reinsurance Opportunities Fund	BM	USD	771.946	285.620	0,12
Montanaro Uk Smaller Companies Investment Trust	GB	GBP	144.663	221.482	0,09
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	179.168	218.281	0,09
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	161.719	198.076	0,08
			11.542.037	4,77	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	359	6.393.054	2,64
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	1.753	2.132.160	0,88
Fidelity Active Strategy - Global Fund - Y- ACC-GBP	LU	GBP	2.566	617.645	0,26
				9.142.859	3,78
Kommunikationsdienste					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	7.819	324.848	0,13
Wind Tre 5,00% 20.01.2026	IT	USD	302.348	277.782	0,11
China Mobile	HK	HKD	26.329	251.643	0,10
Telecom Italia Capital 6,00% 30.09.2034	LU	USD	246.677	229.410	0,09
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	225.561	226.644	0,09
SoftBank Group 5,00% 15.04.2028	JP	EUR	182.368	220.048	0,09
T-Mobile US	US	USD	2.707	198.729	0,08
AT&T 5,25% 01.03.2037	US	USD	151.637	162.074	0,07
Verizon Communications 3,875% 08.02.2029	US	USD	143.740	148.749	0,06
KDDI	JP	JPY	6.361	147.451	0,06
Altice Finco 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	132.841	137.823	0,06
KPN 6,00% 29.05.2019 EMTN	NL	GBP	81.000	105.847	0,04
Digitel 6,75% 01.03.2023 Reg S	BM	USD	143.975	101.792	0,04
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	80.557	99.387	0,04
Verizon Communications	US	USD	1.539	88.240	0,04
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	63.182	82.048	0,03
SoftBank Group	JP	JPY	735	77.589	0,03
Verizon Communications 0,875% 08.04.2027	US	EUR	61.603	69.277	0,03
AT&T 4,50% 15.05.2035	US	USD	63.182	63.505	0,03
Turkcell İletisim Hizmetleri 5,75% 15.10.2025 Reg S	TR	USD	45.985	42.354	0,02
Turkcell İletisim Hizmetleri 5,80% 11.04.2028 Reg S	TR	USD	45.985	40.194	0,02
Tele2	SE	SEK	2.755	36.726	0,02
Zayo Group Holdings	US	USD	1.129	35.114	0,01
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	36.788	30.830	0,01
TPG Telecom	AU	AUD	6.391	30.268	0,01
Safaricom	KE	KES	73.924	20.612	0,01
Türk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024 Reg S	TR	USD	10.117	9.101	0,00
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	18.971	5.051	0,00
				3.263.136	1,35
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Transocean 7,25% 01.11.2025 144A	KY	USD	292.749	290.554	0,12
Hunt Oil (Peru) 6,375% 01.06.2028 Reg S	PE	USD	240.083	262.891	0,11
Hilcorp Finance 6,25% 01.11.2028 144A	US	USD	193.694	198.537	0,08
Petroleos Mexicanos 6,875% 04.08.2026	MX	USD	183.939	192.608	0,08
CITGO Petroleum 6,25% 15.08.2022 144A	US	USD	191.967	192.207	0,08
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 144A	US	USD	167.971	170.910	0,07
Marathon Petroleum 4,50% 01.04.2048 Reg S	US	USD	157.956	152.043	0,06
Odebrecht Drilling Norbe 6,35% 01.12.2021 Reg S	KY	USD	144.875	143.788	0,06
Parkland Fuel 6,00% 01.04.2026 144A	CA	USD	129.578	132.493	0,05
KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	153.573	130.537	0,05
Hi-Crush Partners 9,50% 01.08.2026 144A	US	USD	167.971	130.177	0,05
Sanchez Energy 7,25% 15.02.2023 144A	US	USD	129.578	109.817	0,05
KCA Deutag UK Finance 9,875% 01.04.2022 144A	GB	USD	119.979	104.982	0,04
SESI 7,75% 15.09.2024	US	USD	110.381	82.808	0,03
Enterprise Products Oper. 4,875% VRN 16.08.2077	US	USD	85.296	81.497	0,03
Transocean 9,00% 15.07.2023 144A	KY	USD	57.590	61.981	0,03
Oil and Gas Holding 7,50% 25.10.2027 Reg S	BH	USD	37.707	40.323	0,02
Origin Energy Finance 5,45% 14.10.2021 Reg S	AU	USD	31.591	33.216	0,01
				2.511.369	1,04
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	48.341	438.467	0,18
Brooklyn Union Gas 3,865% 04.03.2029 144A	US	USD	189.547	196.003	0,08
Enel Finance International 3,625% 25.05.2027 144A	NL	USD	176.910	170.445	0,07
FirstEnergy Transmission 5,45% 15.07.2044 144A	US	USD	126.364	142.836	0,06
AES Andres 7,95% 11.05.2026 Reg S	NL	USD	115.180	123.273	0,05
ContourGlobal Power Hlgs 4,125% 01.08.2025 Reg S	LU	EUR	95.887	113.604	0,05
Empresa Electrica Guacolda 4,56% 30.04.2025 Reg S	CL	USD	114.962	109.026	0,05
Endesa	ES	EUR	3.707	92.214	0,04
Consorcio Transmantaro 4,70% 16.04.2034 Reg S	PE	USD	55.642	56.764	0,02
AES Gener 7,125% VRN 26.03.2079 Reg S	CL	USD	49.204	51.602	0,02
Generacion Mediterranea 9,625% 27.07.2023 Reg S	AR	USD	36.337	28.162	0,01
Infraestructura Energetica 3,75% 14.01.2028 Reg S	MX	USD	28.051	25.877	0,01
Empresa Distribuidora 9,75% 25.10.2022 Reg S	AR	USD	6.438	5.858	0,00
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	5.518	5.532	0,00
				1.559.663	0,64

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 Reg S	NL	USD	294.302	301.141	0,12
First Quantum Minerals 7,25% 01.04.2023 144A	CA	USD	223.161	221.488	0,09
Alcoa Nederland Hldg 6,125% 15.05.2028 144A	NL	USD	191.967	200.125	0,08
Methanex 5,65% 01.12.2044	CA	USD	119.979	113.347	0,05
Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	89.840	87.819	0,04
Suzano Austria 6,00% 15.01.2029 Reg S	AT	USD	80.473	86.300	0,04
First Quantum Minerals 6,875% 01.03.2026 144A	CA	USD	86.451	81.264	0,03
Syngenta Finance 5,676% 24.04.2048 144A	NL	USD	50.546	48.830	0,02
First Quantum Minerals 7,25% 15.05.2022 144A	CA	USD	19.197	19.485	0,01
Newcastle 4,40% 29.09.2027 Reg S	AU	USD	18.394	17.106	0,01
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	10.117	10.473	0,00
Grupo Mexico	MX	MXN	2.345	6.882	0,00
				1.194.260	0,49
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	12.566	309.088	0,13
XPO Logistics 6,75% 15.08.2024 144A	US	USD	239.958	248.357	0,10
Global Ship Lease 9,875% 15.11.2022 144A	MH	USD	204.733	206.268	0,09
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	182.368	178.949	0,07
United Rentals North America 5,25% 15.01.2030	US	USD	146.375	145.917	0,06
Navistar International 6,625% 01.11.2025 144A	US	USD	119.979	122.979	0,05
Vinci 3,75% 10.04.2029 144A	FR	USD	101.092	102.737	0,04
Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 05.07.2034 Reg S	KY	USD	75.415	80.598	0,03
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	18.394	17.688	0,01
Siemens Gamesa Renewable Energy	ES	EUR	242	4.335	0,00
				1.416.916	0,59
IT					
Energizer Gamma 4,625% 15.07.2026 Reg S	NL	EUR	278.352	322.267	0,13
CommScope 5,50% 01.03.2024 144A	US	USD	127.658	133.243	0,06
Apple 2,45% 04.08.2026	US	USD	126.364	121.777	0,05
Dell International 8,10% 15.07.2036 144A	US	USD	95.983	115.756	0,05
Twitter 0,25% 15.06.2024	US	USD	93.104	94.720	0,04
Apple 2,90% 12.09.2027	US	USD	78.978	77.813	0,03
Amadeus IT Group	ES	EUR	917	72.837	0,03
Microsoft 4,45% 03.11.2045	US	USD	63.182	70.669	0,03
Apple 3,85% 04.08.2046	US	USD	63.182	62.655	0,03
				1.071.737	0,44
Nicht-Basiskonsumgüter					
MGM Growth Properties 5,75% 01.02.2027 144A	US	USD	290.350	305.956	0,13
FXI Holdings 7,875% 01.11.2024 144A	US	USD	276.432	261.228	0,11
William Lyon Homes 6,00% 01.09.2023	US	USD	227.961	226.821	0,09
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	212.123	215.835	0,09
CCO Holdings Capital 5,875% 01.05.2027 144A	US	USD	206.364	214.877	0,09
Netflix 5,875% 15.11.2028	US	USD	191.967	202.765	0,08
Boyd Gaming 6,00% 15.08.2026	US	USD	143.975	149.783	0,06
Eldorado Resorts 6,00% 15.09.2026	US	USD	139.176	145.091	0,06
Ashton Woods Finance 9,875% 01.04.2027 144A	US	USD	122.379	128.498	0,05
Comcast 4,70% 15.10.2048	US	USD	116.255	126.497	0,05
McDonald's 1,60% 15.03.2031	US	EUR	107.410	123.689	0,05
JC Penney 5,875% 01.07.2023 144A	US	USD	143.975	123.459	0,05
Hema Bondco I 6,25% FRN 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	110.381	115.300	0,05
DISH Network 3,375% 15.08.2026	US	USD	115.180	105.239	0,04
Lee Enterprises 9,50% 15.03.2022 144A	US	USD	95.983	98.743	0,04
JC Penney 8,625% 15.03.2025 144A	US	USD	124.778	77.363	0,03
Caesars Entertainment 5,00% 01.10.2024	US	USD	33.594	49.894	0,02
Neiman Marcus Group 8,00% 15.10.2021 144A	US	USD	88.401	49.504	0,02
Tenneco 5,00% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	38.393	45.399	0,02
Jaguar Land Rover Auto. 4,50% 01.10.2027 144A	GB	USD	30.102	24.984	0,01
Volkswagen Int'l Finance 3,30% 22.03.2033 EMTN	NL	EUR	18.955	22.878	0,01
Adient 7,00% 15.05.2026 144A	US	USD	20.157	20.660	0,01
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	594	17.936	0,01
Jaguar Land Rover Auto 4,50% 01.10.2027 Reg S	GB	USD	6.686	5.550	0,00
				2.857.949	1,18
Basiskonsumgüter					
Albertsons 7,50% 15.03.2026 144A	US	USD	242.358	258.111	0,11
Sigma Holdco 5,75% 15.05.2026 Reg S	NL	EUR	215.963	233.834	0,10
FAGE International 5,625% 15.08.2026 144A	LU	USD	209.244	176.288	0,07
Pilgrim's Pride 5,875% 30.09.2027 144A	US	USD	167.491	173.353	0,07
JBS USA Finance 6,50% 15.04.2029 144A	SU	USD	95.983	101.742	0,04
Kraft Heinz Foods 5,20% 15.07.2045	US	USD	88.455	87.546	0,04
Rite Aid 6,125% 01.04.2023 144A	US	USD	95.983	81.706	0,03
New Albertsons 8,00% 01.05.2031	US	USD	81.586	77.711	0,03
Central Garden & Pet 5,125% 01.02.2028	US	USD	81.010	77.162	0,03
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	21.027	21.035	0,01
				1.288.488	0,53
Gesundheitswesen					
Roche Holdings 3,35% 30.09.2024 Reg S	US	USD	284.320	291.755	0,12
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	191.967	195.287	0,08
Par Pharmaceutical 7,50% 01.04.2027 144A	US	USD	172.770	179.646	0,07
Bausch Health 5,75% 15.08.2027 144A	CA	USD	133.417	138.420	0,06
Bayer US Finance II 4,625% 25.06.2038 144A	US	USD	124.778	136.196	0,06
Roche Holdings 4,00% 28.11.2044 144A	US	USD	126.364	121.207	0,05
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	63.182	66.787	0,03
			1.246	9.402	0,00
				1.138.700	0,47
Finanzwesen					
APTIM 7,75% 15.06.2025 144A	US	USD	421.175	317.987	0,13
Sumitomo 0,55% 06.11.2023 EMTN	JP	EUR	211.660	241.188	0,10

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
BFCM 3,75% 20.07.2023 144A	FR	USD	221.138	226.860	0,09
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	153.573	200.548	0,08
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	225.022	193.519	0,08
Navient 6,75% 15.06.2026	US	USD	182.368	184.209	0,08
Yapi ve Kredi Bankasi 13,875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	171.523	170.011	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group 3,777% 02.03.2025	JP	USD	164.274	169.444	0,07
JPMorgan Chase & Co 4,203% VRN 23.07.2029	US	USD	157.956	164.848	0,07
Lincoln Financing 3,625% 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	124.778	143.708	0,06
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	143.975	134.430	0,06
UBS Group 3,491% 23.05.2023 Reg S	CH	USD	126.364	127.149	0,05
Arrow Bidco 9,50% 15.03.2024 144A	US	USD	117.580	116.798	0,05
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	94.773	108.377	0,04
National Australia Bank 0,625% 30.08.2023 GMTN	AU	EUR	91.614	104.478	0,04
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	94.773	96.035	0,04
Angola 7,00% 17.08.2019	NL	USD	65.356	65.756	0,03
Citigroup 3,887% VRN 10.01.2028	US	USD	63.182	64.413	0,03
BPCE 3,50% 23.10.2027 144A	FR	USD	63.182	61.667	0,03
Banco BTG Pactual 7,75% VRN 15.02.2029 Reg S	BR	USD	38.627	39.458	0,02
				2.930.883	1,21
Grundeigentum					
Inmobiliaria Colonial REIT	ES	EUR	19.928	214.166	0,09
Merlin Properties Socimi REIT	ES	EUR	14.566	198.218	0,08
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	147.169	143.489	0,06
Blackstone Property Partners 1,40% 06.07.2022 EMTN	LU	EUR	101.092	115.740	0,05
Mitsui Fudosan 3,65% 20.07.2027 Reg S	JP	USD	101.092	102.643	0,04
Blackstone Property Partners 2,00% 15.02.2024 EMTN	LU	EUR	34.118	39.700	0,02
Vonovia Finance 5,00% 02.10.2023 144A	NL	USD	9.477	9.872	0,00
				823.828	0,34
Staatsanleihen					
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	1.741.265	2.179.945	0,90
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	2.055.350	2.169.777	0,90
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	788.498	1.025.595	0,42
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	927.799	995.917	0,41
US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	827.687	848.476	0,35
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	679.209	686.465	0,28
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	56.508.993	540.524	0,22
Argentina 5,875% 11.01.2028	AR	USD	691.150	478.362	0,20
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	367.966	435.662	0,18
Mexico 4,15% 28.03.2027	MX	USD	273.839	278.267	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	207.638	246.695	0,10
US Treasury 2,382% 26.03.2020	US	USD	249.557	244.287	0,10
Qatar 4,817% 14.03.2049 Reg S	QA	USD	168.994	181.943	0,08
Republic of Surinam 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	114.962	112.806	0,05
Costa Rica 7,00% 04.04.2044 Reg S	CR	USD	115.523	111.191	0,05
Argentina 7,50% 22.04.2026	AR	USD	137.954	103.483	0,04
Nigeria 13,933% 16.01.2020	NG	NGN	35.481.813	89.749	0,04
Australia 4,50% 21.04.2033	AU	AUD	94.773	87.460	0,04
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	33.853.034	86.365	0,04
Uruguay 5,10% 18.06.2050	UY	USD	45.985	48.617	0,02
Uruguay 4,975% 20.04.2055	UY	USD	45.985	47.479	0,02
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	14.430.926	36.919	0,02
Argentina 5,625% 26.01.2022	AR	USD	46.904	36.562	0,02
Argentina 5,00% 15.01.2027	AR	EUR	45.065	33.882	0,01
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	12.342.300	30.838	0,01
Mexico 4,60% 10.02.2048	MX	USD	18.394	17.881	0,01
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	83.922	16.567	0,01
Ghana 21,00% 23.03.2020	GH	GHS	12.416	2.514	0,00
				11.174.028	4,61
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Shanghai INTL Airport (A)) ELN 11.05.2020	CN	USD	1.581	16.578	0,01
CITI (Vincem Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	8.428	13.047	0,01
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	993	9.991	0,00
MSAP (Shanghai Int'l Airport (H)) ELN 15.04.2020	CN	USD	823	8.627	0,00
CITI (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	809	8.481	0,00
				56.724	0,02
Kommunikationsdienste					
Frontier Communications 9,25% 01.07.2021	US	USD	249.557	218.517	0,09
Intelsat Jackson Holdings 9,75% 15.07.2025 144A	LU	USD	182.368	187.839	0,08
C&W Senior Financing DAC 7,50% 15.10.2026 144A	IE	USD	172.770	178.385	0,07
CSC Holdings 10,875% 15.10.2025 144A	US	USD	121.995	140.447	0,06
Millicom Int'l Cellular 6,25% 25.03.2029 Reg S	LU	USD	129.578	134.113	0,06
Intelsat Jackson Holdings 8,50% 15.10.2024 144A	LU	USD	74.675	74.063	0,03
Frontier Communications 10,50% 15.09.2022	US	USD	95.983	70.548	0,03
				1.003.912	0,41
Nicht aufgeführt					
Energie					
PDVSA 5,50% 12.04.2037 (Defaulted)	VE	USD	487.438	107.236	0,04
PDVSA 6,00% 15.11.2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	137.954	31.339	0,01
PDVSA 12,75% 17.02.2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	18.394	5.098	0,00
PDVSA 9,00% 17.11.2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	18.394	4.956	0,00
PDVSA 6,00% 16.05.2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	18.394	4.139	0,00
				152.768	0,06
Versorgungsbetriebe					
Pacific Gas&Electric 3,30% 01.12.2027 (Defaulted)	US	USD	95.983	87.585	0,04
Pacific Gas&Electric 3,75% 15.02.2024 (Defaulted)	US	USD	86.385	81.850	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	18.394	12.508	0,01
				181.943	0,08
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Samarco Min. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	124.778	90.215	0,04
Samarco Min. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	40.926	29.263	0,01
Samarco Min. 4,125% 01.11.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	18.394	12.692	0,01
Sino-Forest 6,25% 21.10.2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	66.310	1	0,00
Sino Forest 0,00% 28.07.2014 (Defaulted)*	CA	USD	6.070	0	0,00
				132.171	0,05
Industrie					
ITNL Offshore Pte 7,50% 18.01.2021 (Defaulted)	SG	CNY	61.620	3.968	0,00
				3.968	0,00
IT					
Bytedance*	CN	USD	55	2.701	0,00
Sensetime Group*	CN	USD	8.285	2.604	0,00
				5.305	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	17.934	5.799	0,00
				5.799	0,00
Gesundheitswesen					
21st Century Oncology*	US	USD	231	71.296	0,03
				71.296	0,03
Finanzwesen					
Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	438.887	6	0,00
Bulgaria Steel Fin. 12,00% 04.05.2013 (Defaulted)*	NL	EUR	2.759	0	0,00
				6	0,00
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	JP	JPY	113.017.985	1.069.345	0,44
Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	102.817.455	965.065	0,40
Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	1.398.855	78.968	0,03
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	1.398.625	76.730	0,03
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	1.468.062	76.651	0,03
Venezuela 7,00% 31.03.2038 (Defaulted)	VE	USD	110.363	32.005	0,01
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	132.896	26.076	0,01
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	284.645	15.425	0,01
Venezuela 9,00% 07.05.2023 (Defaulted)	VE	USD	45.985	13.968	0,01
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	46.674	9.358	0,00
				2.363.591	0,98
Geschlossener Fonds					
DW Catalyst Fund*	GB	GBP	64.230	1	0,00
				1	0,00
Bruchteile				8	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 169.098.553)				173.243.563	71,53
	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
Differenzkontrakte					
Amex Energy Select Index (HSBC)	USD	1.596.627	77.469	0,03	
Amex Construction Stapls Select Sector (HSBC)	USD	482.046	34.663	0,01	
Blackstone Group (UBS)	USD	172.984	29.506	0,01	
IXM - Finance Select Sector Index (HSBC)	USD	441.660	17.610	0,01	
Worldpay (GS)	USD	29.761	8.659	0,00	
Stoxx Europe 600 Telecommunications (UBS)	EUR	515.130	6.744	0,00	
Oracle (GS)	USD	55.029	6.140	0,00	
Centene (UBS)	USD	3.593	851	0,00	
Cigna (UBS)	USD	3.340	(231)	(0,00)	
Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)	USD	3.626	(2.987)	(0,00)	
Alerian MLP Infrastructur (UBS)	USD	502.191	(14.925)	(0,01)	
IXV Health Care Select Sector (UBS)	USD	(1.044.649)	(32.500)	(0,01)	
IXU Utilities Select Sector (HSBC)	USD	(1.311.887)	(40.751)	(0,02)	
			90.248	0,04	
	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
Credit Default Swaps					
Gekauft Schutz auf Deutsche Bank 1,00% 20.06.2024	EUR	239.958	28.872	0,01	
Gekauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	119.979	17.815	0,01	
Gekauft Schutz auf Brasilien 1,00% 20.12.2023	USD	620.794	14.955	0,01	

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
Gekauft Schutz auf Russland 1,00% 20.06.2024	USD	1.085.239	12.772	0,01	
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	157.956	11.870	0,00	
Gekauft Schutz auf Brasilien 1,00% 20.06.2022	USD	1.057.649	5.737	0,00	
Gekauft Schutz auf CDX EM CDSI S31 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	110.363	4.636	0,00	
Gekauft Schutz auf Valeo 1,00% 20.06.2024	EUR	167.971	854	0,00	
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S30 20.12.2023	EUR	1.264	(149)	(0,00)	
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S30 5Y 1,00% 20.06.2023	USD	25.273	(545)	(0,00)	
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S32 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	309.593	(6.229)	(0,00)	
Gekauft Schutz auf Peru 1,00% 20.06.2024	USD	459.847	(9.675)	(0,00)	
Gekauft Schutz auf iTraxx Asia X-Japan S31 20.06.2024	USD	1.011.664	(17.246)	(0,01)	
Gekauft Schutz auf Chile 1,00% 20.06.2024	USD	643.786	(19.278)	(0,01)	
Verkauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	685.172	(101.734)	(0,04)	
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	991.693	(131.021)	(0,05)	
Gekauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	1.967.660	(147.864)	(0,06)	
			(336.230)	(0,14)	
		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13154 21.05.2019		12.368.736	105.537	0,04	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31275 11.06.2019		14.752.166	77.521	0,03	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019		2.883.140	68.034	0,03	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019		5.709.846	39.299	0,02	
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00354 22.05.2019		1.763.180	39.280	0,02	
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99727 22.05.2019		2.340.597	35.792	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13313 11.06.2019		3.793.085	30.663	0,01	
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10823 22.05.2019		1.122.699	30.360	0,01	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31176 21.05.2019		5.137.135	28.955	0,01	
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11773 21.05.2019		992.548	16.575	0,01	
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019		1.128.831	13.846	0,01	
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00867 14.05.2019		474.879	13.167	0,01	
Kauf JPY verkauft USD zu 111,58200 22.05.2019		3.609.425	12.226	0,01	
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019		285.693	11.356	0,00	
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70950 07.05.2019		1.412.804	10.893	0,00	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77651 07.05.2019		898.560	10.855	0,00	
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019		293.512	10.612	0,00	
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75123 21.05.2019		1.139.285	9.423	0,00	
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019		372.053	8.924	0,00	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31814 07.05.2019		765.277	8.675	0,00	
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10844 07.05.2019		263.818	8.015	0,00	
Kauf NZD verkauft USD zu 1,50897 22.05.2019		1.187.761	7.963	0,00	
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019		529.062	7.682	0,00	
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26918 14.05.2019		123.583	7.536	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13307 22.05.2019		761.432	7.467	0,00	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76773 04.06.2019		3.324.217	7.345	0,00	
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71549 21.05.2019		440.063	6.975	0,00	
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67520 22.05.2019		543.923	6.565	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019		382.871	6.402	0,00	
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00902 21.05.2019		1.742.848	5.839	0,00	
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019		194.594	5.168	0,00	
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019		102.846	5.091	0,00	
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019		131.287	5.053	0,00	
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67523 07.05.2019		367.752	4.567	0,00	
Kauf MXN verkauft USD zu 19,41440 14.05.2019		221.017	4.405	0,00	
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10695 21.05.2019		283.299	4.259	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019		5.383.599	4.131	0,00	
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019		114.804	4.030	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13322 14.05.2019		354.616	3.781	0,00	
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019		166.334	3.633	0,00	
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019		441.730	3.623	0,00	
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019		136.335	3.613	0,00	
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67560 07.05.2019		269.446	3.497	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14516 14.05.2019		163.799	3.492	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14698 14.05.2019		150.779	3.458	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14141 14.05.2019		192.075	3.452	0,00	
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019		245.304	3.124	0,00	
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67733 07.05.2019		200.012	3.113	0,00	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76890 07.05.2019		1.431.523	3.092	0,00	
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26608 14.05.2019		160.770	2.904	0,00	
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019		87.330	2.894	0,00	
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11736 07.05.2019		200.371	2.831	0,00	
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019		54.295	2.758	0,00	
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75226 07.05.2019		268.144	2.692	0,00	
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019		130.698	2.554	0,00	
Kauf HUF verkauft USD zu 289,19640 22.05.2019		1.760.680	2.500	0,00	
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15116 07.05.2019		342.227	2.447	0,00	
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00358 21.05.2019		108.527	2.369	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13069 14.05.2019		279.388	2.348	0,00	
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70594 04.06.2019		1.147.463	2.229	0,00	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31414 07.05.2019		250.920	2.073	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13507 14.05.2019		154.331	1.900	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019		99.551	1.759	0,00	
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019		60.967	1.680	0,00	
Kauf NZD verkauft USD zu 1,50901 21.05.2019		238.700	1.601	0,00	
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019		91.500	1.546	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13107 14.05.2019		175.855	1.539	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14267 14.05.2019		79.641	1.521	0,00	
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019		57.922	1.456	0,00	
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019		116.420	1.384	0,00	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32610 14.05.2019		80.598	1.373	0,00	
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019		171.797	1.305	0,00	
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11591 07.05.2019		811.218	1.280	0,00	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13436 14.05.2019	107.192	1.252	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 1,01598 04.06.2019	109.639	(84)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77284 14.05.2019	152.885	1.176	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,07150 07.05.2019	33.925	(85)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11619 04.06.2019	403.328	1.145	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 22.05.2019	20.711	(97)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	90.205	1.145	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,34100 07.05.2019	1.152.977	(106)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13246 22.05.2019	121.071	1.122	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	57.560	(121)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	57.208	1.109	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,40944 07.05.2019	16.452	(126)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12943 07.05.2019	131.545	1.041	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	65.356	(130)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12724 14.05.2019	192.859	1.028	0,00	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	183.680	(131)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	116.067	972	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	41.680	(133)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15162 21.05.2019	109.162	958	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76408 07.05.2019	37.701	(155)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,50028 14.05.2019	37.970	928	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,09330 07.05.2019	68.210	(158)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74952 22.05.2019	143.728	856	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	38.856	(165)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75110 21.05.2019	103.267	836	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,74133 07.05.2019	36.019	(167)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70484 22.05.2019	1.175.129	823	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	76.252	(174)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	357.523	802	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,44945 04.06.2019	67.400	(212)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,72033 21.05.2019	34.864	792	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,89026 07.05.2019	102.357	(247)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34286 04.06.2019	852.414	766	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	53.629	(248)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	85.519	748	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	59.685	(257)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12691 14.05.2019	147.335	742	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019	304.061	(258)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00794 07.05.2019	26.499	734	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	74.341	(262)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00806 07.05.2019	25.778	718	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99999 14.05.2019	25.059	(263)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70892 07.05.2019	101.057	696	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	61.132	(273)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	42.044	691	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	37.655	(310)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	70.376	670	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88693 14.05.2019	58.222	(321)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	155.090	571	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	56.095	(338)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12591 07.05.2019	110.518	528	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	77.856	(368)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13007 14.05.2019	64.699	508	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019	561.892	(369)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31500 14.05.2019	59.447	507	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,74391 21.05.2019	239.465	(373)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34312 04.06.2019	436.913	477	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019	570.768	(377)	(0,00)
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	104.255	463	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	122.196	(378)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	51.802	448	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88702 07.05.2019	64.036	(387)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00905 07.05.2019	58.377	439	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019	69.536	(389)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30511 22.05.2019	813.472	397	0,00	Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019	237.420	(392)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	214.785	373	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,65463 07.05.2019	342.637	(410)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31044 14.05.2019	73.214	368	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	36.324	(446)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	41.965	358	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	46.816	(492)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	48.261	355	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019	102.644	(500)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15065 04.06.2019	343.164	347	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019	68.624	(501)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019	333.115	338	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76174 14.05.2019	75.352	(511)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	69.981	338	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	132.188	(513)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66771 04.06.2019	561.832	335	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	136.128	(519)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70520 04.06.2019	368.704	330	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019	543.559	(559)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12685 14.05.2019	65.926	328	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75686 14.05.2019	47.683	(626)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12812 14.05.2019	53.128	325	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019	34.233	(628)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12997 07.05.2019	33.664	283	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	118.857	(685)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26333 14.05.2019	37.231	281	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,74416 07.05.2019	852.536	(715)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30922 14.05.2019	67.832	277	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	45.843	(749)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89532 07.05.2019	84.966	277	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019	34.011	(750)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12581 07.05.2019	59.022	276	0,00	Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	59.355	(759)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,80160 07.05.2019	68.297	276	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	129.446	(772)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76774 07.05.2019	421.600	272	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	125.798	(818)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12389 14.05.2019	99.874	234	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,34131 07.05.2019	853.401	(866)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	73.168	233	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 14.05.2019	212.207	(900)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	78.906	219	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	180.717	(1.047)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12665 07.05.2019	34.400	187	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019	237.205	(1.047)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	57.864	176	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88124 14.05.2019	90.402	(1.075)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12465 07.05.2019	47.447	173	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87638 14.05.2019	64.728	(1.123)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	117.667	164	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019	271.205	(1.219)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12799 14.05.2019	22.841	137	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019	813.401	(1.233)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30655 14.05.2019	64.954	133	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,71932 14.05.2019	391.729	(1.294)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	57.305	124	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87796 14.05.2019	83.197	(1.296)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30796 07.05.2019	34.428	121	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29177 14.05.2019	140.170	(1.303)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13901 14.05.2019	7.239	115	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88490 14.05.2019	173.223	(1.350)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	140.209	98	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3115,00000 14.05.2019	35.943	(1.367)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98160 07.05.2019	109.247	93	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 8,56723 21.05.2019	193.738	(1.538)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12226 14.05.2019	96.645	86	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	390.435	(1.546)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	43.896	78	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	68.593	(1.583)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	40.707	55	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	47.836	(1.775)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	245.229	49	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	59.196	(1.844)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	10.967	44	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	116.061	(1.861)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98897 21.05.2019	5.991	42	0,00	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	116.348	(1.870)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	46.418	42	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	116.525	(1.876)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	987.070	40	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	82.760	(1.914)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98427 04.06.2019	52.424	40	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,23225 22.05.2019	72.203	(1.958)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	96.731	40	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	90.208	(1.969)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70545 07.05.2019	16.326	32	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	239.089	(2.051)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	28.204	24	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	109.476	(2.094)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	86.812	21	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	49.428	(2.103)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 07.05.2019	209.269	19	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	197.570	(2.237)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	48.356	16	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019	1.148.895	(2.252)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,08877 04.06.2019	209.763	13	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019	273.202	(2.455)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	44.614	6	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 5,58459 14.05.2019	35.032	(2.476)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,48578 21.05.2019	16.003	(8)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019	239.161	(2.485)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76676 14.05.2019	69.725	(16)	(0,00)	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	237.692	(2.544)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	45.159	(20)	(0,00)	Kauf JPY verkauft USD zu 110,00200 07.05.2019	211.836	(2.567)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	28.249	(25)	(0,00)	Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	161.965	(2.635)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,03079 04.06.2019	67.223	(31)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,87738 14.05.2019	162.346	(2.635)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41654 04.06.2019	16.369	(32)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	81.836	(2.639)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88296 14.05.2019	3.958	(39)	(0,00)	Kauf CHF verkauft USD zu 0,99189 14.05.2019	100.349	(2.660)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30850 14.05.2019	38.080	(42)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	75.183	(2.793)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,59681 14.05.2019	73.452	(45)	(0,00)	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	124.267	(2.835)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,10875 07.05.2019	52.322	(45)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	118.096	(2.938)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88155 14.05.2019	4.079	(47)	(0,00)	Kauf CHF verkauft USD zu 0,99200 07.05.2019	112.288	(3.041)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30157 07.05.2019	38.710	(54)	(0,00)	Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	246.650	(3.096)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,00838 21.05.2019	6.545	(63)	(0,00)	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30254 04.06.2019	1.436.871	(3.168)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 04.06.2019	1.155.665	(71)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,48307 21.05.2019	323.788	(3.432)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	150.295	(74)	(0,00)	Kauf NOK verkauft USD zu 8,48701 22.05.2019	215.635	(3.706)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	42.975	(79)	(0,00)	Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019	203.352	(3.729)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	268.372	(3.841)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	139.341	(3.967)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	452.950	(4.195)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,00758 22.05.2019	422.099	(4.350)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	204.886	(4.386)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35785 22.05.2019	1.485.662	(4.722)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	5.375.078	(4.885)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019	338.848	(5.234)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019	876.463	(5.998)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019	475.191	(6.603)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	130.227	(6.644)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30056 07.05.2019	3.326.334	(7.170)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11533 22.05.2019	1.798.860	(7.387)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	198.285	(7.541)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	198.368	(7.624)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39500 22.05.2019	457.848	(7.983)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,48261 22.05.2019	480.182	(8.497)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	256.107	(9.131)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87452 14.05.2019	520.241	(10.110)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	310.552	(10.638)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	524.057	(10.951)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	344.314	(13.347)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	1.208.248	(13.545)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39940 22.05.2019	1.002.285	(14.371)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	752.275	(16.279)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	359.691	(20.674)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76291 22.05.2019	4.699.766	(22.560)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	376.486	(31.317)	(0,01)
	421.115	0,17	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	8.607.899	(44.675)	(0,02)
	(44.675)	(0,02)	

A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	799.669	(4.150)	(0,00)
	(4.150)	(0,00)	

E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	3.147.329	(16.334)	(0,01)
	(16.334)	(0,01)	

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	1.998.609	(10.373)	(0,00)
	(10.373)	(0,00)	

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

Nikkei 225 Mini Index Future 13.06.2019	JPY	513.351.368	166.792	0,07
Msci Emgmtk Index Future 21.06.2019	USD	2.856.435	133.305	0,06
Msci Pacific Ex Japan Index Future 21.06.2019	USD	3.699.262	96.387	0,04
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	911.078	49.310	0,02
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	3.105.551	48.708	0,02
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	5.701.751	33.088	0,01
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	622.080	30.209	0,01
Euro-OAT Bond Future 06.06.2019	EUR	972.000	26.718	0,01
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	630.454	22.811	0,01
XAF Financial Index Future 21.06.2019	USD	257.588	18.060	0,01
XAI Emini Index Future 21.06.2019	USD	389.850	17.620	0,01
Emini Energy Select Index Future 21.06.2019	USD	400.860	16.848	0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	2.792.340	16.509	0,01
Schweizer Market Future 21.06.2019	CHF	291.180	16.317	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	4.191.803	12.801	0,01
CAC40 10 Euro Index Future 17.05.2019	EUR	499.185	7.729	0,00
Amsterdam Index Future 17.05.2019	EUR	227.292	5.166	0,00
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(77.759)	4.459	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	2.359.735	3.740	0,00
Mini JGB 10 Year Bond Future 12.06.2019	JPY	1.023.358.000	3.012	0,00
Hang Seng Index Future 30.05.2019	HKD	(1.474.750)	2.570	0,00
Topix Index Future 13.06.2019	JPY	(48.601.610)	2.529	0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	(113.170.315)	44	0,00
OBX Index Future 16.05.2019	NOK	2.925.504	(812)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	(198.800)	(841)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	2.165.997	(1.222)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	4.272.334	(6.152)	(0,00)
XAY Cons. Index Future 21.06.2019	USD	(121.010)	(10.032)	(0,00)
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	(821.036)	(11.003)	(0,00)
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	(1.000.354)	(14.297)	(0,01)
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(1.745.447)	(20.938)	(0,01)
XAB Materials Index Future 21.06.2019	USD	(969.280)	(31.841)	(0,01)
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	(543.480)	(33.197)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(5.801.773)	(36.141)	(0,01)
FTSE 250 Index Future 21.06.2019	GBP	(1.464.406)	(73.510)	(0,03)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(9.418.115)	(126.834)	(0,05)
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	(4.700.800)	(238.302)	(0,10)
		129.610	0,05	

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Zinsswaps				
Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	961.967	53.407	0,02
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	636.055	33.488	0,01
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	509.895	24.337	0,01
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	381.107	19.250	0,01
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	762.214	14.934	0,01
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	693.878	11.696	0,00
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	207.375	11.562	0,00
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	725.418	11.504	0,00
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	207.638	9.626	0,00
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	210.266	8.053	0,00
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	248.640	7.930	0,00
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	105.133	6.668	0,00
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	113.018	5.880	0,00
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	848.949	5.421	0,00
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	73.593	3.990	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	57.823	3.426	0,00
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	57.823	2.241	0,00
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	101.191	2.191	0,00
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	28.912	1.459	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	49.675	759	0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	10.513	630	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	56.495.851	211	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	526	20	0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	1.051	(26)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	214.997	(1.047)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float. (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	126.160	(1.556)	(0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	207.638	(3.106)	(0,00)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	480.984	(3.152)	(0,00)
Pay fixed 2,8935% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	60.451	(3.252)	(0,00)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	5.866.422	(4.031)	(0,00)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	168.213	(4.250)	(0,00)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	712.276	(5.600)	(0,00)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	186.611	(7.953)	(0,00)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	199.227	(8.866)	(0,00)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	799.011	(9.964)	(0,00)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	218.151	(11.047)	(0,00)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	980.365	(11.348)	(0,00)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	2.646.724	(12.771)	(0,01)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	3.290.663	(15.501)	(0,01)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	304.886	(18.466)	(0,01)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	567.718	(23.398)	(0,01)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	512.523	(25.070)	(0,01)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	5.932.130	(29.084)	(0,01)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	725.418	(35.772)	(0,01)
		3.423	0,00	

	Wäh rung	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en

Optionen

Purchased Call Novartis 92 17.05.2019	CHF	3	1.056	0,00
Purchased Call Novartis 94 21.06.2019	CHF	3	865	0,00
geschrieben Anruf RSA Insurance Group 600 17.05.2019	GBP	(2)	0	0,00
geschrieben Anruf Pfizer 46 17.05.2019	USD	(1)	(1)	(0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 87,5 30.05.2019	HKD	(1)	(1)	(0,00)
geschrieben Anruf Sanofi 80 17.05.2019	EUR	(2)	(2)	(0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 92,5 27.06.2019	HKD	(4)	(2)	(0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 86 21.06.2019	EUR	(2)	(2)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 70 17.05.2019	USD	0	(3)	(0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 90 30.05.2019	HKD	(5)	(3)	(0,00)
geschrieben Anruf Suncorp Group 14,42 30.05.2019	AUD	(6)	(4)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 45 17.05.2019	USD	(5)	(5)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 900 17.05.2019	GBP	(1)	(5)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 44 17.05.2019	USD	(4)	(7)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 920 17.05.2019	GBP	(1)	(7)	(0,00)
geschrieben Anruf Nippon T. & 5000 10.05.2019	JPY	(501)	(8)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 72,5 21.06.2019	USD	(1)	(8)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 44 21.06.2019	USD	(1)	(10)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 70 16.08.2019	USD	0	(11)	(0,00)
geschrieben Anruf Sampo 43 17.05.2019	EUR	(3)	(12)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1650 17.05.2019	GBP	(1)	(12)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 500 19.07.2019	USD	0	(13)	(0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 81,29 17.05.2019	EUR	(2)	(13)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 65 17.05.2019	USD	(1)	(14)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 510 19.07.2019	USD	0	(19)	(0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 85 21.06.2019	EUR	(2)	(21)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 67,5 17.05.2019	USD	(1)	(22)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 45 21.06.2019	USD	(8)	(23)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 210 21.06.2019	GBP	(1)	(29)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 135 17.05.2019	USD	0	(32)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1650 21.06.2019	GBP	0	(33)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 500 21.06.2019	USD	0	(37)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 21 17.05.2019	EUR	(12)	(53)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 490 19.07.2019	USD	0	(61)	(0,00)
geschrieben Anruf Roche Genusss 280 17.05.2019	CHF	(2)	(62)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 145 20.09.2019	USD	0	(63)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 880 19.07.2019	GBP	(1)	(66)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 480 21.06.2019	USD	0	(66)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 490 21.06.2019	USD	0	(67)	(0,00)
geschrieben Anruf Microsoft 135 19.07.2019	USD	0	(71)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 65 21.06.2019	USD	(1)	(75)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en		Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
	Wäh rung				Wäh rung		
geschrieben Anruf KLA-Tencor 135 21.06.2019	USD	0	(76) (0,00)	geschrieben Anruf Unilever 4400 17.05.2019	GBP	0	(1.249) (0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 67,5 17.05.2019	USD	0	(84) (0,00)	geschrieben Anruf Procter & Gamble 105 21.06.2019	USD	(4)	(1.268) (0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 122 17.05.2019	EUR	(2)	(85) (0,00)	geschrieben Anruf Atlas Copco 280 17.05.2019	SEK	(7)	(1.288) (0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1600 17.05.2019	GBP	(1)	(86) (0,00)	geschrieben Anruf Iberdrola 7,75 21.06.2019	EUR	(2.782)	(1.309) (0,00)
geschrieben Anruf Edison International 70 21.06.2019	USD	(2)	(92) (0,00)	geschrieben Anruf Unilever 4600 19.07.2019	GBP	(1)	(1.408) (0,00)
geschrieben Anruf Johnson & 145 17.05.2019	USD	(3)	(104) (0,00)	geschrieben Anruf Iberdrola 8 19.07.2019	EUR	(5.564)	(1.620) (0,00)
geschrieben Anruf Oracle 60 19.07.2019	USD	(2)	(107) (0,00)	geschrieben Anruf Wolters Kluwer 62 21.06.2019	EUR	(11)	(1.869) (0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 72,5 17.05.2019	USD	(1)	(108) (0,00)	geschrieben Anruf Iberdrola 7,5 17.05.2019	EUR	(2.782)	(1.869) (0,00)
geschrieben Anruf Roche Genussc 275 17.05.2019	CHF	(1)	(115) (0,00)	geschrieben Anruf Cisco Systems 55 21.06.2019	USD	(8)	(1.874) (0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 460 17.05.2019	USD	0	(118) (0,00)	geschrieben Anruf Diageo 3200 21.06.2019	GBP	(2)	(1.933) (0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 82 19.07.2019	EUR	(2)	(118) (0,00)	geschrieben Anruf Unilever 4400 21.06.2019	GBP	(1)	(2.057) (0,00)
geschrieben Anruf Zurich Insurance 340 21.06.2019	CHF	(1)	(121) (0,00)	geschrieben Anruf Microsoft 120 17.05.2019	USD	(2)	(2.077) (0,00)
geschrieben Anruf RSA Insurance Group 580 19.07.2019	GBP	(2)	(126) (0,00)	geschrieben Anruf Cisco Systems 55 17.05.2019	USD	(11)	(2.081) (0,00)
geschrieben Anruf Sanofi 80 21.06.2019	EUR	(7)	(132) (0,00)	geschrieben Anruf Atlas Copco 270 20.06.2019	SEK	(7)	(2.088) (0,00)
geschrieben Anruf Procter & Gamble 110 19.07.2019	USD	(1)	(149) (0,00)	geschrieben Anruf Unilever 4300 17.05.2019	GBP	(1)	(2.267) (0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1600 19.07.2019	GBP	(1)	(159) (0,00)	geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 70 17.05.2019	USD	(8)	(2.354) (0,00)
geschrieben Anruf Sanofi 80 19.07.2019	EUR	(2)	(164) (0,00)	geschrieben Anruf Diageo 3100 17.05.2019	GBP	(2)	(3.141) (0,00)
geschrieben Anruf Sampo 42 20.06.2019	EUR	(3)	(169) (0,00)	geschrieben Anruf Munich Reins 210 17.05.2019	EUR	(3)	(3.583) (0,00)
geschrieben Anruf US Bancorp 52,5 17.05.2019	USD	(1)	(171) (0,00)				
geschrieben Anruf Sanofi 78 17.05.2019	EUR	(3)	(171) (0,00)				
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 29 17.05.2019	EUR	(9)	(176) (0,00)				
geschrieben Anruf Procter & Gamble 100 17.05.2019	USD	0	(176) (0,00)				
geschrieben Anruf National Grid 850 19.07.2019	GBP	(1)	(180) (0,00)				
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,5 17.05.2019	EUR	(1.159)	(195) (0,00)				
geschrieben Anruf Cisco Systems 60 21.06.2019	USD	(5)	(199) (0,00)				
geschrieben Anruf Johnson & 145 21.06.2019	USD	(2)	(204) (0,00)				
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 120 17.05.2019	EUR	(2)	(205) (0,00)				
geschrieben Anruf Johnson & 140 21.06.2019	USD	(1)	(207) (0,00)				
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 30 19.07.2019	EUR	(9)	(219) (0,00)				
geschrieben Anruf Sanofi 78 19.07.2019	EUR	(2)	(228) (0,00)				
geschrieben Anruf Vinci 91 17.05.2019	EUR	(3)	(235) (0,00)				
geschrieben Anruf Zurich Insurance 335 21.06.2019	CHF	(1)	(238) (0,00)				
geschrieben Anruf US Bancorp 55 19.07.2019	USD	(3)	(241) (0,00)				
geschrieben Anruf Roche Genussc 285 19.07.2019	CHF	(1)	(245) (0,00)				
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1600 21.06.2019	GBP	(1)	(254) (0,00)				
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 72,5 16.08.2019	USD	(1)	(255) (0,00)				
geschrieben Anruf Roche Genussc 285 21.06.2019	CHF	(3)	(262) (0,00)				
geschrieben Anruf Blackrock 480 19.07.2019	USD	0	(265) (0,00)				
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 60 17.05.2019	USD	(2)	(275) (0,00)				
geschrieben Anruf Vinci 94 19.07.2019	EUR	(2)	(279) (0,00)				
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 118 17.05.2019	EUR	(1)	(285) (0,00)				
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 78 19.07.2019	EUR	(2)	(311) (0,00)				
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 29 21.06.2019	EUR	(9)	(332) (0,00)				
geschrieben Anruf Unilever 4700 19.07.2019	GBP	0	(335) (0,00)				
geschrieben Anruf Zurich Insurance 335 19.07.2019	CHF	(1)	(341) (0,00)				
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 65 16.08.2019	USD	(2)	(345) (0,00)				
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 76 21.06.2019	EUR	(2)	(351) (0,00)				
geschrieben Anruf Vinci 90 21.06.2019	EUR	(1)	(356) (0,00)				
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 120 19.07.2019	EUR	(1)	(368) (0,00)				
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 75 16.08.2019	USD	(2)	(379) (0,00)				
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 275 17.07.2019	TWD	(3.820)	(383) (0,00)				
geschrieben Anruf KLA-Tencor 130 21.06.2019	USD	(1)	(384) (0,00)				
geschrieben Anruf Munich Reins 230 19.07.2019	EUR	(3)	(392) (0,00)				
geschrieben Anruf Zurich Insurance 330 17.05.2019	CHF	(2)	(396) (0,00)				
geschrieben Anruf Vinci 92 19.07.2019	EUR	(2)	(399) (0,00)				
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 80 16.08.2019	EUR	(3)	(400) (0,00)				
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 28,5 21.06.2019	EUR	(9)	(400) (0,00)				
geschrieben Anruf Johnson & 145 19.07.2019	USD	(2)	(435) (0,00)				
geschrieben Anruf Munich Reins 220 21.06.2019	EUR	(1)	(440) (0,00)				
geschrieben Anruf US Bancorp 55 21.06.2019	USD	(8)	(455) (0,00)				
geschrieben Anruf KLA-Tencor 130 17.05.2019	USD	(2)	(456) (0,00)				
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 76 19.07.2019	EUR	(2)	(467) (0,00)				
geschrieben Anruf Zurich Insurance 330 19.07.2019	CHF	(1)	(503) (0,00)				
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 270 17.07.2019	TWD	(3.820)	(513) (0,00)				
geschrieben Anruf Diageo 3300 19.07.2019	GBP	(1)	(597) (0,00)				
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 265 19.06.2019	TWD	(3.004)	(602) (0,00)				
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 124 19.07.2019	EUR	(4)	(605) (0,00)				
geschrieben Anruf Vinci 88 21.06.2019	EUR	(2)	(636) (0,00)				
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 255 15.05.2019	TWD	(2.967)	(670) (0,00)				
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 255 15.05.2019	TWD	(3.004)	(679) (0,00)				
geschrieben Anruf Cisco Systems 60 19.07.2019	USD	(11)	(688) (0,00)				
geschrieben Anruf Ferrovial 21,5 21.06.2019	EUR	(964)	(700) (0,00)				
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,5 21.06.2019	EUR	(1.159)	(721) (0,00)				
geschrieben Anruf Iberdrola 8 21.06.2019	EUR	(2.782)	(748) (0,00)				
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 28,5 17.05.2019	EUR	(17)	(761) (0,00)				
geschrieben Anruf RELX (NL) 20 21/06/19	EUR	(1.159)	(766) (0,00)				
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,8 19.07.2019	EUR	(1.159)	(770) (0,00)				
geschrieben Anruf Ferrovial 21,5 19.07.2019	EUR	(927)	(787) (0,00)				
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 260 19.06.2019	TWD	(3.004)	(807) (0,00)				
geschrieben Anruf KLA-Tencor 125 21.06.2019	USD	(1)	(818) (0,00)				
geschrieben Anruf Oracle 57,5 21.06.2019	USD	(13)	(831) (0,00)				
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 72,5 21.06.2019	USD	(5)	(859) (0,00)				
geschrieben Anruf Novartis 94 21.06.2019	CHF	(3)	(865) (0,00)				
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,6 19.07.2019	EUR	(1.159)	(874) (0,00)				
geschrieben Anruf Oracle 55 17.05.2019	USD	(12)	(888) (0,00)				
geschrieben Anruf Wolters Kluwer 66 16.08.2019	EUR	(11)	(897) (0,00)				
geschrieben Anruf Unilever 4500 21.06.2019	GBP	0	(905) (0,00)				
geschrieben Anruf Wolters Kluwer 65 19.07.2019	EUR	(11)	(958) (0,00)				
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 120 21.06.2019	EUR	(6)	(972) (0,00)				
geschrieben Anruf Procter & Gamble 105 17.05.2019	USD	(5)	(1.039) (0,00)				
geschrieben Anruf Novartis 92 17.05.2019	CHF	(3)	(1.056) (0,00)				
geschrieben Anruf Ferrovial 21 17.05.2019	EUR	(10)	(1.102) (0,00)				
geschrieben Anruf US Bancorp 52,5 21.06.2019	USD	(6)	(1.103) (0,00)				
geschrieben Anruf Microsoft 115 21.06.2019	USD	(1)	(1.132) (0,00)				
geschrieben Anruf Munich Reins 215 21.06.2019	EUR	(1)	(1.147) (0,00)				
geschrieben Anruf Iberdrola 7,75 17.05.2019	EUR	(2.782)	(1.153) (0,00)				
geschrieben Anruf Microsoft 120 21.06.2019	USD	(1)	(1.185) (0,00)				
geschrieben Anruf Atlas Copco 290 19.07.2019	SEK	(7)	(1.186) (0,00)				

Total-Return-Swaps

Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	479.917	8.932	0,00
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.09.2019	USD	239.958	516	0,00
			9.448	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen

68.776.394 28,40

242.181.758 100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	21,60
Vereinigtes Königreich	GB	11,32
Irland	IE	6,85
Deutschland	DE	3,23
Japan	JP	2,70
Frankreich	FR	2,60
Niederlande	NL	2,42
Luxemburg	LU	2,24
Italien	IT	1,22
Kaimaninseln	KY	1,19
Mexiko	MX	1,09
Australien	AU	1,06
Hongkong	HK	0,90
Kanada	CA	0,83
Spanien	ES	0,80
Indien	IN	0,57
Schweiz	CH	0,50
Saudi Arabia	SA	0,48
Türkei	TR	0,47
Jungferninseln (British)	VG	0,45
Singapur	SG	0,44
China	CN	0,43
Ägypten	EG	0,39
Schweden	SE	0,35
Südafrika	ZA	0,34
Argentinien	AR	0,34
Ukraine	UA	0,33
Dänemark	DK	0,33
Oman	OM	0,30
Ecuador	EC	0,28
Bermuda	BM	0,24
Taiwan	TW	0,23
Sri Lanka	LK	0,23
Aserbaidschan	AZ	0,21
Nigeria	NG	0,20
Elfenbeinküste	CI	0,20
Dominikanische Republik	DO	0,20
Österreich	AT	0,19
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,19
Kolumbien	CO	0,18
Costa Rica	CR	0,18
Kasachstan	KZ	0,18
Ghana	GH	0,16
Indonesien	ID	0,14
Portugal	PT	0,14
Kenia	KE	0,13
Peru	PE	0,13
Rumänien	RO	0,13
Korea	KR	0,12
Uzbekistan	UZ	0,12
Angola	AO	0,12
Island	IS	0,12
übernational	SU	0,11
Brasilien	BR	0,10
Libanon	LB	0,10
Ruanda	RW	0,09
Tunisia	TN	0,09
Sambia	ZM	0,09
Marshall-Inseln	MH	0,09
El Salvador	SV	0,08
Venezuela	VE	0,08
Mauritius	MU	0,08
Benin	BJ	0,08
Katar	QA	0,08
Israel	IL	0,07
Chile	CL	0,07
Mongolei	MN	0,06
Philippinen	PH	0,06
Bahrein	BH	0,06
Thailand	TH	0,06
Georgia	GE	0,05
Irak	IQ	0,05
Surinam	SR	0,05
Uruguay	UY	0,04
Bolivien	BO	0,04
Finnland	FI	0,03
Malaysia	MY	0,02
Gabon	GA	0,02
Namibia	NA	0,01
Vietnam	VN	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		28,47

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	SA	USD	439.612	432.581	0,16
Petroleos Mexicanos 6,50% 13.03.2027	MX	USD	372.834	379.918	0,14
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	10.555	336.708	0,13
Marathon Petroleum	US	USD	4.399	270.820	0,10
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	233.432	264.230	0,10
Royal Dutch Shell	NL	GBP	6.578	211.247	0,08
Total	FR	EUR	2.461	136.582	0,05
Concho Resources	US	USD	1.130	130.904	0,05
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	141.030	128.157	0,05
Suncor Energy	CA	CAD	3.854	127.153	0,05
GLP Finance 6,25% 15.07.2022	US	USD	122.382	123.949	0,05
Saudi Arabian Oil 4,375% 16.04.2049 Reg S	SA	USD	111.949	109.134	0,04
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	102.476	104.108	0,04
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	125.264	96.095	0,04
Diamondback Energy	US	USD	893	95.257	0,04
EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15.07.2026	US	USD	94.846	94.372	0,04
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	92.058	92.640	0,04
EOG Resources	US	USD	947	90.648	0,03
Al Candelaria (Spain) 7,50% 15.12.2028 Reg S	ES	USD	77.920	83.755	0,03
Enable Midstream Partners LP 4,95% 15.05.2028	US	USD	81.105	82.795	0,03
BPRL Int'l Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	78.907	79.713	0,03
Reliance Industries	IN	INR	3.873	77.440	0,03
Delek & Avner Tamar Bond 5,412% 30.12.2025	IL	USD	75.447	77.355	0,03
Oil India International 4,00% 21.04.2027	SG	USD	78.907	77.333	0,03
Baker Hughes	US	USD	3.147	76.794	0,03
Concho Resources 3,75% 01.10.2027	US	USD	75.447	75.486	0,03
Oil and Gas Holding 8,375% 07.11.2028 Reg S	BH	USD	60.166	68.066	0,03
Oil India 5,125% 04.02.2029	IN	USD	62.303	65.384	0,02
Petroleos Mexicanos 6,625% (Perpetual) 144A	MX	USD	72.331	64.665	0,02
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	65.756	64.430	0,02
EnLink Midstream Partners 5,05% 01.04.2045	US	USD	70.370	60.870	0,02
EnLink Midstream Partners 5,45% 01.06.2047	US	USD	67.902	60.263	0,02
Kinder Morgan 5,20% 01.03.2048	US	USD	56.585	59.703	0,02
Santos Finance 4,125% 14.09.2027 EMTN	AU	USD	53.756	51.222	0,02
MPLX 4,70% 15.04.2048	US	USD	52.813	50.947	0,02
Nostrum Oil & Gas Fin. 8,00% 25.07.2022 Reg S	NL	USD	70.194	50.438	0,02
Petroleos Mexicanos 5,125% 15.03.2023 EMTN	MX	EUR	37.723	46.336	0,02
Hess 5,80% 01.04.2047	US	USD	37.723	40.848	0,02
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	37.723	39.123	0,01
Enable Midstream Partners 2,40% 15.05.2019	US	USD	37.723	37.717	0,01
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	37.723	35.358	0,01
Petroleos Mexicanos 8,625% 01.02.2022	MX	USD	32.220	35.040	0,01
Bharat Petroleum 4,00% 08.05.2025 EMTN	IN	USD	32.878	33.018	0,01
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	32.878	29.900	0,01
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	31.181	29.077	0,01
Tupras Türkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	TR	USD	32.878	29.059	0,01
PTT	TH	THB	18.613	28.381	0,01
Hess 3,50% 15.07.2024	US	USD	28.292	27.958	0,01
Phillips 66 Partners 4,68% 15.02.2045	US	USD	26.406	25.840	0,01
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	37.974	25.763	0,01
Petrobras Global Finance 7,375% 17.01.2027	NL	USD	21.699	24.181	0,01
CNOOC	CN	HKD	7.924	14.356	0,01
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	1.315	1.322	0,00
Mongolian Mining 0,376% (Perpetual)	KY	USD	1.484	753	0,00
Chevron	US	USD	1	126	0,00
SBM Offshore	NL	EUR	4	73	0,00
Apache	US	USD	1	46	0,00
			4.955.037	1,88	

Versorgungsbetriebe

Greencoat Renewables	IE	EUR	1.073.699	1.349.927	0,51
US Solar Fund	GB	USD	606.525	627.753	0,24
Exelon	US	USD	4.707	237.799	0,09
Edison International	US	USD	3.607	229.707	0,09
NextEra Energy	US	USD	1.109	214.187	0,08
NTPC 4,50% 19.03.2028 EMTN	IN	USD	112.606	114.827	0,04
SP Powerassets 3,00% 26.09.2027 Reg S	SG	USD	111.284	109.267	0,04
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	94.069	95.270	0,04
Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	78.495	93.639	0,04
EDP - Energias de Portugal 4,496% VRN 30.04.2079	PT	EUR	67.902	81.665	0,03
Exelon Generation 5,60% 15.06.2042	US	USD	75.447	80.188	0,03
Orsted	DK	DKK	1.046	79.970	0,03
E.ON	DE	EUR	7.118	76.277	0,03
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	75.680	75.570	0,03
NTPC 3,75% 03.04.2024 EMTN	IN	USD	69.372	69.220	0,03
Eskom Holdings 7,125% 11.02.2025 Reg S	ZA	USD	65.756	66.673	0,03
Ameren	US	USD	913	65.725	0,02
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	50.237	63.657	0,02
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	60.824	61.945	0,02
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	52.813	59.097	0,02
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	47.097	56.365	0,02
National Grid	GB	GBP	5.041	54.918	0,02
APT Pipelines 2,00% 22.03.2027 EMTN	AU	EUR	43.382	51.118	0,02
Light Serv. de Electricidade 7,25% 03.05.2023 Reg S	BR	USD	49.974	50.787	0,02
Enel 5,451% VRN 10.01.2074	IT	EUR	37.723	47.585	0,02
Engie 3,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	37.723	45.125	0,02
Cleveland Electric Illuminating 5,95% 15.12.2036	US	USD	37.723	44.054	0,02
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	43.330	37.281	0,01
EDP Finance 1,875% 13.10.2025 EMTN	NL	EUR	29.236	34.851	0,01
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	26.467	26.241	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	9.337	25.010	0,01
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	18.839	23.510	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Iberdrola International 3,25% VRN (Perpetual)	NL	EUR	18.862	22.461	0,01
Adani Transmission 4,00% 03.08.2026 Reg S	IN	USD	13.151	12.624	0,00
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	13.085	12.485	0,00
OmGrid Funding 5,196% 16.05.2027 Reg S	KY	USD	11.507	10.554	0,00
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	6.576	6.341	0,00
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	6.576	5.812	0,00
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	5.260	5.274	0,00
			4.424.759	1,68	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Cemex 7,75% 16.04.2026 Reg S	MX	USD	217.229	237.866	0,09
CNAC HK Finbridge 4,875% 14.03.2025	HK	USD	197.267	207.847	0,08
Olin 5,125% 15.09.2027	US	USD	171.029	174.878	0,07
Linde	GB	USD	960	172.643	0,07
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.710	142.928	0,05
CCL Industries	CA	CAD	3.036	128.181	0,05
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	94.308	113.654	0,04
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	100.965	113.038	0,04
Akzo Nobel	NL	EUR	1.256	106.469	0,04
Celanese US Holdings 2,125% 01.03.2027	US	EUR	85.820	101.935	0,04
Klablin Austria 7,00% 03.04.2049 Reg S	AT	USD	100.113	100.333	0,04
DS Smith 1,375% 26.07.2024	GB	EUR	84.877	96.861	0,04
CNAC HK Finbridge 4,625% 14.03.2023	HK	USD	87.455	90.719	0,03
Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	71.674	84.021	0,03
CRH	IE	GBP	2.502	83.456	0,03
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	82.194	80.489	0,03
China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	CN	USD	78.907	77.055	0,03
SABIC Capital 4,50% 10.10.2028 Reg S	NL	USD	66.249	70.036	0,03
Petkim Petrokimya Holding 5,875% 26.01.2023 Reg S	TR	USD	75.290	69.692	0,03
Ivanhoe Mines	CA	CAD	21.325	51.929	0,02
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	37.723	50.737	0,02
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	55.892	50.634	0,02
Huntsman Internationa 4,50% 01.05.2029	US	USD	44.325	44.586	0,02
Lynas	MY	AUD	30.507	42.465	0,02
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	39.453	38.635	0,01
Ecolab	US	USD	179	33.191	0,01
DowDuPont 4,725% 15.11.2028	US	USD	30.179	32.837	0,01
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	32.878	30.805	0,01
LyondellBasell Industries	US	USD	345	30.475	0,01
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	35.015	24.528	0,01
Petropavlovsk 2016 8,125% 14.11.2022 Reg S	GB	USD	26.502	23.695	0,01
Albemarle	US	USD	219	16.578	0,01
Asian Paints	IN	INR	748	15.719	0,01
Braskem Netherlands Fin.4,50% 10.01.2028 Reg S	NL	USD	14.795	14.605	0,01
Novozymes	DK	DKK	285	13.282	0,01
Nitto Denko	JP	JPY	237	12.814	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	163	10.788	0,00
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	10.335	9.804	0,00
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	8.713	8.695	0,00
Bukit Makmur Man. Utama 7,75% 13.02.2022 Reg S	ID	USD	7.726	8.091	0,00
Vale Indonesia	ID	IDR	33.411	7.158	0,00
Mosaic	US	USD	260	6.768	0,00
Mongolian Mining	MN	HKD	10.182	191	0,00
Valvoline	US	USD	4	71	0,00
			2.831.182	1,08	

Industrie

Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	387.466	951.677	0,36
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	454.175	529.652	0,20
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	371.129	483.581	0,18
Wolters Kluwer	NL	EUR	6.480	451.317	0,17
Airbus Group	FR	EUR	2.567	350.415	0,13
Vinci	FR	EUR	2.327	234.675	0,09
General Electric	US	USD	21.575	218.018	0,08
RELX	GB	EUR	8.920	204.411	0,08
DP World 5,625% 25.09.2048 Reg S	AE	USD	147.475	156.133	0,06
L3 Technologies 3,85% 15.12.2026	US	USD	150.893	153.406	0,06
SKF	SE	SEK	8.288	153.232	0,06
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	147.223	146.691	0,06
Recruit Holdings	JP	JPY	4.822	144.749	0,05
Autopistas Del Sol 7,375% 30.12.2030 Reg S	CR	USD	143.691	143.944	0,05
SNCF Reseau EPIC 2,25% 20.12.2047 EMTN	FR	EUR	113.170	142.765	0,05
Sony Heavy Equipment International Holdings	CN	HKD	293.343	139.992	0,05
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028 Reg S	MX	USD	144.545	136.313	0,05
Woodward	US	USD	1.186	130.511	0,05
Norfolk Southern	US	USD	625	126.229	0,05
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.07.2047 Reg S	MX	USD	129.365	121.118	0,05
Schneider Electric	FR	EUR	1.373	116.070	0,04
Komatsu Finance America 2,437% 11.09.2022	US	USD	113.170	111.144	0,04
Transurban Queensland Fin. 4,50% 19.04.2028 EMTN	AU	USD	107.511	108.647	0,04
Atlantia	IT	EUR	3.799	103.493	0,04
General Electric 1,50% 17.05.2029	US	EUR	94.308	103.165	0,04
Autostrade per l'Italia 1,875% 26.09.2029 EMTN	IT	EUR	90.536	96.033	0,04
Paprec Holding 4,00% 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	76.489	82.939	0,03
WW Grainger	US	USD	246	69.052	0,03
SITC International Holdings	HK	HKD	64.460	68.408	0,03
DCC	IE	GBP	753	67.174	0,03
Atlas Copco	SE	SEK	2.080	64.591	0,02
Holding d'Infrastructures 1,625% 27.11.2027 EMTN	FR	EUR	56.585	63.728	0,02
Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	52.604	51.487	0,02
RAC Bond 4,87% 06.05.2026 EMTN	GB	GBP	37.723	48.586	0,02
Kubota	JP	JPY	3.020	45.882	0,02
Meggitt	GB	GBP	6.255	44.369	0,02
THK	JP	JPY	1.618	42.632	0,02
Knorr-Bremse	DE	EUR	368	42.027	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
LT Group	PH	PHP	134.448	41.600	0,02
Schoeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	37.723	38.199	0,01
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	26.688	36.699	0,01
XPO Logistics	US	USD	487	32.937	0,01
Siemens	DE	EUR	260	31.053	0,01
Airports of Thailand	TH	THB	10.899	23.369	0,01
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.10.2046 Reg S	MX	USD	23.014	21.605	0,01
Container	IN	INR	2.378	16.848	0,01
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	16.616	16.616	0,01
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	13.151	14.041	0,01
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	13.151	12.426	0,00
Cummins India	IN	INR	642	6.704	0,00
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	6.576	5.641	0,00
DMCI Holdings	PH	PHP	26.095	5.618	0,00
Assa Abloy	SE	SEK	256	4.556	0,00
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	6.576	5.291	0,00
PP Persero	ID	IDR	22.105	3.725	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	460	461	0,00
Jacobs Engineering Group	US	USD	1	45	0,00
United Parcel Service	US	USD	1	32	0,00
				6.766.622	2,57

IT

Microsoft	US	USD	4.978	646.796	0,25
Alphabet (A)	US	USD	369	440.737	0,17
Oracle	US	USD	8.014	440.362	0,17
Cisco Systems	US	USD	7.259	404.622	0,15
SAP	DE	EUR	2.761	354.282	0,13
Apple	US	USD	1.424	285.363	0,11
Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	FR	EUR	165.216	187.149	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	21.878	183.164	0,07
Genpact	US	USD	4.381	158.988	0,06
Salesforce.com	US	USD	957	157.917	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	3.590	157.294	0,06
Chicony Electronics	TW	TWD	59.123	145.384	0,06
Infineon Technologies	DE	EUR	6.115	144.012	0,05
Qualcomm	US	USD	1.643	143.279	0,05
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	128.502	133.661	0,05
Microsoft 3,125% 06.12.2028	US	EUR	94.308	130.508	0,05
Konica Minolta	JP	JPY	12.929	129.500	0,05
Facebook	US	USD	592	115.217	0,04
Tencent Holdings	CN	HKD	2.285	112.513	0,04
Visa	US	USD	669	110.242	0,04
Amdocs	US	USD	1.884	102.361	0,04
Maxim Integrated Products	US	USD	1.678	99.886	0,04
ASML Holding	NL	EUR	464	96.368	0,04
HP	US	USD	4.375	86.315	0,03
Worldpay	US	USD	733	85.806	0,03
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	6.784	82.342	0,03
KLA-Tencor	US	USD	644	81.566	0,03
Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.066	77.295	0,03
Splunk	US	USD	532	73.485	0,03
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	605	72.711	0,03
PayPal Holdings	US	USD	636	71.319	0,03
Marvell Technology Group	US	USD	2.804	69.803	0,03
Teradyne	US	USD	1.402	68.737	0,03
Leidos	US	USD	927	66.980	0,03
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	62.796	62.015	0,02
Ciena	US	USD	1.553	59.058	0,02
AtoS	FR	EUR	572	58.756	0,02
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.571	51.009	0,02
Infosys	IN	INR	4.555	49.101	0,02
TDK	JP	JPY	539	47.064	0,02
Keyence	JP	JPY	66	41.162	0,02
Yahoo (Japan)	JP	JPY	14.882	39.592	0,02
Xerox 4,80% 01.03.2035	US	USD	45.893	37.174	0,01
Dassault Systemes	FR	EUR	188	29.666	0,01
Trimble	US	USD	715	28.954	0,01
SUMCO	JP	JPY	1.424	18.723	0,01
Tsinghua Unic 6,50% 31.01.2028	VG	USD	13.151	12.862	0,00
Fang Holdings ADR	CN	USD	1.631	2.414	0,00
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	98	634	0,00
Sabre	US	USD	3	73	0,00
Juniper Networks	US	USD	2	59	0,00
TripAdvisor	US	USD	1	58	0,00
International Business Machines	US	USD	1	57	0,00
Nuance Communications	US	USD	3	49	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	2	20	0,00
				6.254.464	2,38

Nicht-Basiskonsumgüter

Lowe's Cos	US	USD	2.970	334.862	0,13
Informa	GB	GBP	32.811	333.042	0,13
Bridgestone	JP	JPY	8.267	327.743	0,12
Charter Communications	US	USD	656	241.930	0,09
eBay	US	USD	4.106	156.753	0,06
Naspers	ZA	ZAR	586	149.381	0,06
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	786	145.157	0,06
L Brands 6,875% 01.11.2035	US	USD	146.859	131.072	0,05
Walt Disney	US	USD	960	130.880	0,05
Quebecor	CA	CAD	4.829	119.874	0,05
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	112.500	117.675	0,04
Dollar Tree	US	USD	1.014	112.831	0,04
L Brands 5,25% 01.02.2028	US	USD	122.382	109.355	0,04
Booking Holdings	US	USD	50	92.453	0,04
RCI Banque 1,625% 26.05.2026 EMTN	FR	EUR	75.447	85.621	0,03
AMC Entertainment Holdings 5,875% 15.11.2026	US	USD	90.073	84.246	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Volvo Car 2,125% 02.04.2024 EMTN	SE	EUR	71.900	81.401	0,03
AMC Entertainment Holdings 6,375% 15.11.2024	US	GBP	61.191	80.124	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin	FR	EUR	609	78.493	0,03
Sally Capital 5,625% 01.12.2025	US	USD	76.489	76.489	0,03
adidas	DE	EUR	275	70.558	0,03
CBS	US	USD	1.359	69.218	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	174	68.073	0,03
Volvo Car 2,00% 24.01.2025 EMTN	SE	EUR	60.357	67.815	0,03
Magna International 4,15% 01.10.2025	CA	USD	64.130	67.343	0,03
General Motors Financial 1,694% 26.03.2025 EMTN	US	EUR	56.585	64.443	0,02
Norwegian Cruise Line Holdings	US	USD	1.122	63.278	0,02
Altice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	55.072	63.026	0,02
Autoliv	SE	USD	776	60.797	0,02
Sands China 5,40% 08.08.2028	KY	USD	56.585	60.182	0,02
Amazon.com	US	USD	31	59.458	0,02
Magna International 3,625% 15.06.2024	CA	USD	54.699	55.921	0,02
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	55.556	55.419	0,02
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	42.152	51.709	0,02
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	49.983	49.822	0,02
LVMH Moet Hennessy 0,125% 28.02.2023 EMTN	FR	EUR	41.496	46.787	0,02
Brunswick (DE)	US	USD	906	46.299	0,02
Extended Stay America	US	USD	2.545	45.849	0,02
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	43.902	42.525	0,02
Dollar General 4,15% 01.11.2025	US	USD	37.723	39.347	0,01
Altice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 Reg S	LU	USD	36.715	37.495	0,01
Yamaha Motor	JP	JPY	1.769	36.419	0,01
Renault	FR	EUR	475	32.324	0,01
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	26.302	27.633	0,01
Tiffany & Co	US	USD	205	21.971	0,01
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	230	21.717	0,01
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	36.988	20.269	0,01
Astra International	ID	IDR	37.622	20.151	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	2.285	17.779	0,01
Maruti Suzuki India	IN	INR	183	17.547	0,01
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	13.480	13.896	0,01
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1.015	13.588	0,01
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	13.151	12.927	0,00
PVR	IN	INR	491	12.472	0,00
Eicher Motors	IN	INR	38	10.971	0,00
Panasonic	JP	JPY	1.162	10.663	0,00
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	6.740	6.807	0,00
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	6.576	6.609	0,00
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	6.576	6.281	0,00
Samsonite International	US	HKD	2.096	5.998	0,00
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	5.425	5.106	0,00
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	6.576	4.735	0,00
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 06.04.2022	VG	USD	6.576	4.573	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	7.198	2.060	0,00
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	1.644	1.619	0,00
Liberty Global	GB	USD	2	63	0,00
GrubHub	US	USD	1	60	0,00
Advance Auto Parts	US	USD	1	48	0,00
NVR	US	USD	1	46	0,00
Tapestry	US	USD	1	45	0,00
Activision Blizzard	US	USD	1	42	0,00
				4.509.165	1,71

Basiskonsumgüter

Diageo	GB	GBP	10.554	444.672	0,17
Procter & Gamble	US	USD	4.007	424.824	0,16
Heineken	NL	EUR	2.216	238.850	0,09
Colgate-Palmolive	US	USD	3.013	217.709	0,08
Unilever	GB	GBP	3.123	189.517	0,07
Diageo Finance 0,25% 22.10.2021 EMTN	GB	EUR	150.893	170.324	0,06
Unilever	GB	EUR	2.569	155.292	0,06
Walmart 5,625% 27.03.2034	US	GBP	77.333	143.974	0,05
Sigma Finance Netherlands 4,875% 27.03.2028 Reg S	NL	USD	138.744	104.018	0,05
CF Industries 5,375% 15.03.2044	US	USD	151.265	139.005	0,05
Altria Group 3,125% 15.06.2031	US	EUR	116.942	137.680	0,05
PepsiCo	US	USD	916	117.108	0,04
Monster Beverage	US	USD	1.934	115.294	0,04
Walmart	US	USD	1.111	113.311	0,04
Nestle	CH	CHF	1.121	107.770	0,04
JBS Investments 6,25% 05.02.2023 Reg S	AT	USD	98.469	100.341	0,04
Unilever 1,375% 04.09.2030	NL	EUR	77.333	91.434	0,03
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	75.447	80.862	0,03
Campbell Soup 4,80% 15.03.2048	US	USD	75.447	71.727	0,03
Japan Tobacco	JP	JPY	3.091	71.478	0,03
British American Tobacco	GB	GBP	1.739	67.758	0,03
MARB Bond 6,875% 19.01.2025 Reg S	GB	USD	65.756	65.961	0,03
JBS Investments 7,00% 15.01.2026 Reg S	AT	USD	59.673	62.388	0,02
L'Oreal	FR	EUR	210	57.671	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1.855	44.585	0,02
Molson Coors Brewing	US	USD	647	41.114	0,02
Kroger	US	USD	1.558	39.964	0,02
Unilever Capital 4,25% 10.02.2021	US	USD	37.723	38.842	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	259	37.431	0,01
Estee Lauder	US	USD	189	32.543	0,01
Minerva Luxembourg 5,875% 19.01.2028 Reg S	LU	USD	33.042	30.729	0,01
Kao	JP	JPY	395	30.435	0,01
CP ALL	TH	THB	11.677	28.334	0,01
ITC	IN	INR	5.762	24.945	0,01
China Mengniu Dairy	HK	HKD	5.354	19.705	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	2.556	14.303	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	2.152	12.786	0,00
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	5.057	7.609	0,00
Angel Yeast (B)	CN	CNY	1.693	7.014	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Puregold Price Club	PH	PHP	7.964	6.437	0,00
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	6.576	6.417	0,00
JBS Investments 7,25% 03.04.2024 Reg S	AT	USD	5.260	5.458	0,00
First Resources	SG	SGD	3.648	4.895	0,00
Carabao Group	TH	THB	1.563	2.848	0,00
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	19	2.816	0,00
Archer-Daniels-Midland	US	USD	1	59	0,00
Bunge	US	USD	1	41	0,00
Walgreens Boots Alliance	US	USD	1	30	0,00
				3.964.308	1,51

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	2.182	574.449	0,22
Merck	US	USD	5.878	458.758	0,17
Sanofi	FR	EUR	3.030	262.997	0,10
Abbott Laboratories	US	USD	3.159	249.914	0,09
Johnson & Johnson	US	USD	1.496	210.166	0,08
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	13.008	198.256	0,08
Koninklijke Philips	NL	EUR	4.237	180.168	0,07
Pfizer	US	USD	4.330	177.890	0,07
Astellas Pharma	JP	JPY	10.854	146.777	0,06
Takeda Pharmaceutical 3,00% 21.11.2030 Reg S	JP	EUR	113.170	142.359	0,05
Hoya	JP	JPY	1.956	137.857	0,05
Mylan	US	USD	5.032	136.285	0,05
Sysmex	JP	JPY	2.114	120.913	0,05
Novartis Capital 3,40% 06.05.2024	US	USD	113.170	116.443	0,04
Merck & Co 2,75% 10.02.2025	US	USD	113.170	112.929	0,04
Johnson & Johnson 2,90% 15.01.2028	US	USD	113.170	112.020	0,04
Quest Diagnostics	US	USD	1.166	111.717	0,04
AmerisourceBergen	US	USD	1.494	110.847	0,04
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	128.502	108.973	0,04
Becton Dickinson 1,90% 15.12.2026	US	EUR	84.877	100.447	0,04
AstraZeneca 4,375% 17.08.2048	GB	USD	94.308	97.376	0,04
Johnson & Johnson 3,625% 03.03.2037	US	USD	94.308	95.034	0,04
HCA Healthcare	US	USD	755	93.984	0,04
CSL	AU	AUD	660	92.099	0,03
Celgene	US	USD	971	91.681	0,03
ICON	IE	USD	662	90.860	0,03
UnitedHealth Group 4,75% 15.07.2045	US	USD	75.447	83.139	0,03
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	738	80.919	0,03
GlaxoSmithKline	GB	GBP	3.612	74.053	0,03
Abbott Ireland Financing 1,50% 27.09.2026	IE	EUR	62.243	73.455	0,03
Cigna	US	USD	453	71.374	0,03
Eli Lilly & 3,95% 15.03.2049	US	USD	61.300	62.393	0,02
Novartis Finance 1,375% 14.08.2030	LU	EUR	52.813	61.900	0,02
Merck & Co 4,15% 18.05.2043	US	USD	58.471	61.582	0,02
Boston Scientific	US	USD	1.619	59.905	0,02
Cooper	US	USD	194	56.026	0,02
AstraZeneca	GB	GBP	712	53.104	0,02
Bayer 3,75% VRN 01.07.2074	DE	EUR	45.268	51.804	0,02
Grifols ADR	ES	USD	2.545	48.611	0,02
GN Store Nord	DK	DKK	949	48.505	0,02
Nippon Shinyaku	JP	JPY	673	46.381	0,02
Sonova Holding	CH	CHF	228	46.000	0,02
UnitedHealth Group 4,625% 15.07.2035	US	USD	37.723	41.314	0,02
Zoetis	US	USD	392	39.741	0,02
Genmab	DK	DKK	226	37.541	0,01
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	37.723	36.773	0,01
Centene	US	USD	712	36.193	0,01
CVS Health	US	USD	584	31.492	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	1.627	31.377	0,01
Becton Dickinson	US	USD	131	31.275	0,01
Agilent Technologies	US	USD	383	29.909	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	2.555	25.594	0,01
UnitedHealth Group	US	USD	109	25.161	0,01
Thermo Fisher Scientific	US	USD	86	23.590	0,01
CVS Health 5,05% 25.03.2048	US	USD	18.862	18.607	0,01
Heron Therapeutics	US	USD	727	15.993	0,01
Cochlear	AU	AUD	91	11.974	0,00
Cipla (India)	IN	INR	1.168	9.480	0,00
Ambea	SE	SEK	861	6.982	0,00
Innovent Biologics	CN	HKD	1.383	4.409	0,00
Bumrungrad Hospital	TH	THB	708	3.922	0,00
Dong-E-E-Jiao (A)	CN	CNY	562	3.657	0,00
Dong-E-E-Jiao (B)	CN	CNY	265	1.720	0,00
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1	70	0,00
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1	64	0,00
Gilead Sciences	US	USD	1	52	0,00
Anthem	US	USD	1	27	0,00
				5.777.267	2,19

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	GBP	77.335	4.316.880	1,64
iShares Physical Gold	IE	USD	106.977	2.692.344	1,02
Hicli Infrastructure	GB	GBP	691.757	1.498.059	0,57
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	623.912	1.426.741	0,54
Deutsche Boerse	DE	EUR	4.026	536.157	0,20
JPMorgan Chase	US	USD	3.317	383.429	0,15
AIA Group	HK	HKD	34.181	347.997	0,13
US Bancorp	US	USD	6.445	342.600	0,13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.335	333.436	0,13
Morgan Stanley	US	USD	5.257	253.195	0,10
Zurich Insurance Group	CH	CHF	766	244.095	0,09
Citigroup	US	USD	3.181	224.496	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	683.298	209.958	0,08
Admiral Group	GB	GBP	7.257	208.393	0,08
PNC Financial Services Group	US	USD	1.528	208.186	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Marsh & McLennan	US	USD	2.135	199.667	0,08
China Construction Bank 4,25% VRN 27.02.2029	CN	USD	189.869	192.758	0,07
Tesco Property Finance 2 6,052% 13.10.2039	GB	GBP	114.500	187.355	0,07
Discover Financial Services	US	USD	2.262	183.599	0,07
Wellcome Trust 1,125% 21.01.2027	GB	EUR	150.893	177.062	0,07
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	143.799	169.084	0,06
NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	113.170	141.891	0,05
Provident Financial 7,00% 04.06.2023 EMTN	GB	GBP	103.147	137.297	0,05
Hiscox	BM	GBP	6.216	135.576	0,05
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	104.637	134.459	0,05
BlackRock	US	USD	279	133.943	0,05
Willis Towers Watson	GB	USD	721	131.604	0,05
CME Group	US	USD	717	128.039	0,05
Lloyds Banking Group	GB	GBP	156.603	127.677	0,05
Bank of America 4,20% 26.08.2024 MTN	US	USD	122.601	127.133	0,05
RSA Insurance Group	GB	GBP	17.798	125.696	0,05
Banorte 5,75% VRN 04.10.2031 Reg S	MX	USD	127.583	124.903	0,05
Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	KR	USD	131.511	124.190	0,05
Wells Fargo	US	USD	2.480	120.166	0,05
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25% 15.10.2024 Reg S	TR	USD	122.382	117.365	0,04
HSBC Holdings 3,60% 25.05.2023	GB	USD	113.170	115.634	0,04
NBK SPC 2,75% 30.05.2022 Reg S	AE	USD	113.170	111.922	0,04
Bank of America 3,248% 21.10.2027 MTN	US	USD	113.170	110.891	0,04
Refinitiv US Holdings 6,875% 15.11.2026 Reg S	US	EUR	97.906	110.487	0,04
Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	104.097	104.045	0,04
ING Groep 6,75% VRN (Perpetual)	NL	USD	100.965	103.280	0,04
Landsbankinn HF 1,00% 30.05.2023 EMTN	IS	EUR	92.422	102.504	0,04
Banque Centrale de Tunisie 5,75% 30.01.2025 Reg S	TN	USD	110.963	101.815	0,04
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (Perpetual)	JP	USD	94.846	100.424	0,04
Essent Group	US	USD	2.099	99.410	0,04
Barclays	GB	GBP	46.239	98.978	0,04
Intercontinental Exchange	US	USD	1.208	98.535	0,04
Prudential	GB	GBP	4.314	97.519	0,04
Morgan Stanley 1,342% VRN 23.10.2026 EMTN	US	EUR	84.877	97.252	0,04
Mumtalakat Sukuk Holding 5,625% 27.02.2024	KY	USD	95.839	96.592	0,04
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	67.902	96.109	0,04
Credito Real 2,875% 09.02.2022	MX	CHF	97.294	95.657	0,04
Ford Motor Credit 5,584% 18.03.2024	US	USD	88.727	93.315	0,04
JSC Georgia Capital 6,125% 09.03.2024 Reg S	GE	USD	94.688	90.001	0,03
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	75.447	88.463	0,03
Muenchener 0,25% 13.12.2023	DE	EUR	77.333	87.818	0,03
Virgin Money Holdings 3,375% VRN 24.04.2026 GMTN	GB	GBP	65.940	86.687	0,03
Phoenix Group Holdings 4,375% 24.01.2029 EMTN	GB	EUR	75.447	84.878	0,03
NN Group	NL	EUR	1.876	81.589	0,03
Aquarius & Investment 4,25% VRN 02.10.2043 EMTN	IE	EUR	64.130	81.442	0,03
AerCap Global Aviation Trust 3,875% 23.01.2028	IE	USD	82.991	79.677	0,03
AXA	FR	EUR	2.924	77.769	0,03
Suncorp Group	AU	AUD	8.295	77.357	0,03
HDFC Bank	IN	INR	2.301	76.342	0,03
Kyobo Life Insurance 3,95% VRN 24.07.2047 Reg S	KR	USD	75.447	74.927	0,03
Danske Bank 3,875% 12.09.2023 144A	DK	USD	75.447	74.811	0,03
Housing Development Finance	IN	INR	2.557	73.266	0,03
Kasikornbank	TH	THB	12.256	73.140	0,03
Bank of Ireland Group 3,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	GBP	56.585	73.139	0,03
S&P Global	US	USD	313	68.722	0,03
Bracken MidCo1 8,875% 15.10.2023 Reg S	GB	GBP	52.013	67.625	0,03
Credivalores-Crediservicios 9,75% 27.07.2022 Reg S	CO	USD	69.146	67.245	0,03
Arion Banki HF 1,625% 01.12.2021 EMTN	IS	EUR	56.585	64.559	0,02
Bank Central Asia	ID	IDR	31.919	64.543	0,02
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	56.585	63.762	0,02
Swedbank	SE	SEK	3.800	61.591	0,02
UniCredit 9,25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	48.953	61.492	0,02
ORIX	JP	JPY	4.514	61.108	0,02
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	59.180	60.282	0,02
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	47.154	60.183	0,02
ING Groep 3,00% 18.02.2026 EMTN	NL	GBP	45.268	60.077	0,02
Roadster Fin. Design. Act. 1,625% 09.12.2024 EMTN	IE	EUR	50.926	56.256	0,02
Sampo	FI	EUR	1.190	54.334	0,02
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	50.303	51.120	0,02
Banque Centrale de Tunisie 5,625% 17.02.2024	TN	EUR	46.029	50.322	0,02
CYBG 5,00% VRN 09.02.2026	GB	GBP	37.723	49.591	0,02
Argentum Netherlands 3,50% VRN 01.10.2046 EMTN	NL	EUR	39.609	49.554	0,02
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	49.317	49.392	0,02
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	32.065	49.388	0,02
JAB Holdings 1,75% 25.06.2026	NL	EUR	41.496	47.781	0,02
Axis Bank	IN	INR	4.066	44.772	0,02
Sompo Holdings	JP	JPY	1.165	43.870	0,02
Commerzbank 1,25% 23.10.2023 EMTN	DE	EUR	37.723	43.201	0,02
Ally Financial	US	USD	1.445	42.890	0,02
Marsh & McLennan 1,979% 21.03.2030	US	EUR	35.837	41.617	0,02
Rabobank 6,91% VRN (Perpetual)	NL	GBP	22.634	41.369	0,02
Barclays 2,00% VRN 07.02.2028 EMTN	GB	EUR	37.723	41.334	0,02
Pension Insurance 5,625% 20.09.2030	GB	GBP	30.179	39.290	0,01
China Construction Bank (H)	CN	HKD	44.671	39.266	0,01
Commerzbank	DE	EUR	4.314	38.711	0,01
IG Group Holdings	GB	GBP	5.349	35.532	0,01
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	24.415	33.786	0,01
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	32.878	33.056	0,01
HDFC Bank ADR	IN	USD	276	31.638	0,01
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	27.536	31.433	0,01
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	29.261	30.105	0,01
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	38.810	29.094	0,01
International Personal Fin. 5,75% 07.04.2021 EMTN	GB	EUR	26.302	29.062	0,01
Kasikornbank	TH	THB	4.556	27.237	0,01
Public Bank	MY	MYR	4.957	26.953	0,01
Volkswagen Leasing 1,625% 15.08.2025 EMTN	DE	EUR	22.634	25.865	0,01
China Cinda 4,75% 21.02.2029 EMTN	VG	USD	24.494	25.464	0,01
Kuwait Projects 4,50% 23.02.2027	AE	USD	24.330	23.762	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
DBS Group Holdings	SG	SGD	1.133	23.460	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	8.093	22.973	0,01
Julius Baer Group	CH	CHF	414	19.941	0,01
Commerzbank 1,50% 28.08.2028 EMTN	DE	EUR	16.975	19.631	0,01
Standard Chartered	GB	GBP	2.131	19.440	0,01
Bank of America 1,625% 14.09.2022 EMTN	US	EUR	15.089	17.718	0,01
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	16.439	16.920	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	4.130	16.878	0,01
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20.03.2029	VG	USD	15.781	16.008	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	12.043	15.326	0,01
Volkswagen Leasing 2,625% 15.01.2024 EMTN	DE	EUR	11.317	13.750	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	670	13.346	0,01
Charming Light Investments 4,375% 21.12.2027 EMTN	VG	USD	13.151	13.304	0,01
Minejasa Capital 4,625% 10.08.2030 Reg S	NL	USD	13.151	12.789	0,00
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	2.850	12.726	0,00
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	25.290	10.245	0,00
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	1.549	8.998	0,00
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	68.047	6.246	0,00
GT Capital Holdings	PH	PHP	332	5.544	0,00
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	6.576	5.411	0,00
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	5.260	5.192	0,00
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	6.576	3.682	0,00
Ayala	PH	PHP	119	2.070	0,00
Berkshire Hathaway	US	USD	1	271	0,00
Bank of New York Mellon	US	USD	2	123	0,00
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	1	120	0,00
Travelers	US	USD	1	85	0,00
Northern Trust	US	USD	1	68	0,00
Loews	US	USD	1	23	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	5	7	0,00
				21.581.634	8,20

Grundeigentum

Tritax EuroBox REIT	GB	EUR	528.181	653.712	0,25
GCP Student Living REIT	GB	GBP	269.566	564.802	0,21
Civitas Social Housing REIT	GB	GBP	402.181	458.537	0,17
Prologis REIT	US	USD	5.165	394.365	0,15
Vonovia	DE	EUR	7.356	366.385	0,14
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	21.031	362.179	0,14
Mitsui Fudosan	JP	JPY	11.099	256.491	0,10
Digital Realty Trust REIT	US	USD	1.917	225.481	0,09
Deutsche Wohnen	DE	EUR	4.715	211.595	0,08
American Campus Communities REIT	US	USD	4.451	209.828	0,08
VEREIT REIT	US	USD	25.217	208.165	0,08
Hysan Development	HK	HKD	37.110	207.579	0,08
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	172.848	200.195	0,08
American Homes 4 Rent REIT	US	USD	8.013	191.431	0,07
CapitaLand Commercial Trust REIT	SG	SGD	125.135	178.284	0,07
Vornado Realty Trust REIT	US	USD	2.466	170.704	0,06
HCP REIT	US	USD	5.641	168.680	0,06
Camden Property Trust REIT	US	USD	1.649	165.639	0,06
Invitation Homes REIT	US	USD	6.552	161.898	0,06
Mitsubishi Estate	JP	JPY	9.367	158.209	0,06
Equinix REIT	US	USD	337	153.409	0,06
Equity LifeStyle Properties REIT	US	USD	1.307	152.220	0,06
Welltower REIT	US	USD	1.958	146.444	0,06
Sun Communities REIT	US	USD	1.168	143.216	0,05
iCade REIT	FR	EUR	1.629	139.060	0,05
Welltower 4,125% 15.03.2029	US	USD	132.031	135.436	0,05
CSI Properties	HK	HKD	2.323.800	130.130	0,05
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	151.561	129.254	0,05
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	KY	USD	119.323	124.777	0,05
Easy Tactic 8,125% 27.02.2023	VG	USD	122.382	124.137	0,05
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	12.265	120.597	0,05
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	24.008	110.572	0,04
Pebblebrook Hotel Trust REIT	US	USD	3.312	108.049	0,04
Globalworth Real Estate Inv. 3,00% 29.03.2025 EMTN	GB	EUR	88.650	103.840	0,04
Intu Metrocentre Finance 4,125% 06.12.2023	GB	GBP	76.428	101.199	0,04
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	75.447	98.740	0,04
Public Storage REIT	US	USD	408	89.698	0,03
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	3.178	88.590	0,03
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	78.966	84.418	0,03
Hongkong Land Holdings	HK	USD	11.797	82.223	0,03
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	71.674	80.909	0,03
Simon Property Group REIT	US	USD	449	77.226	0,03
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	74.304	77.051	0,03
Equity Residential REIT	US	USD	967	73.739	0,03
Aroundtown 2,125% 13.03.2023	LU	EUR	60.357	71.524	0,03
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	66.578	68.948	0,03
Prologis 3,00% 02.06.2026	US	EUR	49.040	63.841	0,02
Kleppierre REIT	FR	EUR	1.734	61.515	0,02
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	57.136	59.309	0,02
Unibail-Rodamco 1,375% 09.03.2026 EMTN	FR	EUR	45.268	53.408	0,02
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	45.268	50.915	0,02
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	37.723	48.402	0,02
Grand City Properties 3,75% VRN (Perpetual)	LU	EUR	37.723	44.629	0,02
Land Securities Group REIT	GB	GBP	3.591	43.183	0,02
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	42.577	42.655	0,02
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	40.768	41.696	0,02
Digital Euro Fincio 2,50% 16.01.2026	US	EUR	33.951	40.546	0,02
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	35.179	36.290	0,01
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	30.687	31.267	0,01
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	29.754	30.162	0,01
CPI Property Group 2,125% 04.10.2024 EMTN	LU	EUR	26.373	29.581	0,01
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	27.946	29.380	0,01
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	28.439	28.483	0,01
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	27.617	28.241	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	26.960	27.825	0,01
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	26.302	27.329	0,01
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	22.521	23.865	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	21.371	22.184	0,01
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	23.508	21.427	0,01
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	19.727	20.991	0,01
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	19.727	20.971	0,01
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	20.713	20.952	0,01
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	19.727	20.182	0,01
New Metro Global 6,75% 26.01.2020	VG	USD	19.891	20.063	0,01
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	18.247	19.077	0,01
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	17.754	18.461	0,01
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	18.247	18.458	0,01
CFLD Cayman Investment 9,00% 31.07.2021	KY	USD	17.425	18.081	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.643	17.536	0,01
Central Pattana	TH	THB	7.270	17.187	0,01
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	16.439	16.945	0,01
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	16.439	16.717	0,01
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	16.439	16.482	0,01
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	15.288	16.152	0,01
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	16.439	15.813	0,01
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	14.959	15.279	0,01
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	14.466	14.977	0,01
SM Prime Holdings	PH	PHP	18.464	14.764	0,01
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	13.151	14.194	0,01
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	13.151	13.702	0,01
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	13.316	13.600	0,01
China Aoyuan Group 6,35% 11.01.2020	KY	USD	13.316	13.409	0,01
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	13.151	13.400	0,01
Zhenro Properties Group 9,15% 08.03.2022	KY	USD	12.987	13.149	0,00
GLP Pte 3,875% 04.06.2025 EMTN	SG	USD	13.151	12.749	0,00
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	11.178	11.602	0,00
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	11.672	11.537	0,00
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	13.151	11.447	0,00
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	10.357	10.668	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	10.357	10.657	0,00
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	9.535	9.887	0,00
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	9.699	9.651	0,00
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	8.877	9.353	0,00
Intu Debenture 5,562% 31.12.2027	GB	GBP	5.958	8.047	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	VG	USD	7.562	7.795	0,00
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	6.576	6.851	0,00
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	6.576	6.757	0,00
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	6.576	6.657	0,00
Oberoi Realty	IN	INR	867	6.316	0,00
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	6.576	5.904	0,00
Great Eagle Holdings	HK	HKD	1.160	5.462	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	4.932	5.157	0,00
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	4.439	4.536	0,00
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	3.945	4.172	0,00
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	3.617	3.752	0,00
Global Prime Capital 5,50% 18.10.2023	SG	USD	1.973	1.926	0,00
Vincom Retail	VN	VND	1.204	1.868	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	1.315	1.210	0,00
				9.809.999	3,73

Staatsanleihen

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	2.056.574	2.104.656	0,80
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	1.672.732	1.715.222	0,65
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	1.508.677	1.550.885	0,59
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	962.351	1.152.462	0,44
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	784.952	1.000.104	0,38
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	952.932	719.860	0,27
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	613.832	626.850	0,24
US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	595.243	600.998	0,23
UK Treasury 1,00% 22.04.2024	GB	GBP	452.679	592.574	0,23
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	408.175	524.877	0,20
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	392.476	490.500	0,19
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	392.476	469.969	0,18
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	382.272	389.887	0,15
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	277.873	371.785	0,14
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	235.486	291.712	0,11
South Africa 5,875% 22.06.2030	ZA	USD	266.968	273.362	0,10
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	1.569.904	270.794	0,10
Ukraine 8,994% 01.02.2024 Reg S	UA	USD	262.365	262.245	0,10
Germany 0,25% 15.08.2028	DE	EUR	194.275	223.472	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	187.603	197.554	0,08
Colombia 5,20% 15.05.2049	CO	USD	184.116	197.006	0,07
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	235.486	195.322	0,07
Kazakhstan 6,50% 21.07.2045 Reg S	KZ	USD	147.950	192.374	0,07
Ecuador 7,875% 23.01.2028 Reg S	EC	USD	191.092	184.882	0,07
Sri Lanka 5,75% 18.04.2023 Reg S	LK	USD	187.239	184.138	0,07
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	1.334.418	171.704	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	164.840	169.141	0,06
Dominican Republic Bond 6,50% 15.02.2048 Reg S	DO	USD	159.129	165.455	0,06
Oman 6,75% 17.01.2048 Reg S	OM	USD	180.828	164.632	0,06
Ecuador 7,95% 20.06.2024 Reg S	EC	USD	159.457	162.248	0,06
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	139.576	159.644	0,06
Rwanda 6,625% 02.05.2023 Reg S	RW	USD	150.252	156.475	0,06
Ivory Coast 6,125% 15.06.2033 Reg S	CI	USD	167.019	152.513	0,06
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	108.323	151.048	0,06
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	113.170	146.874	0,06
Oman 5,625% 17.01.2028 Reg S	OM	USD	151.895	144.914	0,06
Benin 5,75% 26.03.2026	BJ	EUR	126.251	140.348	0,05
Uzbekistan 5,375% 20.02.2029 Reg S	UZ	USD	134.470	136.412	0,05
Egypt 8,50% 31.01.2047 Reg S	EG	USD	131.511	134.315	0,05
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	105.968	131.196	0,05

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Egypt 7,903% 21.02.2048 Reg S	EG	USD	131.511	127.471	0,05
Zambia 8,97% 30.07.2027 Reg S	ZM	USD	182.143	127.291	0,05
Ukraine 7,375% 25.09.2032 Reg S	UA	USD	140.388	124.152	0,05
Oman 6,50% 08.03.2047 Reg S	OM	USD	137.594	123.465	0,05
Saudi 5,25% 16.01.2050 Reg S	SA	USD	112.442	122.390	0,05
Romania 2,875% 11.03.2029 EMTN	RO	EUR	104.157	120.769	0,05
Kazakhstan 5,125% 21.07.2025 Reg S	KZ	USD	106.853	118.068	0,04
Kenya 8,25% 28.02.2048 Reg S	KE	USD	115.072	113.988	0,04
El Salvador 8,625% 28.02.2029 Reg S	SV	USD	98.633	109.483	0,04
Turkey 7,625% 26.04.2029	TR	USD	111.785	108.986	0,04
Ecuador 9,625% 02.06.2027 Reg S	EC	USD	98.633	104.921	0,04
Republic of Azerbaijan Bond 4,75% 18.03.2024 Reg S	AZ	USD	98.633	102.197	0,04
Egypt 7,50% 31.01.2027 Reg S	EG	USD	98.633	101.919	0,04
Sri Lanka 6,85% 03.11.2025 Reg S	LK	USD	98.633	98.756	0,04
Ivory Coast 6,375% 03.03.2028 Reg S	CI	USD	98.633	96.128	0,04
Ukraine 7,75% 01.09.2023 Reg S	UA	USD	98.633	95.448	0,04
UK Treasury 1,50% 22.07.2047	GB	GBP	73.560	91.791	0,03
Saudi Arabia 4,50% 17.04.2030 Reg S	SA	USD	82.194	86.807	0,03
Romania 4,625% 03.04.2049 Reg S	RO	EUR	70.687	86.003	0,03
Iraq International Bond 5,80% 15.01.2028 Reg S	IQ	USD	86.140	83.833	0,03
Oman 5,375% 08.03.2027 Reg S	OM	USD	88.277	83.307	0,03
Angola 9,50% 12.11.2025 Reg S	AO	USD	72.002	80.954	0,03
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	64.130	74.826	0,03
Lebanon 6,65% 26.02.2030 GMTN	LB	USD	91.565	72.908	0,03
Nigeria 8,747% 21.01.2031 Reg S	NG	USD	65.756	72.470	0,03
Angola 8,25% 09.05.2028 Reg S	AO	USD	68.918	72.312	0,03
Uzbekistan 4,75% 20.02.2024 Reg S	UZ	USD	71.016	72.157	0,03
Costa Rica 4,25% 26.01.2023 Reg S	CR	USD	72.989	70.069	0,03
Ghana 8,125% 26.03.2032 Reg S	GH	USD	66.413	65.981	0,03
Turkey 7,25% 23.12.2023	TR	USD	65.756	65.724	0,02
Germany 0,25% 15.02.2029	DE	EUR	56.585	65.001	0,02
Kenya 7,25% 28.02.2028 Reg S	KE	USD	64.440	64.128	0,02
Dominican Republic Bond 6,00% 19.07.2028 Reg S	DO	USD	60.495	63.974	0,02
Ghana 8,627% 16.06.2049 Reg S	GH	USD	65.756	63.392	0,02
Nigeria 7,625% 28.11.2047 Reg S	NG	USD	65.756	63.195	0,02
Bolivia 4,50% 20.03.2028 Reg S	BO	USD	65.756	61.975	0,02
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	56.879	58.656	0,02
Mongolia 10,875% 06.04.2021 Reg S	MN	USD	52.604	58.126	0,02
Turkey 6,625% 17.02.2045	TR	USD	65.756	56.116	0,02
Argentina 3,875% 15.01.2022	AR	EUR	63.783	54.537	0,02
South Africa 6,25% 08.03.2041	ZA	USD	52.604	54.308	0,02
South Africa 6,30% 22.06.2048	ZA	USD	52.604	52.846	0,02
Ivory Coast 5,75% 31.12.2032 Reg S	CI	USD	55.468	52.501	0,02
Saudi Arabia 5,00% 17.04.2049 Reg S	SA	USD	49.317	52.264	0,02
Angola 9,375% 08.05.2048 Reg S	AO	USD	47.942	51.617	0,02
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	50.796	51.467	0,02
Turkey 4,875% 16.04.2043	TR	USD	65.756	48.469	0,02
Germany 0,416% 05.04.2024	DE	EUR	41.496	47.444	0,02
Egypt 6,375% 11.04.2031 Reg S	EG	EUR	41.262	45.654	0,02
Indonesia 5,875% 15.01.2024 Reg S	ID	USD	39.453	43.716	0,02
Ivory Coast 5,25% 22.03.2030 Reg S	CI	EUR	40.604	43.394	0,02
Argentina 7,82% 31.12.2033	AR	EUR	49.768	41.352	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	24.334	41.042	0,02
Colombia 6,125% 18.01.2041	CO	USD	32.878	38.813	0,01
Japan 0,90% 20.09.2048	JP	JPY	3.772.326	37.106	0,01
Dominican Republic Bond 6,85% 27.01.2045 Reg S	DO	USD	34.193	36.757	0,01
Dominican Republic Bond 5,50% 27.01.2025 Reg S	DO	USD	34.193	35.432	0,01
Ghana 8,125% 18.01.2026 Reg S	GH	USD	32.878	34.059	0,01
El Salvador 7,625% 01.02.2041 Reg S	SV	USD	32.878	33.823	0,01
Kenya 6,875% 24.06.2024 Reg S	KE	USD	32.878	33.618	0,01
Nigeria 7,143% 23.02.2030 Reg S	NG	USD	32.878	32.839	0,01
South Africa 4,30% 12.10.2028	ZA	USD	35.015	32.713	0,01
Ghana 7,625% 16.05.2029 Reg S	GH	USD	32.878	32.409	0,01
Gabon 6,95% 16.06.2025 Reg S	GA	USD	32.878	32.135	0,01
France 0,246% 25.03.2024	FR	EUR	28.292	32.075	0,01
Egypt 6,588% 21.02.2028 Reg S	EG	USD	32.878	31.850	0,01
Ukraine 7,75% 01.09.2025 Reg S	UA	USD	32.878	31.054	0,01
Ecuador 10,75% 28.03.2022 Reg S	EC	USD	27.536	30.909	0,01
Ukraine 7,75% 01.09.2026 Reg S	UA	USD	32.878	30.690	0,01
Ukraine 7,75% 01.09.2022 Reg S	UA	USD	30.596	30.181	0,01
Egypt 7,60% 01.03.2029 Reg S	EG	USD	29.590	29.895	0,01
Dominican Republic Bond 6,875% 29.01.2026 Reg S	DO	USD	24.330	26.975	0,01
Lebanon 6,40% 26.05.2023	LB	USD	27.453	23.857	0,01
Ghana 8,95% 26.03.2051 Reg S	GH	USD	23.836	23.651	0,01
Zambia 8,50% 14.04.2024 Reg S	ZM	USD	32.878	22.997	0,01
Egypt 8,70% 01.03.2049 Reg S	EG	USD	21.371	22.095	0,01
Perusahaan Penerbit 4,45% 20.02.2029 Reg S	ID	USD	21.371	22.092	0,01
Namiblands 5,25% 29.10.2025 Reg S	NA	USD	22.686	22.065	0,01
Romania 3,50% 03.04.2034 Reg S	RO	EUR	18.740	21.212	0,01
South Africa 5,875% 16.09.2025	ZA	USD	19.727	20.830	0,01
South Africa 5,65% 27.09.2047	ZA	USD	19.727	18.548	0,01
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	8.634	17.455	0,01
Lebanon 7,25% 23.03.2037	LB	USD	21.206	16.944	0,01
Lebanon 6,10% 04.10.2022 EMTN	LB	USD	18.740	16.568	0,01
Lebanon 6,25% 04.11.2024 GMTN	LB	USD	15.946	13.377	0,01
Lebanon 6,85% 23.03.2027	LB	USD	15.946	13.190	0,01
Lebanon 6,00% 27.01.2023	LB	USD	14.137	12.277	0,00
Ghana 7,875% 26.03.2027 Reg S	GH	USD	11.836	12.042	0,00
Dominican Republic Bond 5,95% 25.01.2027 Reg S	DO	USD	9.699	10.245	0,00
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	3.925	6.300	0,00
Lebanon 6,65% 22.04.2024	LB	USD	6.411	5.514	0,00
Lebanon 7,00% 22.04.2031	LB	USD	2.301	1.821	0,00
			22.126.370	8,40	

Geschlossener Fonds

International Public Partnerships	GB	GBP	794.417	1.668.621	0,63
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	1.122.188	1.663.997	0,63

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	747.984	1.382.016	0,52
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	860.252	1.227.395	0,47
Chenavari Toro Income Fund	GB	EUR	1.383.886	1.224.528	0,47
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	684.705	963.544	0,37
3i Infrastructure	GB	GBP	228.516	857.539	0,33
Axiom European Financial Debt Fund	GB	GBP	651.316	768.041	0,29
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	811.926	766.174	0,29
NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	461.325	541.597	0,21
Catco Reinsurance Opportunities Fund	BM	USD	804.288	297.586	0,11
Montanaro UK Smaller Companies Investment Trust	GB	GBP	150.723	230.761	0,09
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	186.674	227.426	0,09
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	168.494	206.375	0,08
			12.025.600	4,57	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	248	4.413.166	1,68
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	2.141	2.604.580	0,99
Fidelity Active Strategy - Global Fund - Y- ACC-GBP	LU	GBP	3.963	953.937	0,36
				7.971.683	3,03

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	4.032	296.005	0,11
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	5.971	248.067	0,09
China Mobile	HK	HKD	20.524	196.162	0,07
Wind Tre 5,00% 20.01.2026	IT	USD	192.752	177.091	0,07
Telecom Italia Capital 6,00% 30.09.2034	LU	USD	157.261	146.253	0,06
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	143.799	144.490	0,05
SoftBank Group 5,00% 15.04.2028	JP	EUR	116.263	140.285	0,05
SoftBank Group	JP	JPY	1.122	118.432	0,04
KDDI	JP	JPY	4.799	111.239	0,04
AT&T 5,25% 01.03.2037	US	USD	90.536	96.767	0,04
Verizon Communications 3,875% 08.02.2029	US	USD	85.820	88.811	0,03
Alice Finco 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	84.689	87.864	0,03
Verizon Communications	US	USD	1.231	70.580	0,03
Digicel 6,75% 01.03.2023 Reg S	BM	USD	91.787	64.894	0,02
KPN 6,00% 29.05.2019 EMTN	NL	GBP	48.361	63.196	0,02
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	48.097	59.340	0,02
Tele2	SE	SEK	4.206	56.060	0,02
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	37.723	48.987	0,02
TPG Telecom	AU	AUD	9.383	44.441	0,02
Verizon Communications 0,875% 08.04.2027	US	EUR	36.780	41.362	0,02
AT&T 4,50% 15.05.2035	US	USD	37.723	37.916	0,01
Safaricom	KE	KES	112.358	31.328	0,01
Turkcell İletişim Hizmetleri 5,75% 15.10.2025 Reg S	TR	USD	32.878	30.282	0,01
Turkcell İletişim Hizmetleri 5,80% 11.04.2028 Reg S	TR	USD	32.878	28.738	0,01
Zayo Group Holdings	US	USD	720	22.386	0,01
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	26.302	22.043	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	29.086	7.744	0,00
Turk Telekomunikasyon 4,875% 19.06.2024 Reg S	TR	USD	7.233	6.507	0,00
				2.487.270	0,94

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Transocean 7,25% 01.11.2025 144A	KY	USD	186.633	185.233	0,07
Hunt Oil (Peru) 6,375% 01.06.2028 Reg S	PE	USD	160.501	175.749	0,07
Petroleos Mexicanos 6,875% 04.08.2026	MX	USD	131.511	137.709	0,05
Hilcorp Finance 6,25% 01.11.2028 144A	US	USD	123.484	126.571	0,05
CITGO Petroleum 6,25% 15.08.2022 144A	US	USD	122.382	122.535	0,05
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 144A	US	USD	107.085	108.959	0,04
Odebrecht Drilling Norbe 6,35% 01.12.2021 Reg S	KY	USD	92.360	91.668	0,03
Marathon Petroleum 4,50% 01.04.2048 Reg S	US	USD	94.308	90.778	0,03
Parkland Fuel 6,00% 01.04.2026 144A	CA	USD	82.608	84.467	0,03
KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	97.906	83.220	0,03
Hi-Crush Partners 9,50% 01.08.2026 144A	US	USD	107.085	82.991	0,03
Sanchez Energy 7,25% 15.02.2023 144A	US	USD	82.608	70.010	0,03
KCA Deutag UK Finance 9,875% 01.04.2022 144A	GB	USD	76.489	66.928	0,03
SESI 7,75% 15.09.2024	US	USD	70.370	52.791	0,02
Enterprise Products Oper. 4,875% VRN 16.08.2077	US	USD	50.926	48.658	0,02
Transocean 9,00% 15.07.2023 144A	KY	USD	36.715	39.514	0,02
Oil and Gas Holding 7,50% 25.10.2027 Reg S	BH	USD	26.960	28.830	0,01
Origin Energy Finance 5,45% 14.10.2021 Reg S	AU	USD	18.862	19.832	0,01
				1.616.443	0,61

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	36.716	333.025	0,13
Brooklyn Union Gas 3,865% 04.03.2029 144A	US	USD	113.170	117.025	0,04
Enel Finance International 3,625% 25.05.2027 144A	NL	USD	105.625	101.765	0,04
FirstEnergy Transmission 5,45% 15.07.2044 144A	US	USD	75.447	85.281	0,03
AES Andres 7,95% 11.05.2026 Reg S	NL	USD	73.429	78.589	0,03
Empresa Electrica Guacolda 4,56% 30.04.2025 Reg S	CL	USD	82.194	77.951	0,03
ContourGlobal Power Hlgs 4,20% 01.08.2025 Reg S	LU	EUR	61.130	72.425	0,03
Endesa	ES	EUR	2.654	66.012	0,03
Consorcio Transmataro 4,75% 16.04.2034 Reg S	PE	USD	39.782	40.584	0,02
AES Gener 7,125% VRN 26.03.2079 Reg S	CL	USD	35.179	36.894	0,01
Generacion Mediterranea 9,625% 27.07.2023 Reg S	AR	USD	20.980	20.135	0,01
Infraestructura Energetica 3,75% 14.01.2028 Reg S	MX	USD	25.055	18.501	0,01
Empresa Distribuidora 9,75% 25.10.2022 Reg S	AR	USD	4.603	4.189	0,00
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	3.945	3.955	0,00
				1.056.331	0,40

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Methanex 5,65% 01.12.2044	CA	USD	76.489	72.261	0,03
Suzano Austria 6,00% 15.01.2029 Reg S	AT	USD	57.536	61.702	0,02
First Quantum Minerals 6,875% 01.03.2026 144A	CA	USD	61.810	58.102	0,02
Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	57.275	55.986	0,02
Syngenta Finance 5,676% 24.04.2048 144A	NL	USD	30.179	29.154	0,01
First Quantum Minerals 7,25% 15.05.2022 144A	CA	USD	12.238	12.422	0,00
Newcastle 4,40% 29.09.2027 Reg S	AU	USD	13.151	12.230	0,00
Grupo Mexico	MX	MXN	3.564	10.460	0,00
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	7.233	7.488	0,00
				803.899	0,31
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	9.700	238.580	0,09
XPO Logistics 6,75% 15.08.2024 144A	US	USD	152.978	158.332	0,06
Global Ship Lease 9,875% 15.11.2022 144A	MH	USD	130.521	131.500	0,05
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	116.263	114.083	0,04
United Rentals North America 5,25% 15.01.2030	US	USD	93.317	93.025	0,04
Navistar International 6,625% 01.11.2025 144A	US	USD	76.489	78.401	0,03
Vinci 3,75% 10.04.2029 144A	FR	USD	60.357	61.339	0,02
Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 05.07.2034 Reg S	KY	USD	53.920	57.625	0,02
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	13.151	12.647	0,00
Siemens Gamesa Renewable Energy	ES	EUR	368	6.589	0,00
				952.121	0,36
IT					
Energizer Gamma 4,625% 15.07.2026 Reg S	NL	EUR	177.455	205.451	0,08
Amadeus IT Group	ES	EUR	1.362	108.214	0,04
CommScope 5,50% 01.03.2024 144A	US	USD	81.384	84.945	0,03
Dell International 8,10% 15.07.2036 144A	US	USD	61.191	73.796	0,03
Apple 2,45% 04.08.2026	US	USD	75.447	72.708	0,03
Twitter 0,25% 15.06.2024	US	USD	59.355	60.386	0,02
Apple 2,90% 12.09.2027	US	USD	47.154	46.459	0,02
Microsoft 4,45% 03.11.2045	US	USD	37.723	42.193	0,02
Apple 3,85% 04.08.2046	US	USD	37.723	37.409	0,01
				731.561	0,28
Nicht-Basiskonsumgüter					
MGM Growth Properties 5,75% 01.02.2027 144A	US	USD	185.103	195.053	0,07
FXI Holdings 7,875% 01.11.2024 144A	US	USD	176.231	166.538	0,06
William Lyon Homes 6,00% 01.09.2023	US	USD	145.329	144.602	0,05
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	135.233	137.599	0,05
CCO Holdings Capital 5,875% 01.05.2027 144A	US	USD	131.561	136.988	0,05
Netflix 5,875% 15.11.2028	US	USD	122.382	129.266	0,05
Boyd Gaming 6,00% 15.08.2026	US	USD	91.787	95.489	0,04
Eldorado Resorts 6,00% 15.09.2026	US	USD	88.727	92.498	0,04
Ashton Woods Finance 9,875% 01.04.2027 144A	US	USD	78.019	81.920	0,03
JC Penney 5,875% 01.07.2023 144A	US	USD	91.787	78.707	0,03
Comcast 4,70% 15.10.2048	US	USD	69.411	75.526	0,03
McDonald's 1,60% 15.03.2031	US	EUR	64.130	73.849	0,03
Hema Bondco I 6,25% FRN 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	70.370	73.506	0,03
DISH Network 3,375% 15.08.2026	US	USD	73.429	67.092	0,03
Lee Enterprises 9,50% 15.03.2022 144A	US	USD	61.191	62.950	0,02
JC Penney 8,625% 15.03.2025 144A	US	USD	79.549	49.320	0,02
Caesars Entertainment 5,00% 01.10.2024	US	USD	21.417	31.808	0,01
Neiman Marcus Group 8,00% 15.10.2021 144A	US	USD	56.357	31.560	0,01
Tenneco 5,00% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	24.476	28.943	0,01
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	902	27.260	0,01
Jaguar Land Rover Auto. 4,50% 01.10.2027 144A	GB	USD	21.522	17.863	0,01
Volkswagen Int'l Finance 3,30% 22.03.2033 EMTN	NL	EUR	11.317	13.660	0,01
Alient 7,00% 15.05.2026 144A	US	USD	12.850	13.171	0,01
Jaguar Land Rover Auto 4,50% 01.10.2027 Reg S	GB	USD	4.780	3.968	0,00
				1.829.136	0,69
Basiskonsumgüter					
Albertsons 7,50% 15.03.2026 144A	US	USD	154.508	164.551	0,06
Sigma Holdco 5,75% 15.05.2026 Reg S	NL	EUR	137.680	149.074	0,06
FAGE International 5,625% 15.08.2026 144A	LU	USD	133.397	112.387	0,04
Pilgrim's Pride 5,875% 30.09.2027 144A	US	USD	106.779	110.516	0,04
JBS USA Finance 6,50% 15.04.2029 144A	SU	USD	61.191	64.863	0,02
Kraft Heinz Foods 5,20% 15.07.2045	US	USD	52.813	52.270	0,02
Rite Aid 6,125% 01.04.2023 144A	US	USD	61.191	52.089	0,02
New Albertsons 8,00% 01.05.2031	US	USD	52.013	49.542	0,02
Central Garden & Pet 5,125% 01.02.2028	US	USD	51.645	49.192	0,02
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	12.559	12.564	0,00
				817.048	0,31
Gesundheitswesen					
Roche Holdings 3,35% 30.09.2024 Reg S	US	USD	169.755	174.194	0,07
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	122.382	124.499	0,05
Par Pharmaceutical 7,50% 01.04.2027 144A	US	USD	110.144	114.528	0,04
Bausch Health 5,75% 15.08.2027 144A	CA	USD	85.056	88.245	0,03
Bausch Health Americas 8,50% 31.01.2027 144A	US	USD	79.549	86.827	0,03
Bayer US Finance II 4,625% 25.06.2038 144A	US	USD	75.447	72.367	0,03
Roche Holdings 4,00% 28.11.2044 144A	US	USD	37.723	39.875	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	1.893	14.290	0,01
				714.825	0,27
Finanzwesen					
APTIM 7,75% 15.06.2025 144A	US	USD	268.507	202.723	0,08
Sumitomo 0,55% 06.11.2023 EMTN	JP	EUR	126.373	144.003	0,05
BFCM 3,75% 20.07.2023 144A	FR	USD	132.031	135.448	0,05
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	154.004	132.444	0,05
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	97.906	127.853	0,05

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Yapi ve Kredi Bankasi 13,875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	122.634	121.553	0,05
Navient 6,75% 15.06.2026	US	USD	116.263	117.436	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group 3,777% 02.03.2025	JP	USD	98.080	101.168	0,04
JPMorgan Chase & Co 4,203% VRN 23.07.2029	US	USD	94.308	98.423	0,04
Lincoln Financing 3,625% 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	79.549	91.616	0,03
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	91.787	85.701	0,03
UBS Group 3,491% 23.05.2023 Reg S	CH	USD	75.447	75.915	0,03
Arrow Bidco 9,50% 15.03.2024 144A	US	USD	74.959	74.461	0,03
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	56.585	64.707	0,02
National Australia Bank 0,625% 30.08.2023 GMTN	AU	EUR	54.699	62.379	0,02
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	56.585	57.338	0,02
Angola 7,00% 17.08.2019	NL	USD	46.728	47.014	0,02
Citigroup 3,887% VRN 10.01.2028	US	USD	37.723	38.458	0,01
BPCE 3,50% 23.10.2027 144A	FR	USD	37.723	36.819	0,01
Banco BTG Pactual 7,75% VRN 15.02.2029 Reg S	BR	USD	27.617	28.211	0,01
				1.843.670	0,70
Grundeigentum					
Inmobiliaria Colonial REIT	ES	EUR	14.244	153.075	0,06
Merlin Properties Socimi REIT	ES	EUR	10.411	141.677	0,05
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	96.672	94.255	0,04
Blackstone Property Partners 1,40% 06.07.2022 EMTN	LU	EUR	60.357	69.103	0,03
Mitsui Fudosan 3,65% 20.07.2027 Reg S	JP	USD	60.357	61.284	0,02
Blackstone Property Partners 2,00% 15.02.2024 EMTN	LU	EUR	20.371	23.703	0,01
Vonovia Finance 5,00% 02.10.2023 144A	NL	USD	5.658	5.894	0,00
				548.991	0,21
Staatsanleihen					
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	1.040.061	1.302.085	0,49
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	1.227.665	1.296.012	0,49
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	470.971	612.590	0,23
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	554.176	594.863	0,23
US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	494.175	506.587	0,19
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	405.525	409.858	0,16
Argentina 5,875% 11.01.2028	AR	USD	494.153	342.016	0,13
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	33.752.929	322.737	0,12
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	219.787	260.222	0,10
Mexico 4,15% 28.03.2027	MX	USD	195.787	198.953	0,08
US Treasury 2,382% 26.03.2020	US	USD	159.097	155.738	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	124.022	147.351	0,06
Qatar 4,817% 14.03.2049 Reg S	QA	USD	120.826	130.084	0,05
Republic of Surinam 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	82.194	80.653	0,03
Costa Rica 7,00% 04.04.2044 Reg S	CR	USD	82.596	79.498	0,03
Argentina 7,50% 22.04.2026	AR	USD	98.633	73.987	0,03
Nigeria 13,933% 16.01.2020	NG	NGN	25.368.507	64.168	0,02
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	24.203.976	61.749	0,02
Australia 4,50% 21.04.2033	AU	AUD	56.585	52.219	0,02
Uruguay 5,10% 18.06.2050	UY	USD	32.878	34.760	0,01
Uruguay 4,975% 19.04.2055	UY	USD	32.878	33.946	0,01
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	10.317.710	26.396	0,01
Argentina 5,625% 26.01.2022	AR	USD	33.535	26.141	0,01
Argentina 5,00% 15.01.2027	AR	EUR	32.220	24.225	0,01
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	8.824.400	22.048	0,01
Mexico 4,60% 10.02.2048	MX	USD	13.151	12.785	0,00
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	60.002	11.845	0,00
Ghana 21,00% 23.03.2020	GH	GHS	8.877	1.798	0,00
				6.885.314	2,61
Equity Linked Schuldverschreibungen					
BNP (Shanghai Intl Airport (A)) ELN 11.05.2020	CN	USD	2.403	25.197	0,01
CITI (Vincem Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	12.861	19.908	0,01
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	1.522	15.318	0,01
MSAP (Shanghai Intl Airport (H)) ELN 15.04.2020	CN	USD	1.261	13.226	0,01
CITI (Shanghai Intl Airport (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	1.229	12.891	0,01
				86.540	0,03
Kommunikationsdienste					
Frontier Communications 9,25% 01.07.2021	US	USD	159.097	139.309	0,05
Intelsat Jackson Holdings 9,75% 15.07.2025 144A	LU	USD	116.263	119.751	0,05
C&W Senior Financing DAC 7,50% 15.10.2026 144A	IE	USD	110.144	113.724	0,04
CSC Holdings 10,875% 15.10.2025 144A	US	USD	77.774	89.537	0,03
Millicom Int'l Cellular 6,25% 25.03.2029 Reg S	LU	USD	82.608	85.499	0,03
Intelsat Jackson Holdings 8,50% 15.10.2024 144A	LU	USD	47.607	47.217	0,02
Frontier Communications 10,50% 15.09.2022	US	USD	61.191	44.976	0,02
				640.013	0,24
Geldmarktinstrumente					
Stan Char Bank CD 2,60% 11.07.2019	GB	USD	481.372	481.403	0,18
Santander UK CP 2,59% 08.07.2019	GB	USD	481.372	478.885	0,18
Mizuho Bank CD 2,63% 17.06.2019	GB	USD	343.837	343.879	0,13
Dekabank CP 2,605% 17.06.2019	DE	USD	343.837	342.680	0,13
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	275.070	275.070	0,10
SMBC Brussels CP 2,67% 06.05.2019	BE	USD	275.070	274.957	0,10
Notionwide CP 2,66% 07.05.2019	GB	USD	275.070	274.939	0,10
KBC Bank CD 2,525% 13.05.2019	BE	USD	275.070	274.823	0,10

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
SMBC Brussels D 2,504% 13.05.2019	BE	USD	240.686	240.472	0,09
Reseau Ferre CP 2,54% 13.05.2019	FR	USD	240.686	240.471	0,09
Korea Dev Bank CD 2,661% 20.05.2019	KR	USD	240.686	240.336	0,09
La Banque Postale CP 2,62% 14.06.2019	FR	USD	240.686	239.929	0,09
DZ Bank CP 2,59% 05.07.2019	DE	USD	240.686	239.554	0,09
HSBC UK Bank CP 2,82% 17.07.2019	GB	USD	240.686	239.351	0,09
ASB Bank CP 2,60% 15.10.2019	NZ	USD	240.686	237.766	0,09
Deutsche Bahn CP 2,525% 15.05.2019	DE	USD	206.302	206.075	0,08
OP Corporate Bank CD 2,555% 17.05.2019	FI	USD	206.302	206.057	0,08
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	206.302	206.017	0,08
JT Int'l Finance CP 2,68% 31.05.2019	NL	USD	206.302	205.860	0,08
Schlumber Finance CP 2,57% 17.06.2019	NL	USD	206.302	205.602	0,08
Dekabank CP 2,62% 27.06.2019	DE	USD	206.302	205.462	0,08
Dexia Credit Local CP 2,69% 01.08.2019	FR	USD	206.302	204.950	0,08
Agence Centrale CP 2,64% 14.08.2019	FR	USD	206.302	204.765	0,08
Swedbank CP 2,62% 06.09.2019	SE	USD	206.302	204.383	0,08
Swedbank CP 2,62% 09.09.2019	SE	USD	206.302	204.338	0,08
Schlumber Finance CP 2,51% 08.05.2019	NL	USD	171.919	171.823	0,07
Zurich Hld America CP 2,60% 09.07.2019	US	USD	171.919	171.049	0,06
COM Bank VCP 2,589% 01.07.2019	AU	USD	144.412	144.428	0,05
SMFL 2,49% 16.05.2019	GB	USD	137.535	137.375	0,05
Swedbank CP 2,62% 16.09.2019	SE	USD	137.535	136.155	0,05
ABN Amro Bank CD 2,527% 03.05.2019	NL	USD	116.905	116.880	0,04
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	103.151	103.009	0,04
Santander UK CP 2,60% 01.08.2019	GB	USD	103.151	102.423	0,04
Schlumber Finance CP 2,50% 02.05.2019	NL	USD	96.274	96.261	0,04
Allianz CP 2,63% 23.10.2019	DE	USD	75.644	74.697	0,03
Allianz CP 2,64% 23.10.2019	DE	USD	75.644	74.681	0,03
SMBC Brussels CD 2,504% 20.05.2019	BE	USD	68.767	68.673	0,03
Schlumber Finance CP 2,60% 08.07.2019	NL	USD	68.767	68.431	0,03
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	61.891	61.860	0,02
Deutsche Bahn CP 2,53% 15.05.2019	DE	USD	58.452	58.388	0,02
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	48.137	48.137	0,02
OP Corporate Bank CP 2,68% 08.05.2019	FI	USD	34.384	34.364	0,01
Schlumber Finance CP 2,52% 13.05.2019	NL	USD	34.384	34.353	0,01
JT Int'l Finance CP 2,58% 20.05.2019	NL	USD	34.384	34.336	0,01
Sumi Trust Bank CD 2,502% 20.05.2019	JP	USD	20.630	20.602	0,01
				10.258.630	3,90

Nicht aufgeführt

Energie

PDVSA 5,50% 12.04.2037 (Defaulted)	VE	USD	348.505	76.671	0,03
PDVSA 6,00% 15.11.2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	98.633	22.407	0,01
PDVSA 12,75% 17.02.2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	13.151	3.645	0,00
PDVSA 9,00% 17.11.2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	13.151	3.543	0,00
PDVSA 6,00% 16.05.2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	13.151	2.959	0,00
				109.225	0,04

Versorgungsbetriebe

Pacific Gas&Electric 3,30% 01.12.2027 (Defaulted)	US	USD	61.191	55.837	0,02
Pacific Gas&Electric 3,75% 15.02.2024 (Defaulted)	US	USD	55.072	52.181	0,02
Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	13.151	8.943	0,00
				116.961	0,04

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Samarco Min. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	79.549	57.514	0,02
Samarco Min. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	29.261	20.922	0,01
Samarco Min. 4,125% 01.11.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	13.151	9.074	0,00
Sino-Forest 6,25% 21.10.2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	47.410	0	0,00
Sino Forest 0,00% 28.07.2014 (Defaulted)*	CA	USD	4.340	0	0,00
				87.510	0,03

Industrie

ITNL Offshore Pte 7,50% 18.01.2021 (Defaulted)	SG	CNY	44.056	2.837	0,00
				2.837	0,00

IT

Bytedance*	CN	USD	84	4.141	0,00
Sensetime Group*	CN	USD	12.703	3.993	0,00
				8.134	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	12.822	4.146	0,00
				4.146	0,00

Gesundheitswesen

21St Century Oncology*	US	USD	147	45.453	0,02
				45.453	0,02

Finanzwesen

Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	457.274	6	0,00
Bulgaria Steel Fin. 12,00% 04.05.2013 (Defaulted)*	NL	EUR	1.973	0	0,00
				6	0,00

Staatsanleihen

Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	JP	JPY	67.505.858	638.722	0,24
Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	61.413.062	576.435	0,22
Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	1.000.143	56.460	0,02
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	999.978	54.860	0,02
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	1.049.624	54.803	0,02
Venezuela 7,00% 31.03.2038 (Defaulted)	VE	USD	78.907	22.883	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	95.017	18.644	0,01
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	203.514	11.029	0,00
Venezuela 9,00% 07.05.2023 (Defaulted)	VE	USD	32.878	9.987	0,00
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	33.371	6.691	0,00
				1.450.514	0,55

Geschlossener Fonds

DW Catalyst Fund*	GB	GBP	66.921	1	0,00
				1	0,00

Bruchteile

Anlagen insgesamt (Kosten USD 141.895.345)

				146.094.678	55,48

Bankeinlagen

Bred Banque TD 2,49% 01.05.2019	FR	USD	1.238.122	1.238.122	0,47
DZ Bank TD 2,45% 02.05.2019	DE	USD	988.766	988.766	0,38
Bank of Montreal TD 2,48% 03.05.2019	CA	USD	275.070	275.070	0,10
				2.501.958	0,95

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

				148.596.636	56,43

Differenzkontrakte

Amex Energy Select Index (HSBC)	USD	1.901.737	85.888	0,03
Amex Construction Staples Select Sector (HSBC)	USD	605.588	43.547	0,02
IXM - Finance Select Sector Index (HSBC)	USD	554.906	29.979	0,01
Blackstone Group (UBS)	USD	123.641	21.089	0,01
Stoxx Europe 600 Telecommunications (UBS)	EUR	1.204.438	15.769	0,01
Worldpay (GS)	USD	45.427	13.217	0,01
Oracle (GS)	USD	39.393	4.395	0,00
Centene (UBS)	USD	5.484	1.298	0,00
Cigna (UBS)	USD	5.098	(353)	(0,00)
Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)	USD	5.560	(4.579)	(0,00)
Alerian MLP Infrastructur (UBS)	USD	523.230	(15.551)	(0,01)
IXV Health Care Select Sector (UBS)	USD	(1.215.932)	(37.756)	(0,01)
IXU Utilities Select Sector (HSBC)	USD	(1.528.377)	(47.476)	(0,02)
			109.467	0,04

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Deutsche Bank 1,00% 20.06.2024	EUR	152.978	18.406	0,01
Gekauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	76.489	11.357	0,00
Gekauft Schutz auf Brasilien 1,00% 20.12.2023	USD	443.850	10.693	0,00
Gekauft Schutz auf Russland 1,00% 20.06.2024	USD	775.916	9.131	0,00
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	94.308	7.087	0,00
Gekauft Schutz auf Brasilien 1,00% 20.06.2022	USD	756.189	4.102	0,00
Gekauft Schutz auf CDX EM CDSI S31 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	78.907	3.315	0,00
Gekauft Schutz auf Valeo 1,00% 20.06.2024	EUR	107.085	544	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S30 20.12.2023	EUR	754	(89)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S30 5Y 1,00% 20.06.2023	USD	15.089	(325)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S32 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	184.844	(3.719)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Peru 1,00% 20.06.2024	USD	328.778	(6.917)	(0,00)
Gekauft Schutz auf iTraxx Asia X-Japan S31 20.06.2024	USD	723.312	(12.330)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Chile 1,00% 20.06.2024	USD	460.289	(13.784)	(0,01)
Verkauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	489.879	(72.737)	(0,03)
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	611.514	(80.792)	(0,03)
Gekauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	1.254.420	(94.266)	(0,04)
			(220.324)	(0,08)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft HUF zu 0,00354 22.05.2019	3.885.281	86.555	0,03
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31275 11.06.2019	15.370.219	80.769	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13154 21.05.2019	7.600.621	64.853	0,02
Kauf JPY verkauft USD zu 111,58200 22.05.2019	17.418.383	58.999	0,02
Kauf USD verkauft CHF zu 0,99727 22.05.2019	3.854.824	58.952	0,02
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10823 22.05.2019	1.855.454	50.175	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	1.875.378	44.254	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 22.05.2019	1.285.166	34.578	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13313 11.06.2019	3.951.999	31.948	0,01	Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	30.004	256	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019	3.409.637	23.467	0,01	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	34.505	254	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67520 22.05.2019	1.537.302	18.556	0,01	Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	50.034	241	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31176 21.05.2019	3.156.658	17.792	0,01	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12685 14.05.2019	47.135	235	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,50897 22.05.2019	2.604.221	17.458	0,01	Kauf USD verkauft GBP zu 1,31044 14.05.2019	46.675	234	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11773 21.05.2019	609.751	10.184	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12812 14.05.2019	37.985	232	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00867 14.05.2019	302.744	8.394	0,00	Kauf USD verkauft DKK zu 0,15065 04.06.2019	204.973	207	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	674.253	8.270	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019	198.970	202	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019	204.262	8.119	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26333 14.05.2019	26.619	201	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019	209.853	7.587	0,00	Kauf USD verkauft NZD zu 0,66771 04.06.2019	335.583	200	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70950 07.05.2019	843.871	6.507	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,70521 04.06.2019	220.227	197	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77651 07.05.2019	536.712	6.484	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30922 14.05.2019	43.244	177	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	266.007	6.381	0,00	Kauf USD verkauft NZD zu 0,67128 22.05.2019	27.553	171	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75123 21.05.2019	700.141	5.791	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12997 07.05.2019	20.107	169	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 289,19640 22.05.2019	3.879.772	5.509	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,05244 14.05.2019	52.513	166	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	5.492	5.492	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12581 07.05.2019	35.254	165	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31814 07.05.2019	456.912	5.179	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,80160 07.05.2019	40.794	165	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26918 14.05.2019	78.787	4.805	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,89532 07.05.2019	50.729	165	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10844 07.05.2019	157.579	4.787	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76774 07.05.2019	251.823	162	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019	273.742	4.577	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	56.415	156	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76773 04.06.2019	1.985.561	4.387	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12389 14.05.2019	63.671	149	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71549 21.05.2019	270.391	4.285	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	41.371	126	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019	159.129	3.695	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	84.128	117	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019	73.532	3.640	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12665 07.05.2019	20.547	112	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	93.867	3.613	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12465 07.05.2019	28.340	104	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00902 21.05.2019	1.070.896	3.588	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12799 14.05.2019	16.331	98	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,41440 14.05.2019	158.021	3.150	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30655 14.05.2019	41.409	85	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	82.082	2.882	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,13901 14.05.2019	5.176	82	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67523 07.05.2019	219.659	2.728	0,00	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	34.228	74	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019	315.825	2.590	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30796 07.05.2019	20.564	72	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	97.476	2.583	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	100.245	70	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10695 21.05.2019	170.099	2.557	0,00	Kauf USD verkauft CHF zu 0,98160 07.05.2019	65.227	56	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14516 14.05.2019	117.111	2.496	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,12226 14.05.2019	61.613	55	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14141 14.05.2019	137.328	2.468	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	31.385	55	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019	3.214.744	2.467	0,00	Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	29.105	39	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13322 14.05.2019	226.074	2.411	0,00	Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	175.332	35	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019	106.041	2.316	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	7.841	31	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019	175.385	2.234	0,00	Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	33.188	30	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14698 14.05.2019	96.124	2.204	0,00	Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	69.160	29	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67560 07.05.2019	160.941	2.089	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	629.275	26	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26608 14.05.2019	114.946	2.076	0,00	Kauf USD verkauft CHF zu 0,98427 04.06.2019	31.513	24	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019	62.438	2.069	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,70545 07.05.2019	9.747	19	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019	38.819	1.972	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	62.068	15	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67733 07.05.2019	119.467	1.859	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	16.846	14	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76890 07.05.2019	854.698	1.846	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 07.05.2019	124.945	12	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	93.445	1.826	0,00	Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	34.573	11	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70484 22.05.2019	2.592.060	1.814	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,08877 04.06.2019	125.240	8	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11736 07.05.2019	119.682	1.691	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	31.898	5	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75226 07.05.2019	160.163	1.608	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,48578 21.05.2019	10.236	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13069 14.05.2019	178.115	1.497	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76676 14.05.2019	44.451	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15116 07.05.2019	204.413	1.462	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	32.288	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74952 22.05.2019	239.174	1.424	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	16.873	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70594 04.06.2019	685.382	1.332	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,03079 04.06.2019	40.153	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31414 07.05.2019	149.813	1.238	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,41654 04.06.2019	9.773	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13507 14.05.2019	98.389	1.211	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 1,01875 07.05.2019	31.252	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019	43.590	1.201	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88296 14.05.2019	2.830	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019	63.465	1.122	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30850 14.05.2019	27.226	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019	65.420	1.106	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30157 07.05.2019	23.122	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13246 22.05.2019	116.582	1.080	0,00	Kauf ILS verkauft USD zu 3,59681 14.05.2019	52.516	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	41.413	1.041	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88155 14.05.2019	2.916	(34)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	83.237	990	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 04.06.2019	690.281	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13107 14.05.2019	112.111	981	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 1,01598 04.06.2019	65.460	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14267 14.05.2019	50.772	969	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,07150 07.05.2019	20.264	(51)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,50901 21.05.2019	139.628	936	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	107.457	(53)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	122.830	933	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	30.726	(57)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32610 14.05.2019	51.382	875	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,34100 07.05.2019	688.675	(63)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	64.494	819	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	34.381	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13436 14.05.2019	68.337	798	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,40944 07.05.2019	9.823	(75)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	40.902	793	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	46.728	(93)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11591 07.05.2019	484.542	765	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76408 07.05.2019	22.519	(93)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77284 14.05.2019	97.467	750	0,00	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	131.326	(94)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	82.985	695	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,09330 07.05.2019	40.742	(94)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30511 22.05.2019	1.417.446	692	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	29.800	(95)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11619 04.06.2019	240.909	684	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,74133 07.05.2019	21.514	(100)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,50028 14.05.2019	27.148	664	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	27.781	(118)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12724 14.05.2019	122.952	656	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	54.518	(125)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12943 07.05.2019	78.540	622	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,44945 04.06.2019	40.258	(127)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	255.619	573	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,89026 07.05.2019	61.138	(148)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	61.144	535	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019	181.616	(154)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	30.060	494	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	38.344	(177)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75110 21.05.2019	60.574	490	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	42.673	(184)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	50.317	479	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	53.152	(188)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12691 14.05.2019	93.929	473	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99999 14.05.2019	17.916	(188)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,72033 21.05.2019	20.285	461	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	43.708	(195)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34286 04.06.2019	508.938	457	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,74391 21.05.2019	128.897	(201)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00794 07.05.2019	15.828	439	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88693 14.05.2019	37.118	(205)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00806 07.05.2019	15.397	429	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019	335.619	(221)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70892 07.05.2019	60.362	416	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	26.923	(222)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	110.885	408	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019	340.921	(225)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13007 14.05.2019	46.258	363	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88702 07.05.2019	38.233	(231)	(0,00)
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	74.540	331	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019	41.534	(232)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31500 14.05.2019	37.899	323	0,00	Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019	141.811	(234)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	37.037	320	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	49.635	(235)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12591 07.05.2019	65.985	315	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	40.106	(242)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34312 04.06.2019	260.969	285	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,65463 07.05.2019	204.658	(245)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	153.566	267	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	87.367	(271)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00905 07.05.2019	34.869	262	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019	61.309	(298)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,63852 21.05.2019	68.530	261	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019	40.989	(299)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	81.310	(310)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	25.971	(319)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76174 14.05.2019	48.038	(326)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019	324.669	(334)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	33.472	(352)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	94.511	(367)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019	20.448	(375)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75686 14.05.2019	30.399	(399)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74416 07.05.2019	509.011	(427)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019	20.315	(448)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	84.979	(490)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34131 07.05.2019	509.527	(517)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	32.777	(536)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	42.437	(543)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	92.550	(552)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 14.05.2019	135.286	(574)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	89.942	(585)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 22.05.2019	129.755	(606)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019	141.683	(625)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88124 14.05.2019	57.633	(686)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87638 14.05.2019	41.265	(716)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019	161.991	(728)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019	485.846	(736)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	129.207	(748)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,71932 14.05.2019	249.735	(825)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87796 14.05.2019	53.040	(826)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29177 14.05.2019	89.361	(830)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88490 14.05.2019	110.433	(861)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3115,00000 14.05.2019	25.698	(977)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNV zu 0,14775 14.05.2019	248.909	(986)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,56723 21.05.2019	130.346	(1.035)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	49.042	(1.132)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	53.881	(1.176)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	34.202	(1.269)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	42.324	(1.318)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	82.980	(1.331)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	83.186	(1.337)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	83.312	(1.341)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019	686.237	(1.345)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	59.171	(1.369)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019	163.184	(1.466)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	170.942	(1.467)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019	142.851	(1.484)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	78.272	(1.497)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	35.340	(1.504)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,00200 07.05.2019	126.478	(1.533)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	141.257	(1.599)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87738 14.05.2019	103.499	(1.680)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99189 14.05.2019	63.974	(1.696)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,58459 14.05.2019	25.047	(1.770)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99200 07.05.2019	67.042	(1.816)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	169.943	(1.819)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	115.800	(1.884)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	58.511	(1.887)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30254 04.06.2019	857.891	(1.891)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	53.754	(1.997)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	88.847	(2.027)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,48307 21.05.2019	198.170	(2.100)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	84.436	(2.101)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	176.348	(2.214)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019	121.462	(2.227)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	270.445	(2.505)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	191.878	(2.746)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	99.625	(2.836)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	3.209.656	(2.917)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019	202.394	(3.126)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	146.488	(3.136)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019	523.513	(3.582)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,23225 22.05.2019	133.933	(3.631)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019	283.833	(3.944)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	83.022	(4.236)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,39506 07.05.2019	1.986.826	(4.283)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	141.769	(5.392)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	141.828	(5.451)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,48701 22.05.2019	341.027	(5.861)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87452 14.05.2019	331.663	(6.446)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	183.110	(6.529)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	313.020	(6.541)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,00758 22.05.2019	700.092	(7.215)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	222.036	(7.606)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33786 22.05.2019	2.455.274	(7.804)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	721.689	(8.089)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	246.175	(9.543)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14170,00005 22.05.2019	1.312.299	(9.997)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	479.590	(10.578)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39500 22.05.2019	742.435	(12.945)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	257.169	(14.781)	(0,01)
Kauf USD verkauft NOK zu 8,48261 22.05.2019	3.917.983	(16.089)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	269.177	(22.391)	(0,01)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,48261 22.05.2019	1.798.810	(31.830)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39940 22.05.2019	2.313.845	(33.176)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76291 22.05.2019	18.229.403	(87.505)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88256 22.05.2019	9.372.040	(91.013)	(0,03)
	285.089	0,11	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	7.604.081	(39.465)	(0,01)
		(39.465)	(0,01)
A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88626 28.05.2019	117.151.882	(588.698)	(0,22)
		(588.698)	(0,22)
E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	2.880.773	(14.951)	(0,01)
		(14.951)	(0,01)
	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	8.916.480	732.274 0,28
Nikkei 225 Mini Index Future 13.06.2019	JPY	2.211.874.808	700.005 0,27
Msci Emgmt Index Future 21.06.2019	USD	14.228.280	678.822 0,26
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	9.290.992	514.170 0,20
Msci Pacific Ex Japan Index Future 21.06.2019	USD	16.976.970	441.397 0,17
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	6.703.571	57.138 0,02
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	1.974.989	31.712 0,01
Schweizer Market Future 21.06.2019	CHF	485.300	27.195 0,01
XAI Emini Index Future 21.06.2019	USD	467.820	21.408 0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	3.417.502	19.833 0,01
XAF Financial Index Future 21.06.2019	USD	257.588	18.060 0,01
Euro-OAT Bond Future 06.06.2019	EUR	648.000	17.827 0,01
Emini Energy Select Index Future 21.06.2019	USD	400.860	16.848 0,01
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	388.861	14.069 0,01
CAC40 10 Euro Index Future 17.05.2019	EUR	776.510	12.574 0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	2.558.869	9.193 0,00
Amsterdam Index Future 17.05.2019	EUR	340.938	8.305 0,00
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	24.917	5.723 0,00
Topix Index Future 13.06.2019	JPY	(97.203.219)	5.059 0,00
Mini JGB 10 Year Bond Future 12.06.2019	JPY	778.974.000	4.809 0,00
Hang Seng Index Future 30.05.2019	HKD	(1.474.750)	2.570 0,00
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	1.477.401	2.489 0,00
IBEX 35 Index Future 17.05.2019	EUR	95.690	612 0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	(67.601.611)	27 0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	1.611.327	(432) (0,00)
OBX Index Future 16.05.2019	NOK	4.875.840	(1.354) (0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	(397.600)	(1.682) (0,00)
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	(594.127)	(4.673) (0,00)
XAY Cons. Index Future 21.06.2019	USD	(121.010)	(10.032) (0,00)
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	4.847.700	(11.189) (0,00)
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(1.042.540)	(12.506) (0,00)
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	(3.034.932)	(20.598) (0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(3.603.646)	(22.372) (0,01)
XAB Materials Index Future 21.06.2019	USD	(1.090.440)	(35.315) (0,00)
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	5.748.342	(42.077) (0,02)
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	(1.245.475)	(76.077) (0,03)
FTSE 250 Index Future 21.06.2019	GBP	(1.525.758)	(76.589) (0,03)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(13.608.073)	(193.211) (0,07)
		2.834.012	1,08
Zinsswaps			
Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	574.585	31.900 0,01
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	379.917	20.002 0,01
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	304.561	14.536 0,01
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	227.636	11.498 0,00
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	455.272	8.920 0,00
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	414.455	6.986 0,00
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	123.865	6.906 0,00
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	433.293	6.871 0,00
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	124.022	5.749 0,00
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	125.592	4.810 0,00
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	148.513	4.737 0,00
Receive fixed 3,505% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	62.796	3.983 0,00
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	67.506	3.512 0,00
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	507.079	3.238 0,00
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	43.957	2.383 0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	CHF	34.538	2.047 0,00
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	NZD	34.538	1.339 0,00
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	60.441	1.309 0,00
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	17.269	871 0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	29.671	453 0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	6.280	376 0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	33.745.079	126 0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	314	12 0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	628	(16) (0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	128.418	(625) (0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float. (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	75.355	(929) (0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float. (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	124.022	(1.855) (0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
	Wäh rung			
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	287.292	(1.883)	(0,00)
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	36.108	(1.942)	(0,00)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	3.504.025	(2.407)	(0,00)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	100.474	(2.539)	(0,00)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	425.444	(3.345)	(0,00)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	111.463	(4.750)	(0,00)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	118.999	(5.295)	(0,00)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	477.251	(5.952)	(0,00)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	130.302	(6.598)	(0,00)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	585.574	(6.778)	(0,00)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	1.580.893	(7.628)	(0,00)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	1.965.519	(9.259)	(0,00)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	182.109	(11.030)	(0,00)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	339.099	(13.975)	(0,01)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	306.131	(14.974)	(0,01)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	3.543.273	(17.372)	(0,01)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	433.293	(21.367)	(0,01)
			2.045	0,00
		Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
	Wäh rung			

Optionen

Purchased Call Novartis 92 17.05.2019	CHF	2	756	0,00
Purchased Call Novartis 94 21.06.2019	CHF	2	619	0,00
geschrieben Anruf RSA Insurance Group 600 17.05.2019	GBP	(1)	0	0,00
geschrieben Anruf Sanofi 80 17.05.2019	EUR	(1)	(1)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 46 17.05.2019	USD	(1)	(1)	(0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 92,5 27.06.2019	HKD	(3)	(1)	(0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 87,5 30.05.2019	HKD	(1)	(1)	(0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 86 21.06.2019	EUR	(1)	(1)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 70 17.05.2019	USD	0	(2)	(0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 90 30.05.2019	HKD	(4)	(2)	(0,00)
geschrieben Anruf Suncorp Group 14,42 30.05.2019	AUD	(4)	(3)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 900 17.05.2019	GBP	(1)	(3)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 45 17.05.2019	USD	(4)	(4)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 44 17.05.2019	USD	(3)	(5)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 920 17.05.2019	GBP	(1)	(5)	(0,00)
geschrieben Anruf Nippon T. & 5000 10.05.2019	JPY	(358)	(6)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 72,5 21.06.2019	USD	0	(6)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 44 21.06.2019	USD	(1)	(7)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 70 16.08.2019	USD	0	(8)	(0,00)
geschrieben Anruf Sampo 43 17.05.2019	EUR	(2)	(9)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1650 17.05.2019	GBP	(1)	(9)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 500 19.07.2019	USD	0	(9)	(0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 81,29 17.05.2019	EUR	(1)	(9)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 65 17.05.2019	USD	0	(10)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 510 19.07.2019	USD	0	(13)	(0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 85 21.06.2019	EUR	(1)	(15)	(0,00)
geschrieben Anruf Pfizer 45 21.06.2019	USD	(5)	(16)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 67,5 17.05.2019	USD	0	(16)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 920 21.06.2019	GBP	(1)	(21)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 135 17.05.2019	USD	0	(23)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1650 21.06.2019	GBP	0	(24)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 500 21.06.2019	USD	0	(26)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 21 17.05.2019	EUR	(8)	(38)	(0,00)
geschrieben Anruf Roche Genussc 280 17.05.2019	CHF	(1)	(44)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 490 19.07.2019	USD	0	(44)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 145 20.09.2019	USD	0	(45)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 880 19.07.2019	GBP	(1)	(47)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 480 21.06.2019	USD	0	(47)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 490 21.06.2019	USD	0	(48)	(0,00)
geschrieben Anruf Microsoft 135 19.07.2019	USD	0	(51)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 65 21.06.2019	USD	(1)	(54)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 135 21.06.2019	USD	0	(54)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 67,5 17.05.2019	USD	0	(60)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 122 17.05.2019	EUR	(1)	(61)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1600 17.05.2019	GBP	(1)	(62)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 70 21.06.2019	USD	(1)	(66)	(0,00)
geschrieben Anruf Johnson & 145 17.05.2019	USD	(2)	(74)	(0,00)
geschrieben Anruf Oracle 60 19.07.2019	USD	(2)	(76)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 72,5 17.05.2019	USD	(1)	(77)	(0,00)
geschrieben Anruf Roche Genussc 275 17.05.2019	CHF	(1)	(82)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 460 17.05.2019	USD	0	(84)	(0,00)
geschrieben Anruf Akzo Nobel 82 19.07.2019	EUR	(1)	(84)	(0,00)
geschrieben Anruf Zurich Insurance 340 21.06.2019	CHF	(1)	(87)	(0,00)
geschrieben Anruf RSA Insurance Group 580 19.07.2019	GBP	(2)	(90)	(0,00)
geschrieben Anruf Sanofi 80 21.06.2019	EUR	(5)	(95)	(0,00)
geschrieben Anruf Procter & Gamble 110 19.07.2019	USD	(1)	(107)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1600 19.07.2019	GBP	0	(114)	(0,00)
geschrieben Anruf Sanofi 80 19.07.2019	EUR	(2)	(117)	(0,00)
geschrieben Anruf Sampo 42 20.06.2019	EUR	(2)	(121)	(0,00)
geschrieben Anruf US Bancorp 52,5 17.05.2019	USD	(1)	(122)	(0,00)
geschrieben Anruf Sanofi 78 17.05.2019	EUR	(2)	(122)	(0,00)
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 29 17.05.2019	EUR	(6)	(126)	(0,00)
geschrieben Anruf Procter & Gamble 100 17.05.2019	USD	0	(126)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 850 19.07.2019	GBP	(1)	(129)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,5 17.05.2019	EUR	(830)	(139)	(0,00)
geschrieben Anruf Cisco Systems 60 21.06.2019	USD	(3)	(143)	(0,00)
geschrieben Anruf Johnson & 145 21.06.2019	USD	(1)	(146)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 120 17.05.2019	EUR	(2)	(147)	(0,00)
geschrieben Anruf Johnson & 140 21.06.2019	USD	0	(148)	(0,00)
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 30 19.07.2019	EUR	(6)	(157)	(0,00)

		Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
	Wäh rung			
geschrieben Anruf Sanofi 78 19.07.2019	EUR	(2)	(163)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 91 17.05.2019	EUR	(2)	(167)	(0,00)
geschrieben Anruf Zurich Insurance 335 21.06.2019	CHF	(1)	(170)	(0,00)
geschrieben Anruf US Bancorp 55 19.07.2019	USD	(2)	(173)	(0,00)
geschrieben Anruf Roche Genussc 285 19.07.2019	CHF	(1)	(175)	(0,00)
geschrieben Anruf Glaxosmithkline 1600 21.06.2019	GBP	(1)	(182)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 72,5 16.08.2019	USD	(1)	(183)	(0,00)
geschrieben Anruf Roche Genussc 285 21.06.2019	CHF	(2)	(188)	(0,00)
geschrieben Anruf Blackrock 480 19.07.2019	USD	0	(190)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 60 17.05.2019	USD	(1)	(197)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 94 19.07.2019	EUR	(1)	(199)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 118 17.05.2019	EUR	(1)	(204)	(0,00)
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 78 19.07.2019	EUR	(1)	(222)	(0,00)
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 29 21.06.2019	EUR	(6)	(238)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4700 19.07.2019	GBP	0	(240)	(0,00)
geschrieben Anruf Zurich Insurance 335 19.07.2019	CHF	(1)	(244)	(0,00)
geschrieben Anruf Maxim Integrated Products 65 16.08.2019	USD	(2)	(247)	(0,00)
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 76 21.06.2019	EUR	(1)	(251)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 90 21.06.2019	EUR	(1)	(255)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 120 19.07.2019	EUR	(1)	(264)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 75 16.08.2019	USD	(2)	(271)	(0,00)
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 275 17.07.2019	TWD	(2.735)	(274)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 130 21.06.2019	USD	(1)	(275)	(0,00)
geschrieben Anruf Munich Reins 230 19.07.2019	EUR	(2)	(281)	(0,00)
geschrieben Anruf Zurich Insurance 330 17.05.2019	CHF	(1)	(284)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 92 19.07.2019	EUR	(1)	(286)	(0,00)
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 80 16.08.2019	EUR	(2)	(286)	(0,00)
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 28,5 21.06.2019	EUR	(6)	(287)	(0,00)
geschrieben Anruf Johnson & 145 19.07.2019	USD	(2)	(312)	(0,00)
geschrieben Anruf Munich Reins 220 21.06.2019	EUR	(1)	(315)	(0,00)
geschrieben Anruf US Bancorp 55 21.06.2019	USD	(6)	(325)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 130 17.05.2019	USD	(2)	(327)	(0,00)
geschrieben Anruf Schneider Electric (FR) 76 19.07.2019	EUR	(1)	(334)	(0,00)
geschrieben Anruf Zurich Insurance 330 19.07.2019	CHF	(1)	(360)	(0,00)
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 270 17.07.2019	TWD	(2.735)	(367)	(0,00)
geschrieben Anruf Diageo 3300 19.07.2019	GBP	(1)	(427)	(0,00)
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 265 19.06.2019	TWD	(2.151)	(431)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 124 19.07.2019	EUR	(3)	(433)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 88 21.06.2019	EUR	(1)	(455)	(0,00)
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 255 15.05.2019	TWD	(2.124)	(480)	(0,00)
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 255 15.05.2019	TWD	(2.151)	(486)	(0,00)
geschrieben Anruf Cisco Systems 60 19.07.2019	USD	(8)	(492)	(0,00)
geschrieben Anruf Ferrovial 21,5 21.06.2019	EUR	(690)	(501)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,5 21.06.2019	EUR	(830)	(516)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 8 21.06.2019	EUR	(1.991)	(535)	(0,00)
geschrieben Anruf Royal Dutch Shell (NL) 28,5 17.05.2019	EUR	(12)	(545)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 20 21/06/19	EUR	(830)	(548)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,8 19.07.2019	EUR	(830)	(551)	(0,00)
geschrieben Anruf Ferrovial 21,5 19.07.2019	EUR	(664)	(563)	(0,00)
geschrieben Anruf Taiwan Semi. Manu. 260 19.06.2019	TWD	(2.151)	(578)	(0,00)
geschrieben Anruf KLA-Tencor 125 21.06.2019	USD	(1)	(585)	(0,00)
geschrieben Anruf Oracle 57,5 21.06.2019	USD	(9)	(595)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 72,5 21.06.2019	USD	(3)	(615)	(0,00)
geschrieben Anruf Novartis 94 21.06.2019	CHF	(2)	(619)	(0,00)
geschrieben Anruf RELX (NL) 20,6 19.07.2019	EUR	(830)	(625)	(0,00)
geschrieben Anruf Oracle 55 17.05.2019	USD	(8)	(636)	(0,00)
geschrieben Anruf Wolters Kluwer 66 16.08.2019	EUR	(8)	(642)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4500 21.06.2019	GBP	0	(648)	(0,00)
geschrieben Anruf Wolters Kluwer 65 19.07.2019	EUR	(8)	(686)	(0,00)
geschrieben Anruf Deutsche Boerse 120 21.06.2019	EUR	(4)	(696)	(0,00)
geschrieben Anruf Procter & Gamble 105 17.05.2019	USD	(4)	(744)	(0,00)
geschrieben Anruf Novartis 92 17.05.2019	CHF	(2)	(756)	(0,00)
geschrieben Anruf Ferrovial 21 17.05.2019	EUR	(7)	(789)	(0,00)
geschrieben Anruf US Bancorp 52,5 21.06.2019	USD	(5)	(790)	(0,00)
geschrieben Anruf Microsoft 115 21.06.2019	USD	(1)	(810)	(0,00)
geschrieben Anruf Munich Reins 215 21.06.2019	EUR	(1)	(821)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 7,75 17.05.2019	EUR	(1.991)	(825)	(0,00)
geschrieben Anruf Microsoft 120 21.06.2019	USD	(1)	(848)	(0,00)
geschrieben Anruf Atlas Copco 290 19.07.2019	SEK	(5)	(849)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4400 17.05.2019	GBP	0	(894)	(0,00)
geschrieben Anruf Procter & Gamble 105 21.06.2019	USD	(3)	(908)	(0,00)
geschrieben Anruf Atlas Copco 280 17.05.2019	SEK	(5)	(922)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 7,75 21.06.2019	EUR	(1.991)	(937)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4600 19.07.2019	GBP	(1)	(1.008)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 8 19.07.2019	EUR	(3.983)	(1.160)	(0,00)
geschrieben Anruf Wolters Kluwer 62 21.06.2019	EUR	(8)	(1.338)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 7,5 17.05.2019	EUR	(1.991)	(1.338)	(0,00)
geschrieben Anruf Cisco Systems 55 21.06.2019	GBP	(6)	(1.341)	(0,00)
geschrieben Anruf Diageo 3200 21.06.2019	USD	(1)	(1.384)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4400 21.06.2019	GBP	0	(1.473)	(0,00)
geschrieben Anruf Microsoft 120 17.05.2019	USD	(1)	(1.487)	(0,00)
geschrieben Anruf Cisco Systems 55 17.05.2019	USD	(8)	(1.490)	(0,00)
geschrieben Anruf Atlas Copco 270 20.06.2019	SEK	(5)	(1.494)	(0,00)
geschrieben Anruf Unilever 4300 17.05.2019	GBP	0	(1.623)	(0,00)
geschrieben Anruf Colgate-Palmolive 70 17.05.2019	USD	(6)	(1.685)	(0,00)
geschrieben Anruf Diageo 3100 17.05.2019	GBP	(1)	(2.249)	(0,00)
geschrieben Anruf Munich Reins 210 17.05.2019	EUR	(2)	(2.565)	(0,00)
			(57.467)	(0,02)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

			Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Total-Return-Swaps				
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	305.956	5.695	0,00
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.09.2019	USD	152.978	329	0,00
		6.024	0,00	
Sonstige Aktiva und Passiva				
		112.426.460	42,69	
Nettovermögen				
		263.338.828	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	14,78
Vereinigtes Königreich	GB	10,76
Irland	IE	5,19
Deutschland	DE	3,08
Frankreich	FR	2,61
Japan	JP	2,10
Niederlande	NL	2,01
Luxemburg	LU	1,99
Kanada	CA	0,79
Australien	AU	0,78
Kaimaninseln	KY	0,75
Italien	IT	0,70
Hongkong	HK	0,69
Mexiko	MX	0,69
Spanien	ES	0,56
Indien	IN	0,49
Schweden	SE	0,48
China	CN	0,48
Schweiz	CH	0,41
Belgien	BE	0,33
Saudi Arabia	SA	0,30
Türkei	TR	0,30
Jungferninseln (British)	VG	0,28
Singapur	SG	0,28
Ägypten	EG	0,25
Südafrika	ZA	0,25
Dänemark	DK	0,24
Argentinien	AR	0,22
Ukraine	UA	0,22
Oman	OM	0,20
Bermuda	BM	0,19
Taiwan	TW	0,18
Ecuador	EC	0,18
Korea	KR	0,17
Indonesien	ID	0,16
Sri Lanka	LK	0,15
Aserbaidshan	AZ	0,14
Nigeria	NG	0,13
Elfenbeinküste	CI	0,13
Dominikanische Republik	DO	0,13
Österreich	AT	0,13
Kasachstan	KZ	0,12
Kolumbien	CO	0,12
Finnland	FI	0,11
Costa Rica	CR	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,11
Ghana	GH	0,10
Kenia	KE	0,10
Neuseeland	NZ	0,09
Rumänien	RO	0,09
Peru	PE	0,08
Portugal	PT	0,08
Uzbekistan	UZ	0,08
Angola	AO	0,08
Thailand	TH	0,08
Brasilien	BR	0,07
Libanon	LB	0,07
übernational	SU	0,06
Island	IS	0,06
Ruanda	RW	0,06
Tunisia	TN	0,06
Sambia	ZM	0,06
Israel	IL	0,06
Philippinen	PH	0,06
El Salvador	SV	0,05
Venezuela	VE	0,05
Benin	BJ	0,05
Mauritius	MU	0,05
Marshall-Inseln	MH	0,05
Katar	QA	0,05
Chile	CL	0,04
Mongolei	MN	0,04
Bahrein	BH	0,04
Georgia	GE	0,03
Malaysia	MY	0,03
Irak	IQ	0,03
Surinam	SR	0,03
Uruguay	UY	0,03
Bolivien	BO	0,02
Gabon	GA	0,01
Namibia	NA	0,01
Vietnam	VN	0,01
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		43,57

Asia Pacific Strategic Income Fund

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	59.529	60.477	0,45
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	55.590	54.399	0,41
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	39.724	36.127	0,27
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	30.625	29.948	0,22
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	29.739	25.795	0,19
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	25.214	24.859	0,19
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	20.376	18.516	0,14
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	12.137	12.510	0,09
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	12.440	12.189	0,09
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	10.978	11.690	0,09
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	6.308	6.340	0,05
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	4.780	4.955	0,04
Mongolian Mining 0,376% (Perpetual)	KY	USD	3.144	1.595	0,01
Sinopec Cen. Bright Cap In 4,50% 31.10.2021	HK	CNY	261	40	0,00
PetroChina 3,50% 19.01.2026	CN	CNY	125	18	0,00
				299.458	2,23

Versorgungsbetriebe

Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	222.445	288.900	2,15
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	212.074	211.765	1,58
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	43.721	44.527	0,33
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	30.319	26.087	0,19
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	28.783	25.440	0,19
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	23.841	22.054	0,16
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	21.963	21.179	0,16
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	22.103	21.089	0,16
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	17.923	18.152	0,14
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	15.882	15.747	0,12
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	15.333	15.225	0,11
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	10.222	9.905	0,07
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	6.806	6.823	0,05
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 Reg S	GB	EUR	1.912	2.142	0,02
Beijing Cap. Polaris Inv. 5,20% 26.03.2020	VG	CNY	250	38	0,00
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	31	30	0,00
				729.103	5,43

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	58.003	54.346	0,40
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	41.762	37.834	0,28
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	37.456	36.678	0,27
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	45.579	31.928	0,24
NEW Dian Group 7,375% 23.04.2021	SG	USD	20.340	20.399	0,15
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	18.493	18.109	0,13
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	16.911	16.878	0,13
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	12.087	10.923	0,08
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	10.375	8.393	0,06
Bukit Makmur Man. Utama 7,75% 13.02.2022 Reg S	ID	USD	2.001	2.095	0,02
Mongolian Mining	MN	HKD	21.570	404	0,00
Celestial Miles 5,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	31	32	0,00
Chalco Hong Kong Invest. 4,25% VRN (Perpetual)	VG	USD	31	31	0,00
Sinochem Offshore Capital 4,40% 14.02.2021 EMTN	VG	CNY	163	25	0,00
				238.075	1,77

Industrie

Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	217.097	231.793	1,73
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	213.205	212.436	1,58
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	59.471	55.928	0,42
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	47.910	38.549	0,29
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	22.457	23.268	0,17
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	17.078	15.378	0,11
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	15.347	11.551	0,09
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	11.508	11.508	0,09
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	9.173	9.174	0,07
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	9.271	8.951	0,07
Join International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	8.636	8.160	0,06
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	7.075	6.689	0,05
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	4.709	4.775	0,04
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	5.367	4.605	0,03
Chongqing 4,50% 17.08.2026	CN	USD	3.390	3.135	0,02
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	186	186	0,00
BOC Aviation 5,50% 26.02.2024 EMTN	SG	CNY	250	40	0,00
				646.126	4,81

IT

21Vianet Group 7,875% 15.10.2021	KY	USD	20.340	20.798	0,15
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	7.807	8.057	0,06
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	6.780	6.618	0,05
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	5.928	5.522	0,04
				40.995	0,31

Nicht-Basiskonsumgüter

Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	233.195	243.922	1,82
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	229.636	241.251	1,80
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	42.684	40.178	0,30
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	37.145	35.482	0,26
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	33.827	33.998	0,25
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	36.777	28.410	0,21
Zhongsheng Group Holdings -0,361% 23.05.2023	KY	HKD	155.628	20.131	0,15
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	34.137	18.707	0,14
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	20.427	18.232	0,14

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	16.052	16.212	0,12
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	15.866	15.827	0,12
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	15.823	15.585	0,12
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	10.607	10.934	0,08
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	8.392	8.633	0,06
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	9.974	7.182	0,05
Tewoo Group Finance 2 4,50% 16.12.2019	VG	USD	7.756	5.933	0,04
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	5.367	4.616	0,03
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	113.081	398	0,00
Sands China 5,40% 08.08.2028	KY	USD	31	33	0,00
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	31	31	0,00
Daimler Int'l Fin. 4,50% 21.09.2021 EMTN	NL	CNY	150	23	0,00
Daimler Int'l Fin. 3,78% 22.03.2022 EMTN	NL	CNY	125	19	0,00
BMW Finance 4,40% 20.09.2021 EMTN	NL	CNY	63	10	0,00
				765.747	5,70

Basiskonsumgüter

H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	179.026	182.966	1,36
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	15.183	15.045	0,11
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	14.053	13.714	0,10
Blue Ocean Resources 4,00% 31.12.2021 Reg S	SG	USD	732	267	0,00
Chong Qing Grain Group 4,02% 14.07.2019	CN	CNY	188	28	0,00
Tewoo Group 3,15% 01.12.2020	VG	USD	19	19	0,00
				212.039	1,58

Gesundheitswesen

Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	220.661	200.144	1,49
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	23.099	19.589	0,15
Jubilant Pharma 6,00% 05.03.2024	SG	USD	12.198	12.347	0,09
				232.080	1,73

Finanzwesen

Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	235.928	225.227	1,68
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	213.711	219.877	1,64
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	211.482	215.421	1,60
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	58.331	58.767	0,44
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	45.469	44.223	0,33
Vedanta Resources Fin. II 8,00% 23.04.2023 Reg S	GB	USD	41.707	41.889	0,31
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	37.656	37.162	0,28
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	32.422	33.066	0,25
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	35.883	33.030	0,25
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	32.275	32.120	0,24
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	36.093	29.700	0,22
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	22.314	22.968	0,17
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	23.445	22.821	0,17
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	22.445	21.844	0,16
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	20.580	20.480	0,15
Bank of Qingdao 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	CN	USD	20.340	19.393	0,14
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	30.407	17.028	0,13
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	14.566	14.802	0,11
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	13.537	13.610	0,10
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	13.174	13.194	0,10
Qinghai Provincial Investment 7,875% 22.03.2021	CN	USD	14.708	13.003	0,10
HNA Group International 6,00% 18.08.2019 EMTN	HK	USD	13.560	12.817	0,10
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	12.686	12.813	0,10
Bank of East Asia 8,50% VRN (Perpetual)	HK	USD	11.710	11.966	0,09
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	11.710	11.791	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	10.044	10.075	0,08
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	10.196	9.304	0,07
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	9.611	8.973	0,07
Svenska Handelsbanken 6,25% VRN (Perpetual)	SE	USD	7.221	7.367	0,05
EMTN					

CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	6.831	7.135	0,05
Yunnan Eng. Investment Overseas 6,25% 29.11.2021	VG	USD	5.227	5.348	0,04
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	4.855	4.916	0,04
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	781	755	0,01
Qinghai Provincial Investment 6,40% 10.07.2021	CN	USD	488	412	0,00
ANZ 4,75% VRN 30.01.2025 EMTN	AU	CNY	489	73	0,00
Loncin Holding 4,50% 05.12.2019	CN	CNY	376	56	0,00
Far East Horizon 4,90% 27.02.2021 EMTN	HK	CNY	219	33	0,00
China CITIC Bank Int'l 4,625% VRN 28.02.2029 EMTN	HK	USD	31	32	0,00
CommBank Australia 5,15% VRN 11.03.2025 EMTN	AU	CNY	207	31	0,00
China Construction Bank 4,90% VRN 12.11.2024	CN	CNY	207	31	0,00
ICB China 4,50% 22.10.2021 EMTN	CN	CNY	188	29	0,00
Emirates NBD P 4,48% 07.05.2024 EMTN	AE	CNY	188	28	0,00
KEB Hana Bank 4,75% 22.06.2021 EMTN	KR	CNY	156	24	0,00
Hitachi Capital UK 4,60% 27.09.2021 EMTN	GB	CNY	156	24	0,00
Shanghai Commercial Bank 5,00% VRN 17.01.2029	HK	USD	22	23	0,00
Dah SING Bank 5,00% VRN 15.01.2029 EMTN	HK	USD	22	23	0,00
QNB Finance 5,25% 21.06.2021 EMTN	KY	CNY	125	19	0,00
Westpac Banking 4,85% VRN 09.02.2025 EMTN	AU	CNY	113	17	0,00
Fukoku Mutual Life Ins. 5,00% VRN (Perpetual)	JP	USD	16	16	0,00
Bank of China 4,35% 29.11.2020 EMTN	CN	CNY	94	14	0,00
Bank of China 4,65% 05.03.2021 EMTN	CN	CNY	63	10	0,00
Hitachi Capital UK 4,50% 09.10.2020 EMTN	GB	CNY	63	9	0,00
Bank of China 4,45% 20.11.2021 EMTN	CN	CNY	31	5	0,00
BPCE 5,75% VRN 26.03.2025	FR	CNY	31	5	0,00
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20.03.2029	VG	USD	1	1	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	249.694	245.315	1,83
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	249.106	245.143	1,83
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	225.338	233.909	1,74
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	219.861	224.025	1,67
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	214.917	221.702	1,65
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	226.169	221.066	1,65
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	216.311	216.328	1,61
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	210.637	215.137	1,60
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	245.050	213.295	1,59
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	210.224	212.831	1,59
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	51.850	54.628	0,41
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	48.057	51.375	0,38
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	50.470	51.161	0,38
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	48.703	50.744	0,38
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	47.562	48.874	0,36
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	44.635	47.298	0,35
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	40.082	43.088	0,32
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	KY	USD	40.229	42.068	0,31
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	46.104	41.398	0,31
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	44.629	41.346	0,31
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	43.381	39.917	0,30
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	43.593	39.909	0,30
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	40.171	39.310	0,29
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	37.529	38.376	0,29
Golden Wheel Tiandi Holdings 7,00% 18.01.2021	KY	USD	36.933	35.163	0,26
Zhenro Properties Group 9,15% 08.03.2022	KY	USD	33.379	33.795	0,25
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	32.610	32.480	0,24
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	30.819	31.958	0,24
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	28.916	29.535	0,22
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	29.193	29.165	0,22
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	28.517	29.052	0,22
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	28.996	29.049	0,22
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	27.241	28.780	0,21
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	27.973	28.555	0,21
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	27.464	27.507	0,20
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	36.334	27.343	0,20
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	26.373	27.219	0,20
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	26.134	27.125	0,20
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	26.195	26.638	0,20
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	25.619	26.620	0,20
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	25.852	25.427	0,19
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	25.219	24.743	0,18
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	25.270	24.309	0,18
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	23.350	24.240	0,18
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	22.295	22.553	0,17
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	24.847	22.512	0,17
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	25.482	22.370	0,17
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	20.891	21.841	0,16
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	21.241	21.731	0,16
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	20.340	20.446	0,15
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	23.703	20.186	0,15
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	19.782	20.156	0,15
China SCE Group Holdings 7,375% 09.04.2024	KY	USD	20.340	19.870	0,15
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	20.930	19.844	0,15
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	18.691	19.651	0,15
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	18.858	19.648	0,15
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	21.170	19.296	0,14
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	18.768	18.807	0,14
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	19.762	18.397	0,14
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	18.490	17.814	0,13
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	18.776	17.705	0,13
Scenery Journey 13,00% 06.11.2022	VG	USD	16.272	17.554	0,13
Kaisa Group Holdings 9,375% 30.06.2024	KY	USD	18.157	16.070	0,12
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	15.342	15.919	0,12
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	16.000	15.575	0,12
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	14.089	14.409	0,11
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	13.906	14.099	0,11
Logan Property Holdings 6,875% 24.04.2021	KY	USD	13.560	13.778	0,10
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	12.959	13.776	0,10
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	14.099	13.621	0,10
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	12.065	12.534	0,09
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	12.242	12.384	0,09
Shui On Development Holding 7,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	11.865	12.055	0,09
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	11.379	12.033	0,09
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	11.675	11.442	0,09
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	12.001	11.412	0,09
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	10.961	11.348	0,08
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	10.686	11.111	0,08
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	11.192	11.062	0,08
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	11.003	10.639	0,08
CMT MTN 3,609% 04.04.2029 EMTN	SG	USD	10.588	10.508	0,08
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	9.799	10.427	0,08
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	9.952	10.258	0,08
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	10.165	10.115	0,08
Shui On Development Holding 6,40% VRN (Perpetual)	KY	USD	10.170	10.074	0,08
Fantasia Holdings Group 11,875% 11.09.2020	KY	CNY	61.485	9.104	0,07
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	8.829	8.873	0,07
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	8.253	8.558	0,06
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	9.060	8.549	0,06
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	7.807	8.304	0,06
Logan Property Holdings 8,75% 12.12.2020	KY	USD	6.110	6.385	0,05
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	6.050	6.184	0,05
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	5.611	5.507	0,04
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	5.331	5.493	0,04
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	5.294	5.453	0,04
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	5.575	5.137	0,04
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	4.489	4.417	0,03
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	4.245	4.334	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
China SCE Group Holdings 5,875% 10.03.2022	KY	USD	3.390	3.315	0,02
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	2.928	3.010	0,02
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	2.549	2.623	0,02
Kaisa Group Holdings 7,875% 30.06.2021	KY	USD	2.440	2.318	0,02
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	2.196	2.296	0,02
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	1.683	1.817	0,01
Global Prime Capital 5,50% 18.10.2023	SG	USD	732	715	0,01
Shimao Property Holdings 5,75% 15.03.2021	KY	CNY	376	57	0,00
Trade Horizon Global 5,151% FRN 02.08.2021	VG	USD	31	31	0,00
Franshion Brilliant 5,20% 08.03.2021	VG	CNY	125	19	0,00
Franshion Brilliant 4,00% VRN (Perpetual)	VG	USD	16	15	0,00
GLP Pte 3,875% 04.06.2025 EMTN	SG	USD	13	12	0,00
			5.412.453	40.32	

Staatsanleihen

Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	212.303	215.108	1,60
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	565.267.604	40.045	0,30
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	196.077.589	12.657	0,09
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	6.580	6.579	0,05
China 4,26% 31.07.2021	CN	CNY	125	19	0,00
			274.408	2,04	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	49.300	0,37
				49.300	0,37

Kommunikationsdienste

Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	19.703	16.512	0,12
				16.512	0,12

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	12.027	12.044	0,09
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	1.100	1.120	0,01
China National Petroleum 4,80% 15.03.2022	CN	CNY	313	48	0,00
				13.212	0,10

Versorgungsbetriebe

Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	22.445	21.941	0,16
State Grid Corp of China 4,90% 09.04.2022	CN	CNY	41.693	6.325	0,05
State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	CN	CNY	22.716	3.439	0,03
State Grid Corp of China 2,80% 20.10.2019	CN	CNY	14.638	2.168	0,02
State Grid Corp of China 5,50% 23.10.2020	CN	CNY	188	29	0,00
China Southern Power Grid 4,87% 12.04.2023 MTN	CN	CNY	63	10	0,00
China Three Gorge 3,47% 03.06.2021 MTN	CN	CNY	63	9	0,00
				33.921	0,25

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

BHP Billiton Finance 6,75% VRN 19.10.2075 Reg S	AU	USD	200.000	225.343	1,68
Newcastle 4,40% 29.09.2027 Reg S	AU	USD	200.000	185.992	1,39
Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	14.422	14.098	0,11
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	13.005	13.463	0,10
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	5.611	5.326	0,04
CNAC HK Synbridge 5,00% 05.05.2020	HK	USD	9	10	0,00
China National Chemical 4,24% 15.10.2021 MTN	CN	CNY	63	9	0,00
				444.241	3,31

Industrie

Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	61.995	59.616	0,44
Wuhan Metro Group 5,09% 21.08.2025	CN	CNY	125	20	0,00
				59.636	0,44

IT

HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	11.037	10.218	0,08
				10.218	0,08

Finanzwesen

Bangkok Bank 9,025% 15.03.2029 Reg S	TH	USD	100.000	137.088	1,02
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	90.199	82.875	0,62
Banco BTG Pactual 7,75% VRN 15.02.2029 Reg S	BR	USD	40.348	41.216	0,31
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	10.731	10.735	0,08
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	9.528	8.194	0,06
Newday Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	3.903	4.930	0,04
APTIM 7,75% 15.06.2025 144A	US	USD	4.757	3.592	0,03
China Development Bank 5,85% 15.04.2029	CN	CNY	19.517	3.354	0,02
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	2.440	2.278	0,02
China Development Bank 4,24% 24.08.2027	CN	CNY	14.638	2.209	0,02
China Development Bank 3,48% 08.01.2029	CN	CNY	125	18	0,00
Korea Eximbank 4,68% 16.03.2021	KR	CNY	63	10	0,00
China Development Bank 3,68% 26.02.2026	CN	CNY	63	9	0,00
China Merchants Bank 4,05% 09.12.2019 EMTN	CN	CNY	31	5	0,00
				296.513	2,21

Grundeigentum

Lodha Developers International

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft INR zu 0,01398 14.05.2019	7.186	(181)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	53.200	(221)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	6.873	(255)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14218,89974 14.05.2019	131.917	(276)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45622 14.05.2019	10.481	(300)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46478 14.05.2019	14.551	(334)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24128 14.05.2019	176.387	(349)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	116.914	(412)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78010 14.05.2019	99.512	(460)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,45800 14.05.2019	165.800	(608)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	20.241	(653)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99973 14.05.2019	62.319	(655)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1124,20000 14.05.2019	19.707	(696)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41039 14.05.2019	107.590	(732)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,05865 14.05.2019	39.972	(750)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 31,27200 14.05.2019	41.412	(855)	(0,01)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78500 14.05.2019	198.766	(888)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	20.928	(890)	(0,01)
Kauf IDR verkauft USD zu 14131,99976 14.05.2019	132.874	(1.088)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40746 14.05.2019	146.113	(1.296)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41020 14.05.2019	193.590	(1.344)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	61.823	(1.430)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07400 14.05.2019	96.465	(1.455)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40870 14.05.2019	219.308	(1.753)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46959 14.05.2019	112.400	(2.217)	(0,02)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40507 14.05.2019	217.707	(2.298)	(0,02)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	413.001	(2.392)	(0,02)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	175.020	(2.847)	(0,02)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45574 14.05.2019	115.098	(3.334)	(0,02)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45149 14.05.2019	110.981	(3.529)	(0,03)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01874 14.05.2019	131.540	(3.630)	(0,03)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	301.647	(4.317)	(0,03)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	162.937	(5.076)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,46002 14.05.2019	233.004	(5.383)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,79997 14.05.2019	127.882	(5.441)	(0,04)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	359.728	(5.780)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80001 14.05.2019	194.123	(6.261)	(0,05)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	481.099	(10.298)	(0,08)
	10.912	0,08	

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,70587 07.05.2019	351.895	899	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71586 07.05.2019	3.309	55	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11750 07.05.2019	1.992	(9)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11000 07.05.2019	6.594	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23958 07.05.2019	8.536	(79)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41539 11.06.2019	351.635	(913)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41045 07.05.2019	357.688	(2.484)	(0,02)
	(2.571)	(0,02)	

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft HKD zu 0,12748 07.05.2019	264.969	11	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 07.05.2019	10.007	4	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83910 07.05.2019	6.621	(5)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83928 11.06.2019	264.221	(38)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84037 07.05.2019	268.508	(148)	(0,00)
	(176)	(0,00)	

A-MINCOME(G)-Anteiles (SGD) (SGD/USD abgesichert)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,73492 07.05.2019	103.725	45	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35982 11.06.2019	103.543	(51)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35608 07.05.2019	104.124	(399)	(0,00)
	(405)	(0,00)	

Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	847.332	15.437	0,12
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(14)	0	0,00
		15.437	0,12	

Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Zinsswaps

Receive fixed 3,23% pay float. (7d China) 26.04.2024	CNY	1.857.265	832	0,01
		832	0,01	

			Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Total-Return-Swaps				
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	475.913	11.389	0,08
Receive iBoxx USD Liq. High Yield pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	237.957	7.575	0,06
		18.964	0,14	
Sonstige Aktiva und Passiva				
		1.514.654	11,28	
Nettovermögen				
		13.423.057	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Kaimaninseln	KY	42,49
Jungferninseln (British)	VG	10,74
Singapur	SG	5,37
Australien	AU	5,36
USA	US	3,77
Niederlande	NL	2,75
Indien	IN	2,42
Mauritius	MU	2,17
Hongkong	HK	1,99
Sri Lanka	LK	1,65
Japan	JP	1,60
China	CN	1,40
Vereinigtes Königreich	GB	1,36
Thailand	TH	1,02
Indonesien	ID	0,79
Bermuda	BM	0,77
übernational	SU	0,45
Irland	IE	0,37
Mongolei	MN	0,36
Philippinen	PH	0,33
Luxemburg	LU	0,33
Brasilien	BR	0,31
Korea	KR	0,07
Kanada	CA	0,06
Schweden	SE	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Frankreich	FR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		11,99

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Airport Authority 3,45% 21.02.2029 EMTN	HK	USD	11.975.591	12.289.377	1,11
Oil India 5,125% 04.02.2029	IN	USD	6.513.402	6.835.406	0,62
Santos Finance 4,125% 14.09.2027 EMTN	AU	USD	6.637.074	6.324.195	0,57
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	1.277.946	1.298.298	0,12
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	824.481	749.816	0,07
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	226.732	235.146	0,02
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35% 12.06.2042 Reg S	CA	USD	164.896	207.219	0,02
CNOOC Finance 2012 5,00% 02.05.2042 Reg S	VG	USD	164.896	186.519	0,02
Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	164.896	172.651	0,02
CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	US	USD	164.896	166.124	0,02
China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	164.896	164.595	0,01
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	164.896	163.984	0,01
			28.793.330	2,61	

Versorgungsbetriebe

NTPC 3,75% 03.04.2024 EMTN	IN	USD	19.313.474	19.271.220	1,74
TNB Global Ventures Capital 4,851% 01.11.2028	MY	USD	14.345.974	15.398.902	1,39
Chugoku Electric Power 3,488% 28.02.2024	JP	USD	13.748.225	13.950.083	1,26
TNB Global Ventures Cap. 3,244% 19.10.2026 EMTN	MY	USD	8.244.813	7.947.586	0,72
China Clean Energy Development 4,00% 05.11.2025	HK	USD	7.028.703	7.163.510	0,65
Adani Transmission 4,00% 03.08.2026 Reg S	IN	USD	4.984.814	4.785.180	0,43
Perusahaan Listrik Negara 6,25% 25.01.2049 Reg S	ID	USD	3.442.209	3.850.801	0,35
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	2.061.203	1.773.479	0,16
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	1.648.963	1.590.128	0,14
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	1.277.946	1.301.505	0,12
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	906.929	899.191	0,08
Perusahaan Listrik Negara 5,375% 25.01.2029 Reg S	ID	USD	824.481	879.099	0,08
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	824.481	835.004	0,08
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	412.241	413.327	0,04
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	399.873	381.528	0,03
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	412.241	364.352	0,03
			80.804.895	7,31	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	CN	USD	47.180.941	46.073.811	4,17
Minera y Metalurgica 3,25% 17.04.2024	MX	USD	20.199.791	20.161.341	1,82
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	12.078.651	13.750.530	1,24
CNAC HK Finbridge 5,125% 14.03.2028	HK	USD	12.367.219	13.283.810	1,20
Chalco Hong Kong Invest. 4,25% VRN (Perpetual)	VG	USD	10.038.060	9.968.526	0,90
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	7.997.468	8.592.022	0,78
UPL Corp 4,50% 08.03.2028	MU	USD	4.761.379	4.701.919	0,43
CNAC HK Finbridge 4,125% 19.07.2027	HK	USD	4.431.587	4.447.068	0,40
Indonesia 6,757% 15.11.2048 Reg S	ID	USD	2.638.340	2.301.201	0,27
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	2.473.444	2.024.750	0,20
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	2.061.203	2.018.433	0,18
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	556.525	555.430	0,05
Sinochem Int'l Dev. 3,125% 25.07.2022	SG	USD	329.793	324.994	0,03
Voyage Bonds 3,375% 28.09.2022	VG	USD	226.732	221.753	0,02
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	164.896	172.699	0,02
GC Treasury Center 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	164.896	168.828	0,02
Sinochem Overseas Capital 4,50% 12.11.2020 Reg S	VG	USD	164.896	168.617	0,02
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	164.896	166.545	0,02
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	185.508	129.948	0,01
			130.178.225	11,78	

Industrie

Adan Ports & Spe. Eco. Zone 4,00% 30.07.2027 Reg S	IN	USD	18.736.337	18.051.436	1,63
Marubeni 5,56% 26.04.2024	JP	USD	14.016.182	14.110.279	1,28
GLP China Holdings 4,974% 26.02.2024 EMTN	HK	USD	11.480.902	11.734.953	1,06
SF Holding Investment 4,125% 26.07.2023	VG	USD	4.122.406	4.203.546	0,38
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	2.638.340	2.628.816	0,24
Nan Fung Treasury 5,00% 05.09.2028 EMTN	VG	USD	2.473.444	2.551.353	0,23
Jasa Marga 7,50% 11.12.2020 Reg S	ID	IDR	24.998.272.275	1.709.504	0,15
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	1.648.963	1.550.740	0,14
Chongqing 4,50% 17.08.2026	CN	USD	1.648.963	1.525.131	0,14
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	824.481	779.029	0,07
Hongkong INTL Qingdao 4,75% 12.02.2020	HK	USD	577.137	577.420	0,05
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	577.137	577.137	0,05
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	474.077	506.170	0,05
Chongqing 2,875% 19.07.2019	CN	USD	412.241	411.210	0,04
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	412.241	353.681	0,03
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	412.241	331.696	0,03
Dianjian Haiyu 3,50% VRN (Perpetual) EMTN	VG	USD	288.568	282.254	0,03
CMHI Finance BVI 5,00% 06.08.2028	VG	USD	226.732	243.437	0,02
Hutchison Whampoa Int'l 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	164.896	229.722	0,02
Yangzhou 4,375% 19.12.2020	CN	USD	206.120	205.605	0,02
MCC Holding Hong Kong 2,95% 31.05.2020	HK	USD	164.896	164.281	0,01
Jiaxing City Inv. & Dev. Group 4,40% 03.01.2021	CN	USD	164.896	162.909	0,01
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	164.896	159.511	0,01
Chengdu Communications Group 4,75% 13.12.2027	CN	USD	164.896	158.443	0,01
PSA Treasury 2,50% 12.04.2026 GMTN	SG	USD	164.896	158.073	0,01
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	82.448	82.546	0,01
			63.448.882	5,74	

IT

Tencent Holdings 3,595% 19.01.2028 Reg S	KY	USD	21.271.617	20.936.737	1,89
Sunny Optical Technology Group 3,75% 23.01.2023	KY	USD	12.449.667	12.427.955	1,12
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	1.360.394	1.327.911	0,12
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	164.896	159.517	0,01
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	164.896	155.546	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	164.896	153.591	0,01
				35.161.257	3,18

Nicht-Basiskonsumgüter

Sands China 5,40% 08.08.2028	KY	USD	30.237.851	32.160.096	2,91
JD.com 3,875% 29.04.2026	US	USD	27.084.210	26.623.039	2,41
Resorts World Las Vegas 4,625% 16.04.2029 Reg S	US	USD	17.149.211	17.030.033	1,54
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	16.654.522	16.600.889	1,50
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	17.046.150	9.341.107	0,85
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	4.122.406	3.184.598	0,29
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	2.473.444	2.463.684	0,22
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.061.203	1.968.888	0,18
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	1.648.963	1.732.363	0,16
Alibaba Group Holding 3,40% 06.12.2027	KY	USD	1.071.826	1.049.645	0,09
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	824.481	848.091	0,08
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	824.481	822.453	0,07
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	680.197	711.486	0,06
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	412.241	414.517	0,04
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	350.405	361.212	0,03
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	350.405	329.836	0,03
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	247.344	236.740	0,02
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	267.956	192.933	0,02
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 06.04.2022	VG	USD	267.956	186.341	0,02
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	164.896	166.219	0,02
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	164.896	161.569	0,01
				116.585.539	10,55

Basiskonsumgüter

TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	824.481	817.008	0,07
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	453.465	442.553	0,04
				1.259.561	0,11

Gesundheitswesen

Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	1.154.274	978.854	0,09
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	824.481	747.823	0,07
				1.726.677	0,16

Finanzwesen

China Construction Bank 4,25% VRN 27.02.2029	CN	USD	26.177.280	26.575.558	2,40
Kookmin Bank 4,50% 01.02.2029 GMTN	KR	USD	21.044.886	22.084.346	2,00
Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	KR	USD	22.796.907	21.527.807	1,95
ICBCIL Finance 3,75% 05.03.2024 EMTN	HK	USD	18.633.277	18.758.393	1,70
Rizal Commercial Banking 4,125% 16.03.2023 EMTN	PH	USD	16.489.626	16.732.082	1,51
United Overseas Bank 3,875% VRN (Perpetual) EMTN	SG	USD	17.025.538	16.551.411	1,50
Minejesa Capital 4,625% 10.08.2030 Reg S	NL	USD	16.118.609	15.674.423	1,42
ICB China 4,875% 21.09.2025 Reg S	CN	USD	10.986.213	11.626.947	1,05
United Overseas Bank 3,75% VRN 15.04.2029 Reg S	SG	USD	11.151.109	11.286.205	1,02
Siam Commercial Bank 4,40% 11.02.2029 GMTN	TH	USD	8.801.338	9.212.145	0,83
ANZ 6,75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	8.244.813	8.942.530	0,81
Shinhan Bank 4,00% 23.04.2029 Reg S	KR	USD	8.780.726	8.761.469	0,79
Siam Commercial Bank 3,90% 11.02.2024 GMTN	TH	USD	8.471.545	8.674.527	0,78
Towngas 4,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	8.244.813	8.468.795	0,77
Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	8.244.813	8.430.162	0,76
Shinhan Financial Group 5,875% VRN (Perpetual)	KR	USD	7.049.315	7.396.510	0,67
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	7.152.375	7.174.466	0,65
Dah SING Bank 5,00% VRN 15.01.2029 EMTN	HK	USD	5.998.101	6.230.511	0,56
Shanghai Commercial Bank 5,00% VRN 17.01.2029	HK	USD	5.833.205	6.063.935	0,55
Yunnan Eng. Investment Overseas 6,25% 29.11.2021	VG	USD	5.297.292	5.419.657	0,49
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Perpetual) EMTN	AU	USD	4.823.215	4.641.702	0,42
RHB Bank 3,766% 19.02.2024 EMTN	MY	USD	4.431.587	4.495.720	0,41
HDFC Bank 8,10% 22.03.2025	IN	INR	214.365.132	3.004.958	0,27
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	2.061.203	2.121.533	0,19
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	2.061.203	2.064.347	0,19
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	1.648.963	1.657.912	0,15
China Cinda 4,75% 21.02.2029 EMTN	VG	USD	1.545.902	1.607.107	0,15
Joy Treasury Assets Holdings 4,50% 20.03.2029	VG	USD	1.463.454	1.484.442	0,13
Joy Treasury Assets Holdings 3,875% 20.03.2024	VG	USD	1.277.946	1.295.372	0,12
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	1.009.990	1.026.402	0,09
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	1.236.722	1.017.665	0,09
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	742.033	763.442	0,07
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	824.481	752.377	0,07
Qinghai Provincial Investment 7,875% 22.03.2021	CN	USD	824.481	728.894	0,07
Union Bank of the Phil. 3,369% 29.11.2022 EMTN	PH	USD	638.973	639.785	0,06
China Life Insurance 4,00% VRN 03.07.2075	CN	USD	412.241	410.396	0,04
Rongshi International Finance 2,875% 04.05.2022	VG	USD	371.017	367.323	0,03
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	329.793	332.826	0,03
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	329.793	325.470	0,03
Daegu Bank 3,75% 13.08.2023	KR	USD	309.180	316.070	0,03
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	247.344	248.064	0,02
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	412.241	230.855	0,02
Nanjing Yangtze State 4,50% 05.12.2027	CN	USD	247.344	220.861	0,02
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	SG	USD	164.896	170.600	0,02
ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	164.896	164.848	0,01
Chouzhou International Investment 4,00% 05.12.2020	VG	USD	164.896	163.923	0,01
Shanghai Commercial Bank 3,75% VRN 29.11.2027	HK	USD	164.896	163.405	0,01
United Overseas Bank 2,88% VRN 08.03.2027 EMTN	SG	USD	164.896	162.672	0,01
DBS Group Holdings 3,60% VRN (Perpetual) GMTN	SG	USD	164.896	162.423	0,01
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	164.896	160.918	0,01
Nanjing Yangtze State 3,625% 05.12.2022	CN	USD	164.896	158.601	0,01
BDO Unibank 2,95% 06.03.2023 EMTN	PH	USD	144.284	142.132	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Länderc ode	Wäh rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
GLP Pte 3,875% 04.06.2025 EMTN	SG	USD	18.715.725	18.144.140	1,64
CMT MTN 3,609% 04.04.2029 EMTN	SG	USD	10.677.033	10.596.079	0,96
China Resources Land 4,125% 26.02.2029 EMTN	KY	USD	6.678.298	6.792.968	0,61
Franshion Brilliant 4,00% VRN (Perpetual)	VG	USD	6.946.255	6.664.535	0,60
Poly Real Estate Finance 3,875% 25.03.2024	VG	USD	6.039.325	6.003.640	0,54
China Resources Land 3,75% 26.08.2024 EMTN	KY	USD	3.339.149	3.392.798	0,31
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	2.311.021	2.470.577	0,22
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	1.978.755	2.049.217	0,19
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	1.875.695	1.945.039	0,18
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	1.690.187	1.743.550	0,16
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	1.734.709	1.509.909	0,14
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	1.422.230	1.507.104	0,14
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	1.422.230	1.424.852	0,13
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	1.236.722	1.315.970	0,12
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	1.236.722	1.314.737	0,12
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	1.236.722	1.285.011	0,12
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	1.236.722	1.276.393	0,12
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	1.236.722	1.264.856	0,11
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	1.154.274	1.167.590	0,11
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	1.030.602	1.042.501	0,09
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	1.071.826	976.969	0,09
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	927.541	975.143	0,09
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	906.929	938.935	0,08
New Metro Global 6,75% 26.01.2020	VG	USD	927.541	935.565	0,08
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	886.317	921.618	0,08
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	824.481	859.043	0,08
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	824.481	855.877	0,08
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	824.481	849.875	0,08
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	824.481	849.276	0,08
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	824.481	847.215	0,08
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	824.481	840.097	0,08
China Aoyuan Group 6,35% 11.01.2020	KY	USD	824.481	830.290	0,08
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	824.481	826.623	0,07
CFLD Cayman Investment 9,00% 31.07.2021	KY	USD	783.257	812.731	0,07
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	762.645	805.724	0,07
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	824.481	793.111	0,07
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	721.421	722.539	0,07
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	659.585	656.326	0,06
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	618.361	626.832	0,06
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	412.241	427.920	0,04
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	412.241	421.755	0,04
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	412.241	421.060	0,04
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	412.241	419.209	0,04
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	412.241	417.352	0,04
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	350.405	366.340	0,03
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	350.405	358.139	0,03
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	329.793	325.980	0,03
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	288.568	311.449	0,03
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	288.568	299.515	0,03
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	267.956	275.738	0,02
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	247.344	258.660	0,02
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	247.344	252.020	0,02
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	226.732	236.227	0,02
Longfor Group Holdings 3,90% 16.04.2023	KY	USD	226.732	226.369	0,02
Huzhou City Inv. Dev. Group 4,875% 20.12.2020	CN	USD	185.508	185.044	0,02
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	164.896	174.370	0,02
Swire Properties MTN Fin. 3,50% 10.01.2028 EMTN	HK	USD	164.896	163.573	0,01
			151.317.675	13,69	

Staatsanleihen

Perusahaan Penerbit 4,45% 20.02.2029 Reg S	ID	USD	27.042.986	27.955.687	2,53
Philippines 10,625% 16.03.2025	PH	USD	16.489.626	23.436.179	2,12
Thailand 2,875% 17.12.2028	TH	THB	247.344.383	8.031.130	0,73
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	80.422.377.064	5.697.340	0,52
Singapore 2,625% 01.05.2028	SG	SGD	5.688.921	4.338.554	0,39
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	65.510.808.714	4.228.874	0,38
Singapore 1,75% 01.02.2023	SG	SGD	5.688.921	4.149.865	0,38
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	117.076.341	3.803.555	0,34
Korea 2,625% 10.06.2028	KR	KRW	2.968.132.592	2.683.857	0,24
Indonesia 6,125% 15.05.2028	ID	IDR	32.979.251.023	2.089.646	0,19
Indonesia 5,875% 15.01.2024 Reg S	ID	USD	824.481	913.569	0,08
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	288.568	297.587	0,03
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	251.467	254.789	0,02
			87.880.632	7,95	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	145	2.575.748	0,23
				2.575.748	0,23

Kommunikationsdienste

Bharti Airtel 4,375% 10.06.2025 Reg S	IN	USD	15.211.680	15.137.523	1,37
Bharti Airtel Int'l 5,35% 20.05.2024 Reg S	NL	USD	10.635.808	11.107.787	1,01
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	1.648.963	1.381.919	0,13
SingTel Group Treasury 2,375% 03.10.2026 EMTN	SG	USD	412.241	386.201	0,03
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	288.568	296.228	0,03
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	164.896	156.665	0,01
			28.466.323	2,58	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	164.896	165.765	0,01
				165.765	0,01

	Länderc ode	Wäh rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 144A	NL	USD	17.540.015	17.947.590	1,62
Newcastle 4,40% 29.09.2027 Reg S	AU	USD	10.738.869	9.986.728	0,90
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 Reg S	NL	USD	8.244.813	8.436.396	0,76
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	329.793	341.401	0,03
				36.712.115	3,32

Industrie

Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	412.241	396.424	0,04
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	164.896	162.534	0,01
				558.958	0,05

Finanzwesen

Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	13.294.761	12.215.279	1,11
Woori Bank 5,125% 06.08.2028 Reg S	KR	USD	6.410.342	6.896.671	0,62
				19.111.950	1,73

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	1.958.143	1.909.189	0,17
				1.909.189	0,17

Staatsanleihen

China 3,22% 06.12.2025	CN	CNY	61.836.096	9.061.201	0,82
Philippines 6,25% 14.01.2036	PH	PHP	271.254.340	5.753.166	0,52
				14.814.367	1,34

Nicht aufgeführt

Industrie

ITNL Offshore Pte 7,50% 18.01.2021 (Defaulted)	SG	CNY	14.403.688	927.593	0,08
				927.593	0,08

Nicht-Basiskonsumgüter

Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	824.481	266.582	0,02
				266.582	0,02

Staatsanleihen

Malaysia 3,757% 20.04.2023	MY	MYR	10.553.360	2.567.183	0,23
Malaysia 4,935% 30.09.2043	MY	MYR	7.667.676	1.952.562	0,18
Malaysia 4,893% 08.06.2038	MY	MYR	5.606.473	1.449.010	0,13
				5.968.755	0,54

Bruchteile

3 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.072.353.604)

1.085.428.745 **98,21**

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf iTraxx Asia X-Japan S\$1 20.06.2024	USD	57.713.689	(983.838)	(0,09)
			(983.838)	(0,09)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	16.942.635	631.970	0,06
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	23.702.942	568.557	0,05
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	36.619.808	531.702	0,05
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	13.916.048	488.553	0,04
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	12.997.505	254.017	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	8.571.880	238.163	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	9.348.533	181.174	0,02
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71576 14.05.2019	10.173.835	166.953	0,02
Kauf INR verkauft USD zu 72,52500 14.05.2019	3.766.069	151.880	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68676 14.05.2019	4.395.290	129.947	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	13.707.323	114.746	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	14.906.800	113.256	0,01
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	27.195.201	103.900	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24513 14.05.2019	6.069.361	84.489	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03204 14.05.2019	3.554.973	81.540	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24455 14.05.2019	6.729.737	77.496	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	6.706.884	63.820	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24477 14.05.2019	4.774.322	59.352	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67741 14.05.2019	3.591.796	55.834	0,01
Kauf IDR verkauft USD zu 14387,00001 14.05.2019	5.274.968	51.212	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03168 25.06.2019	3.978.087	49.895	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,95000 21.06.2019	2.467.994	44.037	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67570 14.05.2019	3.288.218	42.695	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf PHP verkauft USD zu 52,23800 14.05.2019	6.074.516	42.182	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,13700 14.05.2019	8.410.857	42.030	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71733 14.05.2019	2.187.697	40.781	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14457,00001 12.06.2019	4.790.512	39.986	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	10.617.718	39.074	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74013 14.05.2019	4.243.743	31.462	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03169 14.05.2019	2.568.931	30.691	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253 14.05.2019	4.924.290	28.524	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	14.375.096	25.409	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67459 14.05.2019	2.224.043	25.177	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73863 12.06.2019	4.848.212	23.695	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,20000 14.05.2019	3.755.718	23.329	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03271 14.05.2019	1.901.370	21.773	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	7.296.187	20.208	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	12.167.613	16.135	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 12.06.2019	4.830.497	15.999	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,42000 14.05.2019	1.338.610	13.992	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70715 14.05.2019	1.924.685	8.060	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03139 14.05.2019	3.313.007	7.516	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,00000 14.05.2019	2.565.104	6.044	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14272,00000 14.05.2019	2.952.330	4.834	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71134 14.05.2019	449.384	4.557	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	2.416.299	4.195	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70485 14.05.2019	3.890.013	3.574	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03235 14.05.2019	3.874.941	1.641	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,75500 14.05.2019	2.632.655	1.565	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14276,99991 14.05.2019	449.189	893	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,93200 14.05.2019	9.984.068	319	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14247,99999 14.05.2019	3.991.348	(187)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 14.05.2019	4.996.928	(490)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,38916 14.05.2019	115.735	(2.518)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49813 14.05.2019	4.444.006	(3.069)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99999 14.05.2019	585.961	(6.155)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40741 14.05.2019	933.202	(8.307)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35285 14.05.2019	1.571.743	(9.565)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	21.983.174	(10.857)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	3.028.090	(11.992)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	2.093.393	(12.062)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	2.610.891	(12.305)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,40000 14.05.2019	6.420.062	(12.737)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01433 14.05.2019	11.656.845	(12.769)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 50,81400 14.05.2019	3.892.807	(13.733)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41039 14.05.2019	2.088.697	(14.217)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01424 14.05.2019	1.932.790	(14.486)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40001 14.05.2019	1.066.515	(15.051)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24128 14.05.2019	8.864.349	(17.562)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	2.479.115	(19.890)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07100 14.05.2019	1.798.224	(28.384)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,45800 14.05.2019	8.161.270	(29.917)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40746 14.05.2019	3.457.942	(30.666)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40507 14.05.2019	3.931.508	(41.495)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	7.286.136	(42.198)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01904 14.05.2019	3.657.737	(44.385)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14132,00001 14.05.2019	5.592.475	(45.791)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01398 14.05.2019	1.825.132	(46.024)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,27200 14.05.2019	2.348.395	(48.465)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40870 14.05.2019	7.201.823	(57.554)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06300 14.05.2019	3.815.585	(67.606)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45622 14.05.2019	2.470.241	(70.761)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46959 14.05.2019	3.881.182	(76.550)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1133,00000 14.05.2019	2.800.040	(77.812)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1132,80000 14.05.2019	2.838.823	(79.377)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46478 14.05.2019	3.632.195	(83.296)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	5.770.153	(93.868)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45149 14.05.2019	3.762.579	(119.637)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45574 14.05.2019	4.365.554	(126.454)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01888 21.06.2019	7.892.691	(142.754)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1128,40000 12.06.2019	4.822.383	(149.222)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	4.844.121	(156.231)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1124,20000 14.05.2019	4.848.086	(171.335)	(0,02)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,05865 14.05.2019	9.883.253	(185.510)	(0,02)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	5.174.436	(220.166)	(0,02)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	8.132.181	(253.323)	(0,02)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	18.575.755	(265.851)	(0,02)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	14.041.448	(324.783)	(0,03)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	24.848.488	(399.291)	(0,04)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	25.216.027	(539.746)	(0,05)
	592.429	0,05	

A-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	8.813.209	6.523	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	8.979.899	(5.746)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	8.859.372	(46.163)	(0,00)
	(45.386)	(0,00)	

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,70587 07.05.2019	27.888.474	71.248	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39141 07.05.2019	782.515	(15.922)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41539 11.06.2019	28.413.126	(73.806)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40427 07.05.2019	7.295.822	(82.400)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41045 07.05.2019	20.047.684	(139.224)	(0,01)
	(240.104)	(0,02)	

A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,73492 07.05.2019	80.737.241	35.376	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73710 07.05.2019	1.983.477	6.764	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35982 11.06.2019	79.883.014	(39.521)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35608 07.05.2019	83.038.906	(318.188)	(0,03)
		(315.569)	(0,03)

I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,73492 07.05.2019	60.425.350	26.476	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35314 07.05.2019	2.363.321	(14.163)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35982 11.06.2019	60.381.330	(29.873)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35608 07.05.2019	58.299.584	(223.392)	(0,02)
		(240.952)	(0,02)

Y-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	50.410.547	37.313	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89717 07.05.2019	1.129.211	6.029	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	50.695.071	(32.437)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88778 07.05.2019	49.532.088	(256.781)	(0,02)
		(245.876)	(0,02)

		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
	Wäh rung			
Terminkontrakte				
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	56.021.648	1.116.144	0,10
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	155.061.921	693.280	0,06
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	44.602.865	662.407	0,06
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(73.965.127)	(331.991)	(0,03)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(144.577.507)	(361.807)	(0,03)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(44.955.265)	(421.803)	(0,04)
			1.356.230	0,12

Sonstige Aktiva und Passiva		19.867.413	1,80
Nettovermögen		1.105.173.092	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Kaimaninseln	KY	15,72
Hongkong	HK	10,57
China	CN	8,89
Jungferninseln (British)	VG	7,65
Indonesien	ID	7,26
Singapur	SG	6,66
Indien	IN	6,57
Korea	KR	6,36
Niederlande	NL	4,96
Philippinen	PH	4,34
Australien	AU	3,82
Malaysia	MY	3,11
Thailand	TH	2,70
Japan	JP	2,55
Vereinigtes Königreich	GB	2,07
Mexiko	MX	1,82
USA	US	1,56
Mauritius	MU	0,71
Bermuda	BM	0,36
Irland	IE	0,25
übernational	SU	0,12
Mongolei	MN	0,09
Sri Lanka	LK	0,05
Kanada	CA	0,02
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,79

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	57.178.571	49.594.337	0,95
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	42.105.727	41.175.457	0,79
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	38.303.922	38.913.935	0,75
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	39.176.937	35.600.866	0,68
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	32.992.735	32.528.555	0,62
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	28.632.215	26.039.290	0,50
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	23.335.799	24.052.683	0,46
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	24.298.102	23.777.107	0,46
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	21.107.758	22.475.821	0,43
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	20.370.117	19.959.173	0,38
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	9.548.352	9.596.777	0,18
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	9.190.787	9.526.977	0,18
Mongolian Mining 0,376% (Perpetual)	KY	USD	6.044.448	3.067.557	0,06
			336.308.535	6,46	

Versorgungsbetriebe

Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	43.153.638	56.045.788	1,08
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	42.496.953	40.547.300	0,78
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	39.363.998	39.306.769	0,75
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	32.122.727	32.714.910	0,63
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	30.535.890	30.275.344	0,58
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	29.480.502	29.272.812	0,56
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	29.533.499	26.102.718	0,50
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	26.034.651	22.400.458	0,43
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	22.611.890	20.916.928	0,40
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	19.653.668	19.044.404	0,37
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	19.000.118	18.322.198	0,35
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	13.814.037	13.990.343	0,27
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	6.632.877	6.650.352	0,13
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 Reg S	GB	EUR	3.676.810	4.118.248	0,08
			359.708.572	6,91	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	111.519.321	104.488.028	2,01
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	54.487.559	49.361.549	0,95
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	35.554.846	34.817.083	0,67
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	39.889.686	27.942.558	0,54
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	27.496.911	26.926.350	0,52
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	21.223.290	21.181.555	0,41
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	18.076.964	16.337.056	0,31
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	12.204.457	9.873.926	0,19
Bukit Makmur Man. Utama 7,75% 13.02.2022 Reg S	ID	USD	3.846.303	4.027.910	0,08
Mongolian Mining	MN	HKD	41.472.040	777.531	0,01
NEW Dian Group 7,375% 23.04.2021	SG	USD	396.111	397.267	0,01
			296.130.813	5,69	

Industrie

Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	43.177.092	44.735.785	0,86
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	38.210.110	35.934.067	0,69
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	32.834.290	29.567.278	0,57
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	25.329.310	25.237.873	0,48
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	29.209.514	23.502.500	0,45
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	17.636.704	17.637.887	0,34
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	17.824.329	17.209.783	0,33
Join International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	16.604.770	15.689.378	0,30
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	14.060.550	14.060.550	0,27
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	13.602.777	12.861.065	0,25
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	9.967.388	10.642.139	0,20
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	9.052.883	9.180.265	0,18
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	10.319.348	8.853.469	0,17
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	11.442.323	8.612.042	0,17
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	357.425	358.300	0,01
Chongqing 4,50% 17.08.2026	CN	USD	66.019	61.061	0,00
			274.143.442	5,26	

IT

HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	15.009.961	15.490.391	0,30
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	11.398.189	10.616.712	0,20
21Vianet Group 7,875% 15.10.2021	KY	USD	396.111	405.025	0,01
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	132.037	128.884	0,00
			26.641.012	0,51	

Nicht-Basiskonsumgüter

Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	37.868.200	36.172.190	0,69
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	44.871.803	34.663.894	0,67
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	31.546.122	32.997.243	0,63
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	31.488.966	31.647.583	0,61
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	24.721.280	25.971.623	0,50
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	24.000.325	22.591.506	0,43
Zhongsheng Group Holdings -0,361% 23.05.2023	KY	HKD	170.182.435	22.013.661	0,42
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	20.181.453	20.151.797	0,39
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	22.498.966	20.081.576	0,39
Tewoo Group 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	33.375.461	18.289.394	0,35
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	18.485.884	18.208.596	0,35
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	16.135.708	16.597.771	0,32
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	9.748.140	10.048.791	0,19
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	8.925.550	9.014.978	0,17
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	10.319.348	8.874.640	0,17
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	2.724.731	1.961.851	0,04
Tewoo Group Finance 2 4,50% 16.12.2019	VG	USD	2.008.282	1.536.353	0,03

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Graha Andrasentra Propertindo					
	ID	IDR	217.416.489	764.904	0,01
				331.568.351	6,37
Basiskonsumgüter					
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	20.322.011	20.769.200	0,40
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	20.889.039	20.386.404	0,39
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	18.868.081	18.697.058	0,36
Blue Ocean Resources 4,00% 31.12.2021 Reg S	SG	USD	1.406.882	513.512	0,01
				60.366.174	1,16

Gesundheitswesen

Jubilant Pharma 6,00% 05.03.2024	SG	USD	23.453.064	23.739.835	0,46
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	20.367.691	18.473.963	0,35
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	18.604.371	15.776.984	0,30
				57.990.782	1,11

Finanzwesen

Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	56.914.860	56.168.932	1,08
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	48.709.424	47.375.028	0,91
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	45.076.790	43.877.747	0,84
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	43.153.638	41.998.092	0,81
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	26.361.244	27.121.806	0,52
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	27.698.433	25.496.523	0,49
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	25.329.510	25.367.937	0,49
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	24.391.187	24.635.099	0,47
Bank of East Asia 8,50% VRN (Perpetual)	HK	USD	22.514.942	23.007.115	0,44
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	22.257.140	22.908.588	0,44
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	23.915.194	22.830.401	0,44
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	22.514.942	22.669.523	0,44
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	22.045.881	22.456.491	0,43
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	21.825.631	21.988.728	0,42
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	21.503.688	21.398.441	0,41
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	20.076.708	20.475.729	0,39
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	19.301.872	19.361.488	0,37
Vedanta Resources Fin. II 8,00% 23.04.2023 Reg S	GB	USD	15.670.147	15.738.649	0,30
Svenska Handelsbanken 6,25% VRN (Perpetual)	SE	USD	13.884.214	14.163.301	0,27
EMTN					
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	13.133.716	13.718.075	0,26
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	16.489.436	13.568.713	0,26
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	23.621.940	13.228.286	0,25
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	12.843.251	13.051.954	0,25
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	12.799.931	12.869.465	0,25
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	12.375.594	12.315.956	0,24
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	12.027.081	11.228.584	0,22
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	9.334.320	9.452.648	0,18
Qinghai Provincial Investment 7,875% 22.03.2021	CN	USD	8.922.596	7.888.140	0,15
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	6.698.895	6.113.047	0,12
Yunnan Eng. Investment Overseas 6,25% 29.11.2021	VG	USD	5.534.230	5.662.068	0,11
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	1.500.996	1.452.526	0,03
Qinghai Provincial Investment 6,40% 10.07.2021	CN	USD	938.123	792.755	0,02
Bank of Qingdao 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	CN	USD	396.111	377.671	0,01
HNA Group International 6,00% 18.08.2019 EMTN	HK	USD	264.074	249.610	0,00
				641.008.716	12,31

Grundeigentum

KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	58.325.180	59.124.158	1,14
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	49.251.270	50.363.566	0,97
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	52.200.731	47.789.007	0,92
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	48.969.998	42.988.466	0,83
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	42.267.655	41.526.398	0,80
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	39.998.946	41.423.269	0,80
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	44.514.280	41.239.594	0,79
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	38.447.742	39.681.042	0,76
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	37.643.736	39.113.586	0,75
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	34.432.598	35.253.275	0,68
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	29.898.152	31.003.477	0,60
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	31.426.777	30.753.263	0,59
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	30.283.997	30.255.363	0,58
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	28.162.097	30.106.450	0,58
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	29.466.440	30.096.802	0,58
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	32.960.419	30.043.421	0,58
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	27.748.458	28.803.890	0,55
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	29.058.529	28.580.831	0,55
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	26.927.618	27.670.094	0,53
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	26.736.493	27.108.351	0,52
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	25.873.434	26.551.625	0,51
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	26.980.779	26.551.502	0,51
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	26.566.777	26.461.612	0,51
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	27.337.592	25.919.273	0,50
Apal Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	28.550.220	24.850.419	0,48
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	27.507.672	23.426.215	0,45
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	25.835.209	23.407.257	0,45
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	22.051.278	23.296.854	0,45
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	25.413.418	22.819.605	0,44
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	21.298.882	22.569.930	0,43
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	21.200.147	22.519.769	0,43
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	21.420.074	22.441.140	0,43
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	21.378.105	22.274.268	0,43
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	22.779.016	21.912.317	0,42
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	22.646.979	21.818.813	0,42
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	28.566.196	21.497.251	0,41
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	20.544.884	21.363.161	0,41
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	19.753.389	20.999.474	0,40
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	20.556.537	20.983.766	0,40

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	22.760.267	20.942.461	0,40
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	20.451.072	20.887.982	0,40
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	21.264.123	20.784.370	0,40
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	20.193.270	20.659.313	0,40
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	21.154.664	20.455.827	0,39
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	20.261.022	20.303.127	0,39
CMT MTN 3,609% 04.04.2029 EMTN	SG	USD	20.357.260	20.202.911	0,39
Golden Wheel Tiandi Holdings 7,00% 18.01.2021	KY	USD	20.684.580	19.693.211	0,38
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	17.665.208	18.335.327	0,35
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	15.009.961	15.965.792	0,31
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	15.747.619	15.776.650	0,30
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	14.359.366	15.012.385	0,29
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	14.476.978	14.750.655	0,28
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	14.164.265	14.715.412	0,28
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	13.679.045	14.555.592	0,28
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	14.382.637	14.311.580	0,27
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	15.130.709	14.267.850	0,27
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	13.744.206	13.765.510	0,26
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	14.203.876	13.721.920	0,26
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	13.775.812	13.616.559	0,26
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	13.295.115	13.296.175	0,26
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	13.413.767	13.146.444	0,25
Zhenro Properties Group 9,15% 08.03.2022	KY	USD	12.884.613	13.045.116	0,25
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	12.365.856	12.600.059	0,24
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	13.478.399	12.547.499	0,24
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	11.667.826	12.112.132	0,23
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	11.632.720	11.889.473	0,23
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	11.603.540	11.867.504	0,23
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	11.653.582	11.850.556	0,23
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	11.252.619	11.382.542	0,22
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	10.955.899	11.161.644	0,21
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	10.598.013	10.932.619	0,21
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	10.428.279	10.796.291	0,21
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	10.788.410	10.588.574	0,20
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	10.248.989	10.561.694	0,20
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	10.142.155	10.523.233	0,20
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	10.178.630	10.484.730	0,20
Kaisa Group Holdings 9,375% 30.06.2024	KY	USD	11.682.762	10.340.028	0,20
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	9.988.926	10.104.159	0,19
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	10.718.050	9.877.412	0,19
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	KY	USD	9.280.318	9.704.516	0,19
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	10.169.949	9.670.989	0,19
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	9.777.337	9.592.825	0,18
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	8.673.839	9.324.377	0,18
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	8.448.665	8.760.711	0,17
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	8.630.728	8.492.421	0,16
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	8.161.666	8.333.681	0,16
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	7.720.927	7.816.667	0,15
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	6.229.834	6.421.713	0,12
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	5.628.735	5.786.771	0,11
Logan Property Holdings 8,75% 12.12.2020	KY	USD	5.296.052	5.534.374	0,11
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	5.288.939	5.510.413	0,11
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	4.901.690	5.044.040	0,10
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	4.954.687	4.823.084	0,09
Fantasia Holdings Group 11,875% 11.09.2020	KY	CNY	32.156.374	4.757.933	0,09
Kaisa Group Holdings 7,875% 30.06.2021	KY	USD	4.690.613	4.457.122	0,09
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	4.221.552	4.414.688	0,08
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	4.072.152	4.092.513	0,08
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	4.192.718	3.956.121	0,08
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	3.236.523	3.493.144	0,07
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	2.844.951	3.008.401	0,06
Global Prime Capital 5,50% 18.10.2023	SG	USD	1.407.184	1.373.868	0,03
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	396.111	398.177	0,01
China SCE Group Holdings 7,375% 09.04.2024	KY	USD	396.111	386.955	0,01
Scenery Journey 13,00% 06.11.2022	VG	USD	316.889	341.859	0,01
Logan Property Holdings 6,875% 24.04.2021	KY	USD	264.074	268.319	0,01
Shui On Development Holding 7,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	231.065	234.755	0,00
Shui On Development Holding 6,40% VRN (Perpetual)	KY	USD	198.056	196.180	0,00
China SCE Group Holdings 5,875% 10.03.2022	KY	USD	66.019	64.566	0,00
				1.882.682.055	36,14

Staatsanleihen

Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	623.291.343.816	44.155.654	0,85
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	12.265.953	12.649.291	0,24
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	10.106.191	10.239.703	0,20
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	143.717.947.839	9.277.325	0,18
				76.321.973	1,47

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5.324	94.783.826	1,82
				94.783.826	1,82

Kommunikationsdienste

Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	26.269.000	22.014.825	0,42
				22.014.825	0,42

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	23.124.721	23.156.130	0,44
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	2.115.466	2.152.487	0,04
				25.308.617	0,49

Versorgungsbetriebe

Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	43.153.638	42.185.702	0,81

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
State Grid Corp of China 4,90% 09.04.2022	CN	CNY	79.740.419	12.097.399	0,23
State Grid Corp of China 5,00% 20.11.2022	CN	CNY	42.215.516	6.545.973	0,13
State Grid Corp of China 2,80% 20.10.2019	CN	CNY	28.143.677	4.169.143	0,08
				64.998.217	1,25

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	22.424.084	23.213.412	0,45
Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	22.567.757	22.059.982	0,42
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	10.788.410	10.240.601	0,20
				55.513.995	1,07

Industrie

Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	54.676.345	52.578.592	1,01
				52.578.592	1,01

IT

HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	8.317.157	7.700.103	0,15
				7.700.103	0,15

Finanzwesen

Banco BTG Pactual 7,75% VRN 15.02.2029 Reg S	BR	USD	27.251.438	27.837.344	0,53
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	20.615.244	20.623.593	0,40
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	18.319.804	15.755.031	0,30
Newday Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	7.504.981	9.479.372	0,18
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	7.608.878	6.991.067	0,13
APTIM 7,75% 15.06.2025 144A	US	USD	9.146.695	6.905.755	0,13
China Development Bank 5,85% 15.04.2029	CN	CNY	37.524.903	6.448.441	0,12
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	4.690.613	4.379.625	0,08
China Development Bank 4,24% 24.08.2027	CN	CNY	28.143.677	4.246.563	0,08
				102.666.791	1,97

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	30.911.503	30.138.715	0,58
Bakrieland Development Wts 31.12.2049	ID	IDR	73.099.315	16	0,00
				30.138.731	0,58

Staatsanleihen

China 3,36% 22.01.2022	CN	CNY	80.678.541	12.081.473	0,23
China 2,90% 05.05.2026	CN	CNY	75.049.806	10.766.183	0,21
China 3,38% 23.05.2023	CN	CNY	46.906.129	7.025.876	0,13
China 2,75% 17.03.2023	CN	CNY	9.381.226	1.367.686	0,03
China 3,05% 22.10.2022	CN	CNY	6.695.736	992.564	0,02
				32.233.782	0,62

Nicht aufgeführt

Versorgungsbetriebe

Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	8.548.733	5.813.138	0,11
				5.813.138	0,11

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

China Forestry 10,25% 17.11.2015 Reg S (Defaulted)*	KY	USD	12.367.270	927.545	0,02
Shandong Iron & Steel Xinheng 8,50% 05.12.2021	VG	USD	132.037	134.551	0,00
Mirabela Nickel 1,00% 15.04.2044*	AU	USD	142.500	1	0,00
				1.062.097	0,02

Industrie

China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	25.083.143	15.452.909	0,30
ITNL Offshore Pte 7,50% 18.01.2021 (Defaulted)	SG	CNY	35.133.390	2.262.589	0,04
BLT Finance 7,50% 31.12.2049 (Defaulted)*	NL	USD	161.048.484	231.717	0,00
China City Int'l 5,35% 03.07.2017 (Defaulted)*	HK	CNY	792.223	30.757	0,00
				17.977.972	0,35

Nicht-Basiskonsumgüter

Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	25.209.618	8.151.110	0,16
REXLot Holdings 4,50% 17.04.2019 (Defaulted)*	BM	HKD	7.078.611	766.928	0,01
REXLot Holdings 6,00% 28.04.2017 (Defaulted)*	BM	HKD	2.722.542	281.091	0,01
				9.199.129	0,18

Finanzwesen

Azion Bao 84,905% 31.12.2022 Reg S*	SG	USD	1.607.942	168.834	0,00
				168.834	0,00

Kommunikationsdienste

Bakrie Tele. 11,50% 07.05.2015 Reg S (Defaulted)*	SG	USD	16.135.708	161.357	0,00
Hellas Tel. II 6,054% 15.01.2015 144A (Defaulted)*	LU	USD	375.249	4	0,00
				161.361	0,00

Bruchteile

2 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.026.988.394)

4.865.190.437 93,40

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Credit Default Swaps				
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S25 5Y 5,00% 20.12.2020	USD	292.904.185	16.303.656	0,31
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S24 5Y 5,00% 20.06.2020	USD	313.119.045	12.792.501	0,25
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S23 5Y 5,00% 20.12.2019	USD	173.483.364	4.293.089	0,08
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S26 5Y 5,00% 20.06.2021	USD	46.906.129	3.081.631	0,06
Verkauft Schutz auf CDX Na HY S22 5Y 5,00% 20.06.2019	USD	306.606.320	1.608.257	0,03
			38.079.134	0,73
		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019		78.397.014	2.969.678	0,06
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019		113.122.962	2.713.453	0,05
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019		178.806.034	2.596.179	0,05
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019		69.352.305	2.434.764	0,05
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019		63.113.588	1.233.460	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019		43.152.086	836.284	0,02
Kauf USD verkauft THB zu 0,71576 14.05.2019		49.835.229	817.800	0,02
Kauf INR verkauft USD zu 72,52500 14.05.2019		18.572.599	749.006	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019		27.530.230	732.047	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68676 14.05.2019		21.702.193	641.625	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019		69.041.360	577.953	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019		71.068.447	539.948	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24513 14.05.2019		30.193.562	420.311	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03204 14.05.2019		17.716.642	406.367	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24455 14.05.2019		33.538.079	386.205	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019		33.258.852	316.479	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24477 14.05.2019		23.675.102	294.317	0,01
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019		157.007.868	283.874	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67741 14.05.2019		17.558.577	272.945	0,01
Kauf IDR verkauft USD zu 14387,00000 14.05.2019		25.992.137	252.343	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,23800 14.05.2019		29.754.543	206.616	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14368,00000 14.05.2019		24.543.647	205.552	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67570 14.05.2019		15.211.520	197.510	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,13700 14.05.2019		38.823.873	194.008	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019		51.557.789	189.739	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71733 14.05.2019		10.120.465	188.655	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253 14.05.2019		24.283.687	140.664	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,51000 14.05.2019		11.254.868	137.164	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67459 14.05.2019		10.967.139	124.150	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019		66.505.084	117.552	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,20000 14.05.2019		17.905.494	111.221	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019		36.749.601	101.786	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03271 14.05.2019		8.874.202	101.618	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03156 14.05.2019		12.639.499	96.918	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 70,16700 14.05.2019		13.307.270	86.556	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019		56.292.011	74.648	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,42000 14.05.2019		6.601.221	68.998	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019		2.840.078	67.018	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70715 14.05.2019		9.545.124	39.972	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03139 14.05.2019		15.327.279	34.774	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14272,00000 14.05.2019		14.776.047	24.196	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 05.07.2019		25.044.901	23.928	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71134 14.05.2019		2.240.748	22.722	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019		11.982.252	20.802	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14650 14.05.2019		7.259.616	17.922	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70485 14.05.2019		17.956.391	16.497	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13984 14.05.2019		965.626	16.000	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03235 14.05.2019		18.213.350	7.714	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12764 14.05.2019		4.349.377	5.276	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14277,00003 14.05.2019		2.226.095	4.426	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00090 14.05.2019		86.274	3.874	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12763 14.05.2019		3.193.718	3.531	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14851 14.05.2019		2.295.074	2.673	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,57000 14.05.2019		82.394	2.194	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12759 14.05.2019		2.126.355	1.660	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14386,99998 14.05.2019		165.959	1.611	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,93200 14.05.2019		46.927.854	1.501	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03194 14.05.2019		64.793	1.291	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019		102.351	918	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,44500 14.05.2019		72.379	791	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71986 14.05.2019		29.728	661	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,05000 14.05.2019		181.265	602	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03151 14.05.2019		89.868	545	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,99000 14.05.2019		124.787	495	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145 14.05.2019		100.433	433	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03142 14.05.2019		109.166	346	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03250 14.05.2019		61.358	315	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019		7.265.841	296	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14272,00010 14.05.2019		94.305	154	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71428 14.05.2019		1.953	28	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14276,99927 14.05.2019		12.493	25	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,42052 14.05.2019		75.847	25	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 14.05.2019		159.329	(5)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83589 14.05.2019		32.774	(33)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,60500 14.05.2019		83.792	(130)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,38916 14.05.2019		7.319	(159)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01921 14.05.2019		90.933	(301)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,50000 14.05.2019		111.988	(343)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03124 14.05.2019		145.927	(369)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39998 14.05.2019		242.919	(482)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf MYR verkauft USD zu 4,09050 14.05.2019	79.471	(880)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99995 14.05.2019	117.025	(1.229)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,68417 14.05.2019	187.818	(1.450)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14131,99999 14.05.2019	231.664	(1.897)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 14.05.2019	23.486.945	(2.303)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89025 14.05.2019	3.812.552	(6.848)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14041,00004 14.05.2019	972.623	(14.176)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49813 14.05.2019	20.886.942	(14.425)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,70864 14.05.2019	4.223.107	(20.644)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82050 14.05.2019	11.306.773	(33.548)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40741 14.05.2019	5.291.810	(47.108)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	104.805.351	(51.761)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40001 14.05.2019	3.867.709	(54.581)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	10.233.240	(58.962)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01433 14.05.2019	54.790.391	(60.016)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	12.762.893	(60.150)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,40000 14.05.2019	30.364.891	(60.241)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	18.009.616	(63.534)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41039 14.05.2019	10.208.894	(69.487)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01424 14.05.2019	9.584.508	(71.836)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24128 14.05.2019	41.664.734	(82.547)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	12.486.811	(100.180)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07100 14.05.2019	8.868.196	(139.979)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,45800 14.05.2019	40.600.697	(148.832)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40746 14.05.2019	17.416.360	(154.454)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40507 14.05.2019	18.147.934	(191.543)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14132,00000 14.05.2019	25.582.758	(209.471)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	36.311.386	(210.297)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01904 14.05.2019	18.228.763	(221.196)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01398 14.05.2019	9.000.503	(226.966)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,27200 14.05.2019	11.503.020	(237.395)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14099,00000 14.05.2019	26.695.652	(280.411)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40870 14.05.2019	35.514.889	(283.818)	(0,01)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	78.724.174	(311.965)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	8.857.971	(329.086)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45622 14.05.2019	12.441.430	(356.388)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46599 14.05.2019	18.844.936	(371.687)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46478 14.05.2019	18.101.581	(415.117)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	28.733.321	(467.431)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45149 14.05.2019	18.429.945	(586.007)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45574 14.05.2019	21.648.432	(627.074)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	24.021.564	(774.737)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1124,20000 14.05.2019	23.541.451	(831.975)	(0,02)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,05865 14.05.2019	48.411.002	(908.683)	(0,02)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	25.345.700	(1.078.428)	(0,02)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	39.833.471	(1.240.839)	(0,02)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	90.701.106	(1.298.089)	(0,02)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	66.942.965	(1.548.410)	(0,03)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	120.659.859	(1.938.889)	(0,04)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	124.350.629	(2.661.711)	(0,05)
	3.213.106	0,06	
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10550 08.05.2019	91.664.410	210.804	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,21398 08.05.2019	2.128.168	(64.241)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45276 11.06.2019	93.059.586	(208.368)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,30905 08.05.2019	91.445.797	(1.845.315)	(0,04)
	(1.907.120)	(0,04)	
A-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12188 08.05.2019	116.374.563	127.105	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12991 08.05.2019	3.697.060	30.497	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88878 11.06.2019	115.424.360	(112.595)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88781 08.05.2019	120.682.801	(611.179)	(0,01)
	(566.172)	(0,01)	
A-Anteile (RMB) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14836 08.05.2019	19.398.304	4.051	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,74300 08.05.2019	18.124.084	3.502	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,70396 08.05.2019	485.444	(2.717)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,71430 08.05.2019	791.207	(3.215)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,73965 11.06.2019	19.746.233	(5.175)	(0,00)
	(3.554)	(0,00)	
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70590 08.05.2019	203.996.913	524.553	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41920 08.05.2019	5.297.338	(3.993)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39686 08.05.2019	5.298.302	(87.335)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41539 11.06.2019	207.446.473	(538.281)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40965 08.05.2019	194.950.613	(1.458.012)	(0,03)
	(1.563.068)	(0,03)	
A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00903 08.05.2019	429.485	2.432	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 08.05.2019	1.818.177	423	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,01978 11.06.2019	1.596.122	(14)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,05200 08.05.2019	2.273.999	(26.337)	(0,00)
	(23.496)	(0,00)	
A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73524 08.05.2019	404.496.908	347.795	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35207 08.05.2019	8.889.735	(60.135)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35923 11.06.2019	413.212.074	(382.716)	(0,01)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35590 08.05.2019		397.235.342	(1.568.033)	(0,03)
			(1.663.089)	(0,03)
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73496 08.05.2019		17.704.084	8.633	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35868 08.05.2019		516.606	(986)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35564 08.05.2019		858.783	(3.555)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35982 11.06.2019		17.742.924	(8.778)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35606 08.05.2019		16.396.030	(62.794)	(0,00)
			(67.480)	(0,00)
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12166 08.05.2019		97.616.832	87.385	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88886 11.06.2019		97.769.862	(86.614)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88745 08.05.2019		98.153.608	(536.776)	(0,01)
			(536.005)	(0,01)
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12183 08.05.2019		118.425.260	123.142	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89021 08.05.2019		5.180.147	(12.332)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88875 11.06.2019		118.673.972	(119.675)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88781 08.05.2019		113.833.939	(576.494)	(0,01)
			(585.359)	(0,01)
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	520.094	9.475	0,00
			9.475	0,00
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Zinsswaps				
Receive fixed 3,23% pay float. (7d China) 26.04.2024	CNY	1.893.409.979	847.703	0,02
			847.703	0,02
				% Nettov ermög en
Total-Return-Swaps				
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	94.340.406	2.262.705	0,04
Receive iBoxx USD Liq. High Yield pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	47.170.203	1.501.623	0,03
			3.764.328	0,07
Sonstige Aktiva und Passiva			304.706.013	5,85
Nettovermögen			5.208.894.853	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Kaimaninseln	KY	35,17
Jungferninseln (British)	VG	14,00
Singapur	SG	8,52
Hongkong	HK	4,08
Indien	IN	3,89
Niederlande	NL	3,82
Vereinigtes Königreich	GB	3,81
China	CN	3,80
Mauritius	MU	2,80
Indonesien	ID	2,50
Bermuda	BM	2,35
Irland	IE	1,82
Luxemburg	LU	1,64
übernational	SU	0,75
Mongolei	MN	0,66
Philippinen	PH	0,63
Australien	AU	0,57
Brasilien	BR	0,53
Sri Lanka	LK	0,44
Japan	JP	0,43
Korea	KR	0,36
Kanada	CA	0,30
Schweden	SE	0,27
USA	US	0,26
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,60

Terminkontrakte

US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	520.094	<u>9.475</u>	<u>0,00</u>
			9.475	0,00

Zinsswaps

Receive fixed 3,23% pay float. (7d China) 26.04.2024	CNY	1.893.409.979	847.703	0,02
			847.703	0,02

Total-Return-Swaps

Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	94.340.406	2.262.705	0,04
Receive iBoxx USD Liq. High Yield pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	47.170.203	1.501.623	0,03
			3.764.328	0,07

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	5.475.541	5.358.135	1,61
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	5.047.764	5.128.153	1,54
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	3.165.547	2.878.876	0,87
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	1.112.219	1.087.646	0,33
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	1.026.664	1.012.220	0,30
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	235.277	230.531	0,07
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	171.111	171.978	0,05
				15.867.539	4,77

Versorgungsbetriebe

SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	3.443.602	3.507.084	1,05
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	2.138.883	1.840.315	0,55
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	1.711.106	1.512.334	0,45
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	1.539.996	1.485.049	0,45
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	1.539.996	1.424.559	0,43
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	1.368.885	1.386.356	0,42
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	427.777	428.904	0,13
				11.584.601	3,48

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	2.951.659	2.890.412	0,87
NEW Dian Group 7,375% 23.04.2021	SG	USD	2.566.660	2.574.147	0,77
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	3.165.547	2.217.452	0,67
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	1.711.106	1.550.131	0,47
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	748.609	747.137	0,22
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	513.332	415.307	0,12
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	342.221	309.282	0,09
				10.703.868	3,22

Industrie

eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	5.047.764	4.747.086	1,43
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	4.170.822	3.355.918	1,01
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	1.518.607	1.621.410	0,49
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	1.197.775	901.503	0,27
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	534.721	534.721	0,16
Chongqing 4,50% 17.08.2026	CN	USD	427.777	395.652	0,12
				11.556.290	3,47

IT

21Vianet Group 7,875% 15.10.2021	KY	USD	2.566.660	2.624.418	0,79
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	855.553	835.125	0,25
				3.459.543	1,04

Nicht-Basiskonsumgüter

Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	3.849.989	3.623.995	1,09
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	2.138.883	2.247.063	0,68
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	2.138.883	2.237.272	0,67
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.224.438	2.235.643	0,67
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.224.438	2.124.812	0,64
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	1.454.440	1.469.013	0,44
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	1.711.106	1.321.846	0,40
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.138.883	1.172.085	0,35
Zhongsheng Group Holdings -0,361% 23.05.2023	KY	HKD	8.555.532	1.106.686	0,33
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	1.112.219	992.717	0,30
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	1.090.830	785.416	0,24
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	791.387	779.516	0,23
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	705.831	727.601	0,22
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	684.443	682.759	0,21
Tewoo Group Finance 2 4,50% 16.12.2019	VG	USD	855.553	654.505	0,20
				22.160.929	6,66

Basiskonsumgüter

H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	695.565	710.871	0,21
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	684.443	678.239	0,20
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	406.388	396.609	0,12
				1.785.719	0,54

Gesundheitswesen

Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	1.711.106	1.451.062	0,44
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.283.330	1.164.010	0,35
				2.615.072	0,79

Finanzwesen

Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	5.988.873	6.033.626	1,81
Vedanta Resources Fin. II 8,00% 23.04.2023 Reg S	GB	USD	4.277.766	4.296.466	1,29
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	3.293.880	3.278.007	0,99
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	3.507.768	2.886.448	0,87
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	2.994.436	2.858.609	0,86
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	2.801.937	2.857.625	0,86
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	2.737.770	2.520.129	0,76
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	2.566.660	2.496.346	0,75
Bank of Qingdao 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	CN	USD	2.566.660	2.447.170	0,74
HNA Group International 6,00% 18.08.2019 EMTN	HK	USD	1.711.106	1.617.385	0,49
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	1.368.885	1.408.951	0,42
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	2.309.994	1.293.596	0,39
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	1.197.775	1.191.912	0,36
Qinghai Provincial Investment 7,875% 22.03.2021	CN	USD	1.283.330	1.134.545	0,34
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	1.005.275	1.021.611	0,31

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	1.026.664	1.013.208	0,30
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	876.942	881.702	0,26
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	855.553	780.731	0,23
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	427.777	399.369	0,12
Yunnan Eng. Investment Overseas 6,25% 29.11.2021	VG	USD	299.444	306.361	0,09
				40.723.797	12,24

Grundeigentum

China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	5.197.486	5.475.912	1,65
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	4.791.098	4.991.939	1,50
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	4.534.432	4.874.514	1,46
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	KY	USD	4.513.043	4.719.332	1,42
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	4.258.944	4.552.988	1,37
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	4.277.766	4.533.049	1,36
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	4.470.266	4.399.141	1,32
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	4.277.766	4.395.717	1,32
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	4.277.766	4.379.724	1,32
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	4.192.211	3.764.334	1,13
Kaissa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	4.021.100	3.699.945	1,11
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	3.529.157	3.467.265	1,04
Zhenro Properties Group 9,15% 08.03.2022	KY	USD	3.400.824	3.443.188	1,03
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	3.849.989	3.351.072	1,01
Golden Wheel Tiandi Holdings 7,00% 18.01.2021	KY	USD	3.336.658	3.176.738	0,95
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	3.037.214	2.972.123	0,89
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	2.908.881	2.963.508	0,89
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	2.652.215	2.657.104	0,80
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	2.566.660	2.610.042	0,78
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	2.566.660	2.601.819	0,78
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	2.588.048	2.592.060	0,78
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	2.566.660	2.580.044	0,78
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	2.737.770	2.536.367	0,76
Kaissa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	2.566.660	2.518.223	0,76
China SCE Group Holdings 7,375% 09.04.2024	KY	USD	2.566.660	2.507.329	0,75
Kaissa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	2.395.549	2.386.066	0,72
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	2.309.994	2.370.543	0,71
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	2.203.050	2.286.941	0,69
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	2.203.050	2.248.836	0,68
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	2.160.272	2.242.220	0,67
Scenery Journey 13,00% 06.11.2022	VG	USD	2.053.328	2.215.126	0,67
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.053.328	2.139.311	0,64
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	2.010.550	2.124.117	0,64
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	2.096.105	2.120.307	0,64
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	2.737.770	2.060.286	0,62
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	1.946.584	2.018.341	0,61
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	2.096.105	1.918.954	0,58
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	1.924.995	1.881.564	0,57
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	1.711.106	1.788.922	0,54
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	1.732.495	1.769.558	0,53
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	1.711.106	1.743.514	0,52
Logan Property Holdings 6,875% 24.04.2021	KY	USD	1.711.106	1.738.613	0,52
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	1.711.106	1.709.489	0,51
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.711.106	1.665.657	0,50
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	1.711.106	1.646.002	0,49
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	1.561.385	1.590.901	0,48
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	1.518.607	1.552.903	0,47
Shui On Development Holding 7,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.497.218	1.521.131	0,46
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.625.551	1.513.281	0,45
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	1.390.274	1.443.154	0,43
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	1.368.885	1.400.478	0,42
Kaissa Group Holdings 9,375% 30.06.2024	KY	USD	1.539.996	1.363.000	0,41
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	1.368.885	1.346.582	0,40
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	1.261.941	1.334.443	0,40
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	1.283.330	1.331.549	0,40
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	1.454.440	1.317.754	0,40
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	1.390.274	1.310.991	0,39
Shui On Development Holding 6,40% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.283.330	1.271.175	0,38
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	1.197.775	1.235.591	0,37
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	1.197.775	1.197.870	0,36
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	1.048.053	1.050.231	0,32
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	1.026.664	1.050.019	0,32
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	1.197.775	1.020.054	0,31
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	962.497	1.011.893	0,30
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	898.331	908.694	0,27
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	855.553	881.904	0,27
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	834.164	863.868	0,26
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	855.553	859.831	0,26
Fantasia Holdings Group 11,875% 11.09.2020	KY	CNY	5.697.984	843.903	0,25
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	812.776	838.847	0,25
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	876.942	827.456	0,25
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	855.553	826.523	0,25
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	855.553	824.267	0,25
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	855.553	813.578	0,24
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	855.553	811.166	0,24
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	791.387	801.200	0,24
KWG Group Holdings 8,875% 09.08.2021	KY	USD	769.998	800.063	0,24
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	705.831	730.740	0,22
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	598.887	622.191	0,19
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	598.887	586.952	0,18
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	491.943	510.113	0,15
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	513.332	507.398	0,15
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	513.332	467.902	0,14
Logan Property Holdings 8,75% 12.12.2020	KY	USD	427.777	447.027	0,13
China SCE Group Holdings 5,875% 10.03.2022	KY	USD	427.777	418.365	0,13
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	342.221	364.151	0,11
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	342.221	363.809	0,11

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	342.221	340.531	0,10
				170.961.123	51,38
Staatsanleihen					
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	30.733.182.631	2.177.222	0,65
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	15.466.691.042	998.411	0,30
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	898.331	910.199	0,27
				4.085.832	1,23
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	152	0,00
				152	0,00
Kommunikationsdienste					
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	769.998	645.299	0,19
				645.299	0,19
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	342.221	334.521	0,10
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	171.111	177.134	0,05
				511.655	0,15
Industrie					
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	4.277.766	4.113.642	1,24
				4.113.642	1,24
IT					
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	855.553	792.079	0,24
				792.079	0,24
Finanzwesen					
Banco BTG Pactual 7,75% VRN 15.02.2029 Reg S	BR	USD	3.336.658	3.408.396	1,02
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	1.433.052	1.316.694	0,40
				4.725.090	1,42
Grundeigentum					
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	2.737.770	2.669.326	0,80
				2.669.326	0,80
Staatsanleihen					
China 3,05% 22.10.2022	CN	CNY	1.351.774	200.578	0,06
				200.578	0,06
Nicht aufgeführt					
Versorgungsbetriebe					
Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	684.443	465.421	0,14
				465.421	0,14
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Shandong Iron & Steel Xinheng 8,50% 05.12.2021	VG	USD	855.553	871.841	0,26
				871.841	0,26
Industrie					
China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	684.443	421.663	0,13
China City Int'l 5,35% 03.07.2017 (Defaulted)*	HK	CNY	5.133.319	199.297	0,06
ITNL Offshore Pte 7,50% 18.01.2021 (Defaulted)	SG	CNY	855.553	55.152	0,02
				676.112	0,20
Nicht-Basiskonsumgüter					
Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	1.048.053	338.870	0,10
				338.870	0,10
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 315.860.895)				311.514.379	93,62
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Credit Default Swaps					
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S24 5Y 5,00% 20.06.2020		USD	22.928.826	936.759	0,28
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S25 5Y 5,00% 20.12.2020		USD	13.517.741	752.426	0,23
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S23 5Y 5,00% 20.12.2019		USD	29.944.363	741.015	0,22
Verkauft Schutz auf CDX Na HY S22 5Y 5,00% 20.06.2019		USD	11.122.192	58.340	0,02
				2.488.540	0,75

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	3.896.573	93.466	0,03
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	2.390.023	91.272	0,03
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	2.507.806	88.042	0,03
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	5.839.434	84.786	0,03
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	2.550.349	49.843	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	2.509.276	48.630	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	1.473.118	39.171	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71575 14.05.2019	1.941.190	31.855	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	3.654.670	27.767	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00090 14.05.2019	559.027	25.105	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	2.837.118	23.750	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 72,52500 14.05.2019	525.406	21.108	0,01
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	5.972.468	21.079	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68676 14.05.2019	669.416	19.791	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24513 14.05.2019	1.275.380	17.754	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03204 14.05.2019	640.640	14.694	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,57000 14.05.2019	533.881	14.217	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24455 14.05.2019	1.212.708	13.965	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	1.367.262	13.010	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67741 14.05.2019	816.654	12.695	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24477 14.05.2019	973.186	12.098	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,13700 14.05.2019	2.257.599	11.282	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67570 14.05.2019	813.800	10.567	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14386,99998 14.05.2019	1.075.352	10.440	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71733 14.05.2019	541.629	10.096	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03194 14.05.2019	419.833	8.368	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,23800 14.05.2019	1.159.086	8.049	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	2.083.408	7.667	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	3.558.611	6.290	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019	663.201	5.951	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,20000 14.05.2019	920.801	5.720	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,44500 14.05.2019	468.992	5.128	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253 14.05.2019	861.361	4.989	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67459 14.05.2019	389.209	4.406	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	1.510.144	4.183	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	3.012.134	3.994	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,05000 14.05.2019	1.174.532	3.900	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03151 14.05.2019	582.510	3.551	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,99000 14.05.2019	808.577	3.206	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145 14.05.2019	650.769	2.804	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,42000 14.05.2019	234.143	2.447	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03142 14.05.2019	707.357	2.244	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03250 14.05.2019	397.577	2.043	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03139 14.05.2019	820.159	1.861	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70715 14.05.2019	392.214	1.642	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,51000 14.05.2019	104.455	1.273	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14272,00010 14.05.2019	611.065	1.001	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70485 14.05.2019	1.044.097	959	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	492.586	855	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71134 14.05.2019	80.732	819	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03235 14.05.2019	1.158.008	490	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12764 14.05.2019	308.244	374	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12763 14.05.2019	318.606	352	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71428 14.05.2019	12.652	181	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14851 14.05.2019	444.530	171	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12759 14.05.2019	212.149	166	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14276,99927 14.05.2019	80.948	161	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,42052 14.05.2019	491.464	160	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03271 14.05.2019	9.241	106	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,93200 14.05.2019	2.983.665	95	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14650 14.05.2019	8.047	20	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 14.05.2019	1.032.393	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 14.05.2019	1.493.293	(146)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83589 14.05.2019	212.363	(213)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,60500 14.05.2019	542.942	(845)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49813 14.05.2019	1.327.765	(917)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,38916 14.05.2019	47.423	(1.032)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01921 14.05.2019	589.216	(1.950)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,50000 14.05.2019	725.645	(2.223)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03124 14.05.2019	945.554	(2.393)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	5.389.686	(2.662)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	476.002	(2.743)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	593.665	(2.798)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01424 14.05.2019	394.018	(2.953)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,99998 14.05.2019	1.574.028	(3.123)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41039 14.05.2019	474.975	(3.233)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	963.670	(3.400)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01433 14.05.2019	3.483.560	(3.816)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	513.109	(4.117)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07100 14.05.2019	314.607	(4.966)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24128 14.05.2019	2.649.010	(5.248)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,09050 14.05.2019	514.942	(5.700)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,45800 14.05.2019	1.714.950	(6.287)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40746 14.05.2019	715.464	(6.345)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	1.562.207	(7.437)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	1.313.023	(7.604)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99995 14.05.2019	758.277	(7.965)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01904 14.05.2019	659.157	(7.999)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01398 14.05.2019	319.254	(8.051)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,27200 14.05.2019	448.104	(9.248)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,68417 14.05.2019	1.216.995	(9.396)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40870 14.05.2019	1.259.609	(10.066)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	288.904	(10.733)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40507 14.05.2019	1.055.235	(11.137)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14131,99999 14.05.2019	1.501.098	(12.291)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	888.144	(14.448)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45622 14.05.2019	511.140	(14.642)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46478 14.05.2019	654.756	(15.015)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46959 14.05.2019	761.478	(15.019)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45149 14.05.2019	717.925	(22.827)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45574 14.05.2019	889.795	(25.774)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	987.520	(31.849)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1124,20000 14.05.2019	951.286	(33.619)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 0,50865 14.05.2019	1.885.794	(35.397)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	987.345	(42.010)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	2.962.110	(42.393)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	1.551.723	(48.337)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	4.875.743	(78.349)	(0,02)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	3.442.590	(79.628)	(0,02)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	4.410.819	(94.413)	(0,03)
	139.299	0,04	

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,70587 07.05.2019	9.023.589	23.053	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.05.2019	146.593	3.740	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68055 07.05.2019	69.429	1.416	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14372,00015 07.05.2019	48.852	513	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,76000 07.05.2019	138.612	259	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14243,00054 07.05.2019	80.167	115	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 07.05.2019	185.410	108	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,99250 07.05.2019	28.135	65	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01437 07.05.2019	124.493	59	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68140 07.05.2019	2.668	58	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01925 11.06.2019	89.253	48	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24486 07.05.2019	2.370	30	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03236 07.05.2019	28.881	25	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24187 07.05.2019	106.910	19	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 11.06.2019	78.333	14	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03237 11.06.2019	28.396	11	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66775 11.06.2019	21.090	11	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01932 07.05.2019	3.207	6	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14266,96722 07.05.2019	1.916	6	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1164,60001 11.06.2019	13.208	1	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 07.05.2019	14.481	(4)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14214,00228 07.05.2019	17.623	(11)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49849 07.05.2019	23.223	(14)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,90000 07.05.2019	28.906	(25)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,95800 11.06.2019	290.406	(35)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,70620 07.05.2019	8.169	(54)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,60000 07.05.2019	149.253	(64)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01435 07.05.2019	138.941	(82)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,75575 07.05.2019	19.593	(100)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01920 07.05.2019	25.340	(109)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 07.05.2019	319.051	(113)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 51,79000 07.05.2019	98.293	(125)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 07.05.2019	24.627	(130)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,88300 07.05.2019	208.660	(234)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,78000 07.05.2019	55.057	(239)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,48341 07.05.2019	22.651	(241)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01425 11.06.2019	125.822	(257)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14042,00122 07.05.2019	36.693	(466)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11750 07.05.2019	109.751	(471)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01915 07.05.2019	69.622	(486)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,47065 07.05.2019	26.995	(517)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1150,30006 07.05.2019	78.252	(1.025)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40363 07.05.2019	152.533	(1.792)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1131,90013 07.05.2019	86.343	(2.495)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39377 07.05.2019	184.104	(3.440)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40427 07.05.2019	478.042	(5.399)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40909 07.05.2019	716.560	(5.659)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,38761 07.05.2019	351.755	(8.097)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39643 07.05.2019	708.808	(11.918)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41539 11.06.2019	9.211.255	(23.927)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41045 07.05.2019	6.513.324	(45.233)	(0,01)
	(83.205)	(0,03)	

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.05.2019	1.648.783	42.094	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68055 07.05.2019	793.666	16.188	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14372,00000 07.05.2019	558.631	5.871	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12748 07.05.2019	101.855.778	4.063	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,76000 07.05.2019	1470.181	2.750	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71259 07.05.2019	152.361	1.843	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14243,00002 07.05.2019	897.180	1.292	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 07.05.2019	2.063.541	1.201	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01447 07.05.2019	146.593	1.145	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,99250 07.05.2019	382.843	885	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	329.299	858	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01925 11.06.2019	994.255	538	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01437 07.05.2019	1.026.166	512	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01443 07.05.2019	109.377	498	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67608 07.05.2019	31.947	437	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24486 07.05.2019	27.229	342	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,91000 07.05.2019	77.105	310	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03236 07.05.2019	323.211	278	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71590 07.05.2019	15.490	260	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70459 07.05.2019	340.066	251	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24187 07.05.2019	1.211.657	218	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 11.06.2019	872.613	151	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03237 11.06.2019	316.307	126	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66775 11.06.2019	234.790	126	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71182 07.05.2019	10.279	113	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70900 07.05.2019	11.617	81	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14838 11.06.2019	175.408	46	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14892 07.05.2019	5.711	23	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1164,60000 11.06.2019	147.135	16	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14212,00189 07.05.2019	18.640	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14830 07.05.2019	180.770	(37)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,74030 07.05.2019	186.520	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 07.05.2019	153.593	(43)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14214,00013 07.05.2019	209.482	(126)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03131 07.05.2019	197.085	(137)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49849 07.05.2019	254.990	(150)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,90000 07.05.2019	323.489	(278)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,95800 11.06.2019	3.235.033	(388)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84384 07.05.2019	3.619.439	(394)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,79500 07.05.2019	116.628	(452)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84294 07.05.2019	2.047.868	(458)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,60000 07.05.2019	1.615.701	(690)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	344.606	(878)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1141,49999 07.05.2019	43.414	(897)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01435 07.05.2019	1.588.788	(941)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84281 07.05.2019	4.579.379	(1.099)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 07.05.2019	3.384.006	(1.194)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 51,79000 07.05.2019	1.042.537	(1.321)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01920 07.05.2019	308.764	(1.350)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84316 07.05.2019	7.478.189	(1.465)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 07.05.2019	294.433	(1.557)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84117 07.05.2019	4.192.066	(1.883)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83640 07.05.2019	1.880.877	(1.989)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,88300 07.05.2019	2.386.024	(2.671)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83835 07.05.2019	3.376.961	(2.730)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01425 11.06.2019	1.401.624	(2.858)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,78000 07.05.2019	700.881	(3.046)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,48341 07.05.2019	287.109	(3.056)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,38761 07.05.2019	190.471	(4.385)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14042,00009 07.05.2019	377.374	(4.790)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01915 07.05.2019	732.451	(5.109)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11750 07.05.2019	1.244.226	(5.339)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,47065 07.05.2019	292.319	(5.599)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1150,30000 07.05.2019	811.480	(10.634)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83928 11.06.2019	102.993.872	(14.845)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1131,90000 07.05.2019	987.543	(28.531)	(0,01)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84037 07.05.2019	74.732.200	(41.182)	(0,01)
	(70.019)	(0,02)	

A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,73492 07.05.2019	5.644.620	2.473	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.05.2019	81.602	2.077	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68055 07.05.2019	46.886	956	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36404 07.05.2019	237.310	478	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14371,99996 07.05.2019	32.981	347	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,76000 07.05.2019	82.813	155	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14243,00111 07.05.2019	51.685	74	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 07.05.2019	115.247	57	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,99250 07.05.2019	22.465	52	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01925 11.06.2019	57.951	31	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01437 07.05.2019	66.085	31	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24486 07.05.2019	1.596	20	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24187 07.05.2019	60.117	11	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 11.06.2019	50.860	9	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66775 11.06.2019	13.682	7	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1164,60000 11.06.2019	8.576	1	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 07.05.2019	8.652	(2)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14214,00308 07.05.2019	10.008	(6)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49849 07.05.2019	13.414	(8)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,95800 11.06.2019	188.554	(23)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,60000 07.05.2019	93.897	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01435 07.05.2019	93.800	(56)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 07.05.2019	190.615	(67)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 51,79000 07.05.2019	58.724	(74)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 07.05.2019	16.938	(90)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,78000 07.05.2019	27.508	(120)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,88300 07.05.2019	140.868	(158)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,48341 07.05.2019	15.370	(164)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01425 11.06.2019	81.694	(167)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14041,99913 07.05.2019	20.418	(259)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11750 07.05.2019	61.979	(266)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,47065 07.05.2019	18.631	(357)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01915 07.05.2019	58.649	(409)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35345 07.05.2019	95.977	(553)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1150,29987 07.05.2019	45.512	(596)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35607 07.05.2019	166.216	(638)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35209 07.05.2019	149.842	(1.013)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35754 07.05.2019	387.981	(1.071)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1131,89999 07.05.2019	46.686	(1.349)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35159 07.05.2019	235.870	(1.681)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35982 11.06.2019	5.961.888	(2.950)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35608 07.05.2019	4.392.735	(16.832)	(0,01)
	(22.170)	(0,01)	

A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.05.2019	2.376.192	60.572	0,02
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68055 07.05.2019	1.164.221	23.747	0,01
Kauf IDR verkauft USD zu 14372,00002 07.05.2019	819.436	8.612	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,76000 07.05.2019	2.510.258	4.696	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71259 07.05.2019	252.902	3.060	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,08900 07.05.2019	436.726	2.330	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14243,00004 07.05.2019	1.509.561	2.173	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01447 07.05.2019	246.238	1.924	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 07.05.2019	3.329.687	1.707	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68125 07.05.2019	76.632	1.644	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68140 07.05.2019	69.362	1.503	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	560.929	1.461	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01925 11.06.2019	1.693.725	916	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01437 07.05.2019	1.671.619	862	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,99250 07.05.2019	292.628	676	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24486 07.05.2019	39.925	501	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03236 07.05.2019	543.821	467	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14335,00001 07.05.2019	54.074	428	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71590 07.05.2019	23.234	390	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70459 07.05.2019	506.931	374	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24187 07.05.2019	1.687.324	304	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 11.06.2019	1.486.505	257	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66775 11.06.2019	399.970	215	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03237 11.06.2019	538.831	214	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14266,99980 07.05.2019	49.198	154	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 07.05.2019	215.139	119	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70900 07.05.2019	17.039	119	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,93100 07.05.2019	292.712	112	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14838 11.06.2019	298.810	78	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14883 07.05.2019	17.429	59	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14877 07.05.2019	16.153	48	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12756 11.06.2019	255.114	37	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01932 07.05.2019	17.385	32	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1164,60000 11.06.2019	250.646	27	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70458 07.05.2019	29.782	22	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71048 07.05.2019	1.127	10	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12753 07.05.2019	14.162	6	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66711 07.05.2019	21.209	5	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12752 07.05.2019	14.621	5	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12749 07.05.2019	18.866	3	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84438 07.05.2019	262.800	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14810 07.05.2019	23.718	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14830 07.05.2019	265.155	(54)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,74030 07.05.2019	291.100	(61)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 07.05.2019	262.252	(73)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1160,41984 07.05.2019	20.016	(89)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1157,84973 07.05.2019	13.379	(89)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66183 07.05.2019	18.608	(143)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,70590 07.05.2019	31.584	(168)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70125 07.05.2019	44.568	(179)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14213,99993 07.05.2019	324.022	(194)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 07.05.2019	153.393	(216)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49849 07.05.2019	418.822	(247)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01431 07.05.2019	127.456	(438)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,90000 07.05.2019	544.288	(467)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39651 07.05.2019	32.438	(544)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,95800 11.06.2019	5.510.911	(661)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01914 07.05.2019	135.092	(983)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,60000 07.05.2019	2.535.977	(1.083)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,47910 07.05.2019	80.319	(1.086)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74673 07.05.2019	231.353	(1.247)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01435 07.05.2019	2.330.539	(1.380)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,70621 07.05.2019	209.763	(1.397)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	588.413	(1.499)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01429 07.05.2019	329.499	(1.743)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01423 07.05.2019	191.105	(1.806)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 07.05.2019	5.778.017	(2.038)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 51,79000 07.05.2019	1.780.077	(2.256)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01920 07.05.2019	539.209	(2.339)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,78000 07.05.2019	821.875	(3.572)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,88300 07.05.2019	3.499.975	(3.919)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,48341 07.05.2019	384.250	(4.090)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01425 11.06.2019	2.387.681	(4.868)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,38761 07.05.2019	262.825	(6.050)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14042,00012 07.05.2019	569.453	(7.228)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11750 07.05.2019	1.734.693	(7.444)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01915 07.05.2019	1.086.135	(7.577)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,47065 07.05.2019	481.283	(9.218)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1150,30000 07.05.2019	1.271.023	(16.656)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1131,90000 07.05.2019	1.391.046	(40.189)	(0,01)
		(13.470)	(0,00)

Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	3.370.024	61.397	0,02
			61.397	0,02

Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Zinsswaps

Receive fixed 3,23% pay float. (7d China) 26.04.2024	CNY	111.221.918	49.845	0,01
			49.845	0,01

			Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Total-Return-Swaps				
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	3.422.213	82.425	0,02
Receive iBoxx USD Liq. High Yield pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	1.711.106	54.472	0,02
			136.897	0,04
Sonstige Aktiva und Passiva				
			18.531.404	5,57
Nettovermögen				
			332.732.897	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Kaimaninseln	KY	48,81
Jungferninseln (British)	VG	17,47
Hongkong	HK	6,01
Singapur	SG	3,93
China	CN	3,24
Vereinigtes Königreich	GB	3,04
übernational	SU	1,54
Bermuda	BM	1,54
Indonesien	ID	1,48
Australien	AU	1,25
Mongolei	MN	1,17
Philippinen	PH	1,05
Brasilien	BR	1,02
Mauritius	MU	0,80
Indien	IN	0,74
Sri Lanka	LK	0,27
Niederlande	NL	0,24
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,38

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73492 07.05.2019	104.312	46	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35982 11.06.2019	104.058	(51)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35608 07.05.2019	104.714	(401)	(0,00)
		(406)	(0,00)

E-ACC-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	1.074.393	795	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89143 07.05.2019	73.365	(80)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88510 07.05.2019	49.260	(403)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	1.085.848	(695)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	957.240	(4.988)	(0,00)
		(5.371)	(0,00)

E-GDIST-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	1.081.901	801	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12578 07.05.2019	44.934	209	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88686 07.05.2019	30.106	(187)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88510 07.05.2019	34.007	(279)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	1.109.806	(710)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	1.068.757	(5.569)	(0,00)
		(5.735)	(0,00)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(1.595.599)	(10.913)	(0,01)
			(10.913)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva		6.063.660	3,03
Nettovermögen		200.041.944	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	30,13
Kaimaninseln	KY	15,35
Jungferninseln (British)	VG	15,22
Hongkong	HK	11,81
Australien	AU	7,06
Singapur	SG	3,59
Niederlande	NL	2,97
Korea	KR	1,93
Vereinigtes Königreich	GB	1,92
Japan	JP	1,86
Indien	IN	1,81
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,61
Bermuda	BM	0,70
übernational	SU	0,55
Frankreich	FR	0,27
Indonesien	ID	0,26
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,94

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	1.662.209	1.660.630	0,96
				1.660.630	0,96
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	3.090.003	3.262.200	1,88
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	2.743.071	2.951.416	1,70
				6.213.616	3,58
Finanzwesen					
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	4.517.798	5.148.047	2,97
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	3.963.728	3.839.537	2,21
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	3.121.969	3.181.770	1,83
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	2.390.171	2.805.444	1,62
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	2.147.659	2.160.642	1,24
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	1.960.554	2.119.172	1,22
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	1.363.864	1.500.129	0,86
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	1.108.139	1.148.369	0,66
				21.903.110	12,62
Grundeigentum					
SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	3.644.073	3.687.348	2,12
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	2.983.451	3.006.850	1,73
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	2.770.348	2.859.749	1,65
				9.553.947	5,50
Staatsanleihen					
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	23.345.508	23.495.969	13,53
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	10.292.908	10.759.526	6,20
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	9.568.355	9.967.547	5,74
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	9.120.837	9.017.663	5,19
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	8.822.492	9.005.929	5,19
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	8.545.457	8.926.449	5,14
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	4.880.074	4.901.820	2,82
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	4.688.281	4.849.239	2,79
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	4.184.101	4.384.870	2,53
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	2.685.106	2.748.454	1,58
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	1.939.243	2.247.013	1,29
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	1.534.346	1.777.565	1,02
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	809.794	813.756	0,47
				92.895.800	53,51
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.132	15.710.619	9,05
				15.710.619	9,05
Kommunikationsdienste					
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	2.525.279	2.781.594	1,60
				2.781.594	1,60
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	1.849.314	2.767.568	1,59
				2.767.568	1,59
Finanzwesen					
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	1.747.450	1.902.645	1,10
				1.902.645	1,10
Staatsanleihen					
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	7.778.284	8.286.440	4,77
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	2.408.072	2.693.247	1,55
				10.979.687	6,32
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 163.624.298)				166.369.216	95,83

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettovermögen
Terminkontrakte				
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	9.574.821	(6.558)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(11.621.029)	(144.251)	(0,08)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(16.768.608)	(153.516)	(0,09)
			(304.325)	(0,18)
Sonstige Aktiva und Passiva			7.536.028	4,34

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Nettovermögen	173.600.919	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Deutschland	DE	21,44
Frankreich	FR	16,17
Italien	IT	13,72
Spanien	ES	9,51
Irland	IE	9,05
Belgien	BE	7,67
Luxemburg	LU	7,44
Vereinigtes Königreich	GB	5,83
Dänemark	DK	1,83
USA	US	1,60
Niederlande	NL	1,59
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,17

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Al Candelaria (Spain) 7,50% 15.12.2028 Reg S	ES	USD	1.000.000	1.070.000	1,18
Tupras Türkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	TR	USD	1.200.000	1.060.610	1,17
Gaz Capital (Gazprom) 4,95% 23.03.2027 Reg S	LU	USD	1.000.000	1.018.720	1,12
Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	SA	USD	600.000	590.404	0,65
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	500.000	492.965	0,54
BPRL Int'l Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	400.000	404.090	0,44
Oil India International 4,00% 21.04.2027	SG	USD	400.000	392.020	0,43
Oil and Gas Holding 8,375% 07.11.2028 Reg S	BH	USD	325.000	367.673	0,40
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	325.000	330.176	0,36
Nostrum Oil & Gas Fin. 8,00% 25.07.2022 Reg S	NL	USD	400.000	287.418	0,32
Saudi Arabian Oil 4,375% 16.04.2049 Reg S	SA	USD	225.000	219.342	0,24
Santos Finance 4,125% 14.09.2027 EMTN	AU	USD	200.000	190.572	0,21
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	200.000	181.888	0,20
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	200.000	135.686	0,15
				6.741.564	7,41

Versorgungsbetriebe

Light Serv. de Eletricidade 7,25% 03.05.2023 Reg S	BR	USD	1.250.000	1.270.325	1,40
Inkia Energy 5,875% 09.11.2027 Reg S	BM	USD	775.000	778.689	0,86
China Jintiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	450.000	433.944	0,48
Adani Transmission 4,00% 03.08.2026 Reg S	IN	USD	400.000	383.981	0,42
Pampa Energia 7,50% 24.01.2027 Reg S	AR	USD	400.000	340.000	0,37
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	200.000	202.553	0,22
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	200.000	200.527	0,22
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	200.000	198.294	0,22
Perusahaan Listrik Negara 4,125% 15.05.2027 Reg S	ID	USD	200.000	197.648	0,22
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	200.000	190.825	0,21
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	200.000	176.767	0,19
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	200.000	172.082	0,19
				4.545.635	5,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Petropavlovsk 2016 8,125% 14.11.2022 Reg S	GB	USD	1.000.000	900.863	0,99
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	925.000	866.679	0,95
China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	CN	USD	850.000	830.054	0,91
Petkim Petrokimya Holding 5,875% 26.01.2023 Reg S	TR	USD	800.000	740.520	0,81
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	725.000	507.859	0,56
Klabin Austria 7,00% 03.04.2049 Reg S	AT	USD	500.000	501.100	0,55
Braskem Netherlands Fin. 3,50% 10.01.2023 Reg S	NL	USD	471.000	467.354	0,51
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	400.000	391.700	0,43
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	400.000	391.700	0,43
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	400.000	362.369	0,40
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	300.000	322.303	0,35
Braskem Netherlands Fin. 4,50% 10.01.2028 Reg S	NL	USD	300.000	296.145	0,33
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	200.000	199.607	0,22
				6.778.253	7,45

Industrie

DP World 5,625% 25.09.2048 Reg S	AE	USD	650.000	688.162	0,76
Autopistas Del Sol 7,375% 30.12.2030 Reg S	CR	USD	569.730	570.733	0,63
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	500.000	498.195	0,55
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	500.000	470.217	0,52
Nan Fung Treasury 5,00% 05.09.2028 EMTN	VG	USD	400.000	412.599	0,45
Adan Ports & Spe. Eco. Zone 4,00% 30.07.2027 Reg S	IN	USD	400.000	385.378	0,42
Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	250.000	244.688	0,27
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.07.2047 Reg S	MX	USD	225.000	210.656	0,23
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028 Reg S	MX	USD	220.000	207.471	0,23
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	200.000	200.000	0,22
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	200.000	188.974	0,21
Chongqing 4,50% 17.08.2026	CN	USD	200.000	184.981	0,20
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	200.000	171.590	0,19
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	200.000	160.924	0,18
Jasa Marga 7,50% 11.12.2020 Reg S	ID	IDR	2.000.000.000	136.770	0,15
				4.731.338	5,20

IT

Tsinghua Unic 6,50% 31.01.2028	VG	USD	200.000	195.600	0,21
				195.600	0,21

Nicht-Basiskonsumgüter

GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	1.550.000	1.545.009	1,70
Sands China 5,40% 08.08.2028	KY	USD	1.325.000	1.409.231	1,55
Resorts World Las Vegas 4,625% 16.04.2029 Reg S	US	USD	700.000	695.135	0,76
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	500.000	477.606	0,52
Maoyin International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	400.000	420.231	0,46
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	400.000	391.928	0,43
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	400.000	309.004	0,34
Grupo Televisa 8,50% 11.03.2032	MX	USD	200.000	260.604	0,29
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	200.000	209.200	0,23
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	200.000	205.727	0,23
Alice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 Reg S	LU	USD	200.000	204.250	0,22
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	200.000	201.007	0,22
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	200.000	199.508	0,22
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	200.000	109.598	0,12
				6.638.038	7,29

Basiskonsumgüter

JBS Investments 7,00% 15.01.2026 Reg S	AT	USD	450.000	470.475	0,52
Minerva Luxembourg 8,875% 19.01.2028 Reg S	LU	USD	400.000	372.000	0,41
Sigma Finance Netherlands 4,875% 27.03.2028 Reg S	NL	USD	250.000	252.295	0,28
Controladora Mabe 5,60% 23.10.2028 Reg S	MX	USD	200.000	206.600	0,23

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
MARB Bond 6,875% 19.01.2025 Reg S	GB	USD	200.000	200.625	0,22
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	200.000	198.187	0,22
Sigma Alimentos 4,125% 02.05.2026 Reg S	MX	USD	200.000	197.880	0,22
				1.898.062	2,09

Gesundheitswesen

Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	250.000	212.006	0,23
				212.006	0,23

Finanzwesen

Minejesa Capital 4,625% 10.08.2030 Reg S	NL	USD	1.300.000	1.264.175	1,39
Yapi ve Kredi Bankasi 5,85% 21.06.2024 Reg S	TR	USD	1.000.000	871.985	0,96
African Export Import Bank 5,25% 11.10.2023 EMTN	SU	USD	746.000	783.500	0,86
Shinhan Financial Group 5,875% VRN (Perpetual)	KR	USD	725.000	760.708	0,84
Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	KR	USD	800.000	755.464	0,83
Unifin Financiera SAB 7,00% 15.01.2025 Reg S	MX	USD	750.000	714.383	0,79
Credivalores-Crediservicios 9,75% 27.07.2022 Reg S	CO	USD	600.000	583.500	0,64
Banorte 7,625% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	525.000	547.575	0,60
Kuwait Projects 4,50% 23.02.2027	AE	USD	500.000	488.335	0,54
JSC Georgia Capital 6,125% 09.03.2024 Reg S	GE	USD	500.000	475.250	0,52
United Overseas Bank 3,875% VRN (Perpetual) EMTN	SG	USD	400.000	388.861	0,43
Alternatifbank 8,75% VRN 16.04.2026	TR	USD	400.000	365.211	0,40
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	300.000	300.458	0,33
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	250.000	257.317	0,28
Yunnan Eng. Investment Overseas 6,25% 29.11.2021	VG	USD	250.000	255.775	0,28
Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	225.000	224.888	0,25
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	200.000	205.770	0,23
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	200.000	201.086	0,22
BBVA Bancomer 5,35% VRN 12.11.2029 Reg S	MX	USD	200.000	196.502	0,22
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	200.000	182.509	0,20
Qinghai Provincial Investment 7,875% 22.03.2021	CN	USD	200.000	176.813	0,19
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	200.000	164.575	0,18
Development Bank of Kaza. 8,95% 04.05.2023 Reg S	KZ	KZT	56.250.000	147.104	0,16
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	200.000	112.000	0,12
				10.423.544	11,45

Grundeigentum

Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09.11.2027 EMTN	HK	USD	1.850.000	1.804.569	1,98
Longfor Group Holdings 4,50% 16.01.2028	KY	USD	1.250.000	1.233.734	1,36
Franshion Brilliant 4,00% VRN (Perpetual)	VG	USD	900.000	863.499	0,95
China Resources Land 4,125% 26.02.2029 EMTN	KY	USD	650.000	661.161	0,73
CMT MTN 3,609% 04.04.2029 EMTN	SG	USD	650.000	645.072	0,71
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	400.000	427.617	0,47
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	400.000	414.244	0,46
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	400.000	412.831	0,45
China Resources Land 3,75% 26.08.2024 EMTN	KY	USD	325.000	330.222	0,36
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	300.000	311.091	0,34
Poly Real Estate Finance 3,875% 25.03.2024	VG	USD	275.000	273.375	0,30
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	225.000	233.558	0,26
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	225.000	225.349	0,25
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	200.000	212.816	0,23
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	200.000	212.616	0,23
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	200.000	211.935	0,23
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	200.000	211.297	0,23
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	200.000	210.264	0,23
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	200.000	208.384	0,23
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	200.000	207.809	0,23
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	200.000	207.616	0,23
CFLD Cayman Investment 9,00% 31.07.2021	KY	USD	200.000	207.526	0,23
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	200.000	206.160	0,23
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	200.000	206.015	0,23
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	200.000	205.515	0,23
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	200.000	203.788	0,22
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	200.000	203.380	0,22
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	200.000	202.480	0,22
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	200.000	202.309	0,22
New Metro Global 6,75% 26.01.2020	VG	USD	200.000	201.730	0,22
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	200.000	200.369	0,22
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	200.000	192.390	0,21
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	200.000	174.082	0,19
				11.924.803	13,10

Staatsanleihen

Dominican Republic Bond 6,50% 15.02.2048 Reg S	DO	USD	600.000	623.856	0,69
Saudi 5,25% 16.01.2050 Reg S	SA	USD	550.000	598.661	0,66
				1.222.517	1,34

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	5.341	0,01
				5.341	0,01

<

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Petroleos Mexicanos 6,875% 04.08.2026	MX	USD	500.000	523.565	0,58
YPF 6,95% 21.07.2027 Reg S	AR	USD	600.000	514.050	0,56
Transportadora 5,55% 01.11.2028 Reg S	CO	USD	400.000	436.500	0,48
Oil and Gas Holding 7,50% 25.10.2027 Reg S	BH	USD	350.000	374.281	0,41
Tecpetrol 4,875% 12.12.2022 Reg S	AR	USD	200.000	180.750	0,20
Pampa Energia 7,375% 21.07.2023 Reg S	AR	USD	200.000	180.500	0,20
				3.639.995	4,00

Versorgungsbetriebe

Empresa Distribuidora 9,75% 25.10.2022 Reg S	AR	USD	325.000	295.750	0,32
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	250.000	250.628	0,28
Consorcio Transmantaro 4,70% 16.04.2034 Reg S	PE	USD	225.000	229.538	0,25
AES Gener 7,125% VRN 26.03.2079 Reg S	CL	USD	200.000	209.750	0,23
Kallpa Generacion 4,875% 24.05.2026 Reg S	PE	USD	200.000	207.302	0,23
Infraestructura Energetica 3,75% 14.01.2028 Reg S	MX	USD	200.000	184.500	0,20
Generacion Mediterranea 9,625% 27.07.2023 Reg S	AR	USD	200.000	155.002	0,17
				1.532.470	1,68

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 144A	NL	USD	1.143.000	1.169.560	1,29
St Marys Cement Canada 5,75% 28.01.2027 Reg S	CA	USD	1.000.000	1.069.750	1,18
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 Reg S	NL	USD	1.000.000	1.023.237	1,12
First Quantum Minerals 6,875% 01.03.2026 144A	CA	USD	750.000	705.000	0,77
Mexichem 4,00% 04.10.2027 Reg S	MX	USD	700.000	687.757	0,76
First Quantum Minerals 7,25% 15.05.2022 Reg S	CA	USD	400.000	406.000	0,45
Syngenta Finance 4,892% 24.04.2025 144A	NL	USD	375.000	387.329	0,43
Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	300.000	293.250	0,32
Newcastle 4,40% 29.09.2027 Reg S	AU	USD	250.000	232.490	0,26
First Quantum Minerals 6,875% 01.03.2026 Reg S	CA	USD	200.000	188.000	0,21
				6.162.373	6,77

Industrie

Elementia 5,50% 15.01.2025 Reg S	MX	USD	850.000	825.359	0,91
Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 05.07.2034 Reg S	KY	USD	300.000	320.618	0,35
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	200.000	192.327	0,21
				1.358.304	1,47

IT

HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 144A	KY	USD	200.000	185.162	0,20
				185.162	0,20

Nicht-Basiskonsumgüter

El Puerto de Liverpool 3,875% 06.10.2026 Reg S	MX	USD	400.000	388.704	0,43
TV Azteca 8,25% 09.08.2024	MX	USD	300.000	293.250	0,32
El Puerto de Liverpool 3,95% 02.10.2024 Reg S	MX	USD	200.000	200.250	0,22
				882.204	0,97

Basiskonsumgüter

Marfrig Holdings Europe 8,00% 08.06.2023 Reg S	NL	USD	500.000	521.875	0,57
				521.875	0,57

Finanzwesen

Yapi ve Kredi Bankasi 13,875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	700.000	693.827	0,76
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	555.303	477.561	0,52
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	500.000	459.402	0,50
Sura Asset Management 4,375% 11.04.2027 Reg S	CO	USD	200.000	201.752	0,22
				1.832.542	2,01

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	400.000	390.000	0,43
				390.000	0,43

Staatsanleihen

Nigeria 13,933% 16.01.2020	NG	NGN	126.000.000	318.709	0,35
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	122.700.000	313.030	0,34
Republic of Surinam 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	200.000	196.250	0,22
Argentina 5,625% 26.01.2022	AR	USD	200.000	155.900	0,17
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	52.300.000	133.801	0,15
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	44.000.000	109.937	0,12
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	300.000	59.224	0,07
Ghana 21,00% 23.03.2020	GH	GHS	50.000	10.126	0,01
				1.296.977	1,43

Kommunikationsdienste

Millicom Int'l Cellular 6,625% 15.10.2026 Reg S	LU	USD	200.000	212.950	0,23
Millicom Int'l Cellular 5,125% 15.01.2028 Reg S	LU	USD	200.000	197.000	0,22
				409.950	0,45

Nicht aufgeführt

Versorgungsbetriebe

Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	200.000	136.000	0,15
				136.000	0,15

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Samarco Min. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	300.000	214.503	0,24
Samarco Min. 5,375% 26.09.2024 144A (Defaulted)	BR	USD	250.000	178.753	0,20
				393.256	0,43

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Industrie					
ITNL Offshore Pte 7,50% 18.01.2021 (Defaulted)	SG	CNY	2.000.000	128.799	0,14
				128.799	0,14

Nicht-Basiskonsumgüter

Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	200.000	64.667	0,07
				64.667	0,07

Staatsanleihen

Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	5.150.000	290.725	0,32
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	5.150.000	282.533	0,31
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	5.400.000	281.945	0,31
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	500.000	98.108	0,11
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	1.050.000	56.900	0,06
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	175.000	35.087	0,04
				1.045.298	1,15

Bruchteile

(7) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 77.657.851)

77.941.003 **85,65**

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Peru 1,00% 20.06.2024	USD	1.700.000	(35.768)	(0,04)
Gekauft Schutz auf iTraxx Asia X-Japan S31 20.06.2024	USD	3.700.000	(63.073)	(0,07)
Gekauft Schutz auf Chile 1,00% 20.06.2024	USD	2.400.000	(71.869)	(0,08)
Verkauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	1.900.000	(282.112)	(0,31)
			(452.822)	(0,50)

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019	987.650	39.249	0,04
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019	1.042.940	37.697	0,04
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	1.254.832	30.099	0,03
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	1.908.761	27.714	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019	1.327.574	22.198	0,02
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019	697.351	18.520	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	456.781	17.563	0,02
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019	330.454	16.358	0,02
Kauf MXN verkauft USD zu 19,41440 14.05.2019	771.592	15.379	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	494.931	13.116	0,01
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019	1.504.806	12.341	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019	888.445	11.315	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	309.239	10.857	0,01
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019	312.874	10.369	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26608 14.05.2019	560.871	10.130	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019	195.139	9.914	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	465.389	9.095	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019	379.574	6.415	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	206.569	5.194	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	415.557	4.942	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	620.846	4.717	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	358.991	4.557	0,01
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019	156.723	4.320	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	207.154	4.015	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26096 14.05.2019	132.941	3.802	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,51700 14.05.2019	140.246	3.628	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	411.168	3.442	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,50028 14.05.2019	138.049	3.374	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	1.291.567	2.898	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	305.532	2.672	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	153.518	2.522	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	258.777	2.462	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26547 14.05.2019	134.337	2.114	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	552.254	2.032	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	189.909	1.642	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,24125 14.05.2019	139.752	1.514	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	770.719	1.338	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	171.091	1.259	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	140.090	1.195	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	215.780	1.041	0,00
Kauf KZT verkauft USD zu 383,24999 14.05.2019	234.174	1.041	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33500 14.05.2019	125.037	863	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	251.139	799	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	284.651	788	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14291,99964 14.05.2019	196.852	599	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	418.450	582	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	501.392	350	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	148.904	263	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10002 14.05.2019	150.264	201	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	139.558	185	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	891.063	179	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	178.499	162	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	345.785	144	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	315.382	75	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	704.816	72	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	172.664	57	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	157.822	(70)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	158.206	(137)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,59681 14.05.2019	248.832	(152)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30700 14.05.2019	134.865	(209)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	575.785	(284)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	154.306	(285)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	102.795	(407)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	143.943	(459)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39992 14.05.2019	237.487	(471)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	136.249	(580)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	290.367	(663)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	243.234	(858)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	198.668	(919)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	214.749	(959)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	223.644	(965)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	141.409	(1.165)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	200.459	(1.208)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	408.282	(1.265)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	167.462	(1.762)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	464.157	(1.803)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08100 14.05.2019	140.652	(1.880)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08600 14.05.2019	157.856	(1.919)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07000 14.05.2019	139.066	(2.229)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	415.220	(2.392)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	446.557	(2.662)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55298 14.05.2019	209.402	(2.678)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	481.276	(3.129)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	673.692	(3.902)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3131,19994 14.05.2019	171.065	(5.650)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,80000 14.05.2019	158.947	(5.710)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	252.386	(5.825)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,75200 14.05.2019	127.932	(6.154)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	391.332	(6.276)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	204.307	(6.364)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	174.065	(6.460)	(0,01)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	422.889	(6.809)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	426.001	(6.845)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,42999 14.05.2019	302.723	(7.002)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	448.022	(7.288)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	854.692	(7.334)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,79997 14.05.2019	177.951	(7.572)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	399.527	(7.642)	(0,01)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	683.741	(7.741)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,65534 14.05.2019	148.886	(8.772)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	854.123	(9.141)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	254.594	(9.459)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80001 14.05.2019	294.815	(9.508)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,52850 14.05.2019	121.552	(9.727)	(0,01)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	448.542	(10.232)	(0,01)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	421.464	(10.487)	(0,01)
Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	894.291	(11.226)	(0,01)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	470.484	(13.395)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	968.238	(13.857)	(0,02)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	655.220	(14.025)	(0,02)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	669.450	(25.460)	(0,03)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	669.729	(25.739)	(0,03)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70001 14.05.2019	864.948	(30.839)	(0,03)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	1.048.493	(35.915)	(0,04)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	1.274.286	(49.598)	(0,05)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	1.213.981	(69.777)	(0,08)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	1.270.351	(105.671)	(0,12)
		(209.341)	(0,23)
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	19.583.589	14.495	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12026 07.05.2019	1.239.004	(336)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88537 07.05.2019	594.214	(4.687)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	19.720.505	(12.618)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88753 07.05.2019	20.344.390	(111.324)	(0,12)
		(114.470)	(0,13)
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70587 07.05.2019	310.495	793	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41926 07.05.2019	11.344	(8)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41539 11.06.2019	311.363	(809)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41045 07.05.2019	301.252	(2.092)	(0,00)
		(2.116)	(0,00)
A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	13.664.900	10.114	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	13.861.266	(8.869)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88753 07.05.2019	13.740.086	(75.185)	(0,08)
		(73.940)	(0,08)
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	16.031.748	11.866	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88419 07.05.2019	421.404	(3.883)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	16.218.324	(10.377)	(0,01)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88753 07.05.2019	15.700.138	(85.911)	(0,09)
		(88.305)	(0,10)
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	423.908	314	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	426.961	(273)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	426.128	(2.220)	(0,00)
		(2.179)	(0,00)
	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			
Terminkontrakte			
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD 2.954.250	53.822	0,06
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD 8.945.672	36.235	0,04
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD 4.508.156	35.538	0,04
US Long Bond Future 19.06.2019	USD (1.179.250)	15.424	0,02
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD (526.937)	(569)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD (2.967.375)	(23.687)	(0,03)
		116.763	0,13
Sonstige Aktiva und Passiva			
		13.887.313	15,26
Nettovermögen			
		91.001.906	100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG			
Land	Ländercode	% Nettovermögen	
Kaimaninseln	KY	12,72	
Mexiko	MX	7,09	
Niederlande	NL	7,04	
Türkei	TR	6,86	
Jungferninseln (British)	VG	6,50	
Vereinigtes Königreich	GB	4,71	
Singapur	SG	3,90	
Kanada	CA	3,13	
Argentinien	AR	2,95	
Hongkong	HK	2,39	
Luxemburg	LU	2,20	
Indien	IN	1,95	
Brasilien	BR	1,83	
Korea	KR	1,67	
China	CN	1,66	
Bermuda	BM	1,61	
Saudi Arabia	SA	1,55	
Kolumbien	CO	1,34	
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,29	
Indonesien	ID	1,26	
übernational	SU	1,22	
Spanien	ES	1,18	
Österreich	AT	1,07	
Ägypten	EG	1,00	
Australien	AU	0,97	
Nigeria	NG	0,96	
Mauritius	MU	0,86	
Bahrain	BH	0,82	
USA	US	0,76	
Dominikanische Republik	DO	0,69	
Costa Rica	CR	0,63	
Georgia	GE	0,52	
Peru	PE	0,48	
Chile	CL	0,23	
Ghana	GH	0,22	
Surinam	SR	0,22	
Kasachstan	KZ	0,16	
Irland	IE	0,01	
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		14,35	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Petroleos Mexicanos 6,50% 13.03.2027	MX	USD	47.536.199	48.439.387	2,09
Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	SA	USD	37.412.749	36.814.370	1,59
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	29.762.523	33.689.242	1,45
Saudi Arabian Oil 4,375% 16.04.2049 Reg S	SA	USD	14.273.435	13.914.480	0,60
Petroleos Mexicanos 2,75% 21.04.2027 EMTN	MX	EUR	11.737.333	11.811.541	0,51
Al Candelaria (Spain) 7,50% 15.12.2028 Reg S	ES	USD	9.934.814	10.630.251	0,46
BPRL Int'l Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	10.060.571	10.163.428	0,44
Oil India International 4,00% 21.04.2027	SG	USD	10.060.571	9.859.871	0,43
Oil and Gas Holding 8,375% 07.11.2028 Reg S	BH	USD	7.671.186	8.678.412	0,37
Oil India 5,125% 04.02.2029	IN	USD	7.943.659	8.336.371	0,36
Petroleos Mexicanos 6,625% (Perpetual) 144A	MX	USD	9.222.190	8.244.823	0,36
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	8.383.809	8.214.745	0,35
Nostrum Oil & Gas Fin. 8,00% 25.07.2022 Reg S	NL	USD	8.949.717	6.430.774	0,28
Petroleos Mexicanos 8,625% 01.02.2022	MX	USD	4.108.067	4.467.522	0,19
Bharat Petroleum 4,00% 08.05.2025 EMTN	IN	USD	4.191.905	4.209.759	0,18
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	3.898.471	3.960.557	0,17
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	4.191.905	3.812.287	0,16
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	3.975.602	3.707.249	0,16
Tupras Türkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	TR	USD	4.191.905	3.704.981	0,16
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	4.841.650	3.284.716	0,14
Petrobras Global Finance 7,375% 17.01.2027	NL	USD	2.766.657	3.083.024	0,13
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	1.792.458	1.628.843	0,07
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	167.676	168.527	0,01
Mongolian Mining 0,376% (Perpetual)	KY	USD	189.204	96.021	0,00
			247.351.181	10,67	

Versorgungsbetriebe

NTPC 4,50% 19.03.2028 EMTN	IN	USD	14.357.274	14.640.442	0,63
NTPC 3,75% 03.04.2024 EMTN	IN	USD	8.844.491	8.825.568	0,38
Eskom Holdings 7,125% 11.02.2025 Reg S	ZA	USD	8.383.809	8.500.814	0,37
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	7.755.024	7.897.988	0,34
Light Serv. de Eletricidade 7,25% 03.05.2023 Reg S	BR	USD	6.371.695	6.475.299	0,28
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	4.191.905	4.245.405	0,18
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	3.374.483	3.345.691	0,14
Adani Transmission 4,00% 03.08.2026 Reg S	IN	USD	1.676.762	1.609.610	0,07
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	1.668.378	1.591.837	0,07
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	1.676.762	1.442.702	0,06
OmGrid Funding 5,196% 16.05.2027 Reg S	KY	USD	1.467.167	1.345.612	0,06
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	838.381	808.648	0,03
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	838.381	740.990	0,03
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	670.705	672.472	0,03
			62.142.898	2,68	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

CNAC HK Finbridge 4,875% 14.03.2025	HK	USD	25.151.428	26.500.400	1,14
Klabn Austria 7,00% 03.04.2049 Reg S	AT	USD	12.764.350	12.792.431	0,55
CNAC HK Finbridge 4,625% 14.03.2023	HK	USD	11.150.466	11.566.637	0,50
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	10.479.762	10.262.307	0,44
China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	CN	USD	10.060.571	9.824.494	0,42
SABIC Capital 4,50% 10.10.2028 Reg S	NL	USD	8.446.688	8.929.560	0,39
Petkim Petrokimya Holding 5,875% 26.01.2023 Reg S	TR	USD	9.599.462	8.885.742	0,38
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	7.126.328	6.455.825	0,28
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	5.030.286	4.925.907	0,21
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	4.191.905	3.927.605	0,17
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	4.464.378	3.127.279	0,13
Petropavlovsk 2016 8,125% 14.11.2022 Reg S	GB	USD	3.353.524	3.021.065	0,13
Braskem Netherlands Fin. 4,500% 10.01.2028 Reg S	NL	USD	1.886.357	1.862.117	0,08
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	1.110.855	1.108.670	0,05
Bukit Makmur Man. Utama 7,75% 13.02.2022 Reg S	ID	USD	985.098	1.031.610	0,04
Mongolian Mining	MN	HKD	1.298.168	24.338	0,00
			114.245.987	4,93	

Industrie

Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028 Reg S	MX	USD	13.735.195	12.952.976	0,56
DP World 5,625% 25.09.2048 Reg S	AE	USD	10.626.478	11.250.359	0,49
Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	6.707.048	6.564.523	0,28
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	6.287.857	6.265.158	0,27
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.10.2046 Reg S	MX	USD	2.934.333	2.754.635	0,12
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.07.2047 Reg S	MX	USD	2.934.333	2.747.270	0,12
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	2.118.589	2.118.589	0,09
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	1.676.762	1.790.272	0,08
Join International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	1.676.762	1.584.325	0,07
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	838.381	719.288	0,03
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	838.381	674.576	0,03
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	58.687	58.850	0,00
			49.480.801	2,13	

IT

Tsinghua Unic 6,50% 31.01.2028	VG	USD	1.676.762	1.639.873	0,07
			1.639.873	0,07	

Nicht-Basiskonsumgüter

Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	3.353.524	3.523.137	0,15
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	2.640.900	2.762.381	0,12
Tewoo Group 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	4.715.893	2.584.259	0,11
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	2.012.114	2.007.164	0,09
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	1.718.681	1.771.688	0,08
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	1.676.762	1.648.211	0,07
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	859.340	867.950	0,04
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	838.381	842.604	0,04

Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	838.381	800.832	0,03
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	691.664	651.064	0,03
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	838.381	603.648	0,03
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 06.04.2022	VG	USD	838.381	583.022	0,03
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	209.595	206.451	0,01
			18.852.411	0,81	

Basiskonsumgüter

Sigma Finance Netherlands 4,875% 27.03.2028 Reg S	NL	USD	17.689.838	17.852.230	0,77
JBS Investments 6,25% 05.02.2023 Reg S	AT	USD	12.554.755	12.793.420	0,55
MARB Bond 6,875% 19.01.2025 Reg S	GB	USD	8.383.809	8.410.009	0,36
JBS Investments 7,00% 15.01.2026 Reg S	AT	USD	7.608.307	7.954.485	0,34
Minerva Luxembourg 5,875% 19.01.2028 Reg S	LU	USD	4.212.864	3.917.964	0,17
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	838.381	818.208	0,04
JBS Investments 7,25% 03.04.2024 Reg S	AT	USD	670.705	695.856	0,03
			52.442.172	2,26	

Finanzwesen

China Construction Bank 4,25% VRN 27.02.2029	CN	USD	24.208.250	24.576.569	1,06
Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	KR	USD	16.767.619	15.834.168	0,68
Banque Centrale de Tunisie 5,75% 30.01.2025 Reg S	TN	USD	14.147.678	12.981.372	0,56
Mumtalakat Sukuk Holding 5,625% 27.02.2024	KY	USD	12.219.402	12.315.483	0,53
JSC Georgia Capital 6,125% 09.03.2024 Reg S	GE	USD	12.072.686	11.475.088	0,49
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	7.545.428	7.685.964	0,33
Banorte 5,75% VRN 04.10.2031 Reg S	MX	USD	6.764.057	6.622.012	0,29
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	6.413.614	6.517.835	0,28
Banque Centrale de Tunisie 5,625% 17.02.2024	TN	EUR	5.868.667	6.416.066	0,28
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	6.287.857	6.297.446	0,27
Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	5.470.436	5.467.717	0,24
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	4.191.905	4.214.656	0,18
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	3.730.795	3.838.434	0,17
International Personal Fin. 5,75% 07.04.2021 EMTN	GB	EUR	3.353.524	3.705.440	0,16
China Cinda 4,75% 21.02.2029 EMTN	VG	USD	3.122.969	3.246.613	0,14
Kuwait Projects 4,50% 23.02.2027	AE	USD	3.102.009	3.029.640	0,13
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	2.095.952	2.157.299	0,09
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20.03.2029	VG	USD	2.012.114	2.040.970	0,09
Charming Light Investments 4,375% 21.12.2027 EMTN	VG	USD	1.676.762	1.696.191	0,07
Minejesa Capital 4,625% 10.08.2030 Reg S	NL	USD	1.676.762	1.630.555	0,07
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	838.381	689.881	0,03
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	670.705	661.914	0,03
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	838.381	469.493	0,02
			143.570.806	6,19	

Grundeigentum

Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	10.068.117	10.763.234	0,46
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	9.473.705	9.823.945	0,42
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	8.488.607	8.790.878	0,38
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	5.428.517	5.438.524	0,23
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	5.197.962	5.316.208	0,23
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	4.485.338	4.626.952	0,20
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	3.793.674	3.845.642	0,17
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	3.563.119	3.745.978	0,16
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	3.625.998	3.631.618	0,16
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	3.521.200	3.600.723	0,16
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	3.437.362	3.547.623	0,15
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	3.353.524	3.484.467	0,15
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	2.871.455	3.042.814	0,13
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	2.724.738	2.828.495	0,12
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	2.997.212	2.731.959	0,12
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	2.515.143	2.676.312	0,12
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	2.515.143	2.673.803	0,12
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	2.640.900	2.671.392	0,12
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	2.515.143	2.573.190	0,11
New Metro Global 6,75% 26.01.2020	VG	USD	2.536.102	2.558.040	0,11
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	2.326.507	2.432.309	0,10
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	2.263.629	2.353.786	0,10
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	2.326.507	2.353.346	0,10
CFLD Cayman Investment 9,00% 31.07.2021	KY	USD	2.221.709	2.305.312	0,10
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	2.095.952	2.160.508	0,09
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	2.095.952	2.131.379	0,09
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	2.095.952	2.101.397	0,09
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	1.949.236	2.059.339	0,09
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	2.095.952	2.016.205	0,09
Kaissa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	1.907.317	1.948.064	0,08
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	1.844.438	1.909.528	0,08
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	1.823.479	1.892.836	0,08
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	1.676.762	1.809.711	0,08
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	1.676.762	1.747.051	0,08
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	1.697.721	1.734.040	0,07
China Aoyuan Group 6,35% 11.01.2020	KY	USD	1.697.721	1.709.683	0,07
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	1.676.762	1.708.519	0,07
Zhenro Properties Group 9,15% 08.03.2022	KY	USD	1.655.802	1.676.429	0,07
GLP Pte 3,875% 04.06.2025 EMTN	SG	USD	1.676.762	1.625.553	0,07
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	1.571.964	1.601.681	0,07
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	1.425.248	1.479.313	0,06
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	1.488.126	1.470.923	0,06
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	1.676.762	1.459.472	0,06
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	1.320.450	1.360.160	0,06
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	1.320.450	1.358.797	0,06
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	1.215.652	1.260.552	0,05
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	1.236.612	1.230.502	0,05
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	1.131.814	1.192.445	0,05
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	964.138	993.555	0,04
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	838.581	873.488	0,04
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	838.581	861.498	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	838.381	848.777	0,04
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	838.381	752.812	0,03
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	628.786	657.553	0,03
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	565.907	578.398	0,02
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	503.029	531.929	0,02
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	461.110	478.435	0,02
Global Prime Capital 5,50% 18.10.2023	SG	USD	251.514	245.560	0,01
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	167.676	154.284	0,01
				145.436.926	6,27

Staatsanleihen

South Africa 5,875% 22.06.2030	ZA	USD	34.038.266	34.853.517	1,50
Ukraine 8,994% 01.02.2024 Reg S	UA	USD	33.451.399	33.456.179	1,44
Colombia 5,20% 15.05.2049	CO	USD	23.474.666	25.118.128	1,08
Kazakhstan 6,50% 21.07.2045 Reg S	KZ	USD	18.863.571	24.527.585	1,06
Ecuador 7,875% 23.01.2028 Reg S	EC	USD	24.364.188	23.572.352	1,02
Sri Lanka 5,75% 18.04.2023 Reg S	LK	USD	23.872.897	23.477.527	1,01
Dominican Republic Bond 6,50% 15.02.2048 Reg S	DO	USD	20.288.819	21.095.502	0,91
Oman 6,75% 17.01.2048 Reg S	OM	USD	23.055.476	20.990.512	0,91
Ecuador 7,95% 20.06.2024 Reg S	EC	USD	20.330.738	20.686.526	0,89
Rwanda 6,625% 02.05.2023 Reg S	RW	USD	19.157.004	19.950.488	0,86
Ivory Coast 6,125% 15.06.2033 Reg S	CI	USD	21.294.876	19.445.395	0,84
Oman 5,625% 17.01.2028 Reg S	OM	USD	19.366.600	18.476.414	0,80
Benin 5,75% 26.03.2026	BJ	EUR	16.096.914	17.894.288	0,77
Uzbekistan 5,375% 20.02.2029 Reg S	UZ	USD	17.144.890	17.392.497	0,75
Egypt 8,50% 31.01.2047 Reg S	EG	USD	16.767.619	17.102.133	0,74
Egypt 7,903% 21.02.2048 Reg S	EG	USD	16.767.619	16.252.467	0,70
Zambia 8,97% 30.07.2027 Reg S	ZM	USD	23.223.152	16.229.500	0,70
Ukraine 7,375% 25.09.2032 Reg S	UA	USD	17.899.433	15.829.364	0,68
Oman 6,50% 08.03.2047 Reg S	OM	USD	17.543.121	15.741.741	0,68
Saudi 5,25% 16.01.2050 Reg S	SA	USD	14.336.314	15.604.719	0,67
Romania 2,875% 11.03.2029 EMTN	RO	EUR	13.279.954	15.397.952	0,66
Kazakhstan 5,125% 21.07.2025 Reg S	KZ	USD	13.623.690	15.053.646	0,65
Kenya 8,25% 28.02.2048 Reg S	KE	USD	14.671.666	14.533.459	0,63
El Salvador 8,625% 28.02.2029 Reg S	SV	USD	12.575.714	13.959.043	0,60
Turkey 7,625% 26.04.2029	TR	USD	14.252.476	13.895.637	0,60
Ecuador 9,625% 02.06.2027 Reg S	EC	USD	12.575.714	13.377.416	0,58
Republic of Azerbaijan Bond 4,75% 18.03.2024 Reg S	AZ	USD	12.575.714	13.030.062	0,56
Egypt 7,50% 31.01.2027 Reg S	EG	USD	12.575.714	12.994.636	0,56
Sri Lanka 6,85% 03.11.2025 Reg S	LK	USD	12.575.714	12.591.303	0,54
Ivory Coast 6,375% 03.03.2028 Reg S	CI	USD	12.575.714	12.256.329	0,53
Ukraine 7,75% 01.09.2023 Reg S	UA	USD	12.575.714	12.169.519	0,52
Saudi Arabia 4,50% 17.04.2030 Reg S	SA	USD	10.479.762	11.067.917	0,48
Romania 4,625% 03.04.2049 Reg S	RO	EUR	10.212.595	10.965.311	0,47
Iraq International Bond 5,80% 15.01.2028 Reg S	IQ	USD	10.982.790	10.688.671	0,46
Oman 5,375% 08.03.2027 Reg S	OM	USD	11.255.264	10.621.593	0,46
Angola 9,50% 12.11.2025 Reg S	AO	USD	9.180.271	10.321.608	0,45
Lebanon 6,125% 26.02.2030 GMTN	LB	USD	11.674.455	9.295.784	0,40
Nigeria 8,747% 21.01.2031 Reg S	NG	USD	8.383.809	9.239.914	0,40
Angola 8,25% 09.05.2028 Reg S	AO	USD	8.787.071	9.219.807	0,40
Uzbekistan 4,75% 20.02.2024 Reg S	UZ	USD	9.054.514	9.199.975	0,40
Costa Rica 4,25% 26.01.2023 Reg S	CR	USD	9.306.028	8.933.787	0,39
Ghana 8,125% 26.03.2032 Reg S	GH	USD	8.467.647	8.412.608	0,36
Turkey 7,25% 23.12.2023	TR	USD	8.383.809	8.379.777	0,36
Kenya 7,25% 28.02.2028 Reg S	KE	USD	8.216.133	8.176.326	0,35
Dominican Republic Bond 6,00% 19.07.2028 Reg S	DO	USD	7.713.105	8.156.608	0,35
Ghana 8,627% 16.06.2049 Reg S	GH	USD	8.383.809	8.082.411	0,35
Nigeria 7,625% 28.11.2047 Reg S	NG	USD	8.383.809	8.057.386	0,35
Bolivia 4,50% 20.03.2028 Reg S	BO	USD	8.383.809	7.901.740	0,34
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	7.251.995	7.478.636	0,32
Mongolia 10,875% 06.04.2021 Reg S	MN	USD	6.707.048	7.411.070	0,32
Turkey 6,625% 17.02.2045	TR	USD	8.383.809	7.154.776	0,31
Argentina 3,875% 15.01.2022	AR	EUR	8.132.295	6.953.386	0,30
South Africa 6,25% 08.03.2041	ZA	USD	6.707.048	6.924.188	0,30
South Africa 6,30% 22.06.2048	ZA	USD	6.707.048	6.737.799	0,29
Ivory Coast 5,75% 31.12.2032 Reg S	CI	USD	7.072.167	6.693.883	0,29
Saudi Arabia 5,00% 17.04.2049 Reg S	SA	USD	6.287.857	6.663.594	0,29
Angola 9,375% 08.05.2048 Reg S	AO	USD	6.112.635	6.581.132	0,28
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	6.476.493	6.562.053	0,28
Turkey 4,875% 16.04.2043	TR	USD	8.383.809	6.179.756	0,27
Egypt 6,375% 11.04.2031 Reg S	EG	EUR	5.260.840	5.818.377	0,25
Indonesia 5,875% 15.01.2024 Reg S	ID	USD	5.030.286	5.573.824	0,24
Ivory Coast 5,25% 22.03.2030 Reg S	CI	EUR	5.177.002	5.532.724	0,24
Argentina 7,82% 31.12.2033	AR	EUR	6.345.345	5.272.331	0,23
Colombia 6,125% 18.01.2041	CO	USD	4.191.905	4.948.585	0,21
Dominican Republic Bond 6,85% 27.01.2045 Reg S	DO	USD	4.359.581	4.686.549	0,20
Dominican Republic Bond 5,50% 27.01.2025 Reg S	DO	USD	4.359.581	4.517.616	0,19
Ghana 8,125% 18.01.2026 Reg S	GH	USD	4.191.905	4.342.482	0,19
El Salvador 7,625% 01.02.2041 Reg S	SV	USD	4.191.905	4.312.422	0,19
Kenya 6,875% 24.06.2024 Reg S	KE	USD	4.191.905	4.286.264	0,18
Nigeria 7,143% 23.02.2030 Reg S	NG	USD	4.191.905	4.186.916	0,18
South Africa 4,30% 12.10.2028	ZA	USD	4.464.378	4.170.886	0,18
Ghana 7,625% 16.05.2029 Reg S	GH	USD	4.191.905	4.132.195	0,18
Gabon 6,95% 16.06.2025 Reg S	GA	USD	4.191.905	4.097.218	0,18
Egypt 6,588% 21.02.2028 Reg S	EG	USD	4.191.905	4.060.824	0,18
Ukraine 7,75% 01.09.2025 Reg S	UA	USD	4.191.905	3.959.338	0,17
Ukraine 7,75% 01.09.2026 Reg S	UA	USD	4.191.905	3.912.933	0,17
Egypt 7,60% 01.03.2029 Reg S	EG	USD	3.772.714	3.811.630	0,16
Dominican Republic Bond 6,875% 29.01.2026 Reg S	DO	USD	3.102.009	3.439.353	0,15
Lebanon 6,40% 26.05.2023	LB	USD	3.500.240	3.041.796	0,13
Ghana 8,95% 26.03.2051 Reg S	GH	USD	3.039.131	3.015.532	0,13
Zambia 8,50% 14.04.2024 Reg S	ZM	USD	4.191.905	2.932.124	0,13
Egypt 8,70% 01.03.2049 Reg S	EG	USD	2.724.738	2.817.055	0,12
Perusahaan Penerbit 4,45% 20.02.2029 Reg S	ID	USD	2.724.738	2.816.698	0,12
Namibia 5,25% 29.10.2025 Reg S	NA	USD	2.892.414	2.813.234	0,12
Romania 3,50% 03.04.2034 Reg S	RO	EUR	2.389.386	2.704.583	0,12
South Africa 5,875% 16.09.2025	ZA	USD	2.515.143	2.655.762	0,11

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
South Africa 5,65% 27.09.2047	ZA	USD	2.515.143	2.364.843	0,10
Lebanon 7,25% 23.03.2037	LB	USD	2.703.779	2.160.319	0,09
Lebanon 6,10% 04.10.2022 EMTN	LB	USD	2.389.386	2.112.456	0,09
Lebanon 6,25% 04.11.2024 GMTN	LB	USD	2.033.074	1.705.566	0,07
Lebanon 6,85% 23.03.2027	LB	USD	2.033.074	1.681.698	0,07
Lebanon 6,00% 27.01.2023	LB	USD	1.802.519	1.565.253	0,07
Ghana 7,875% 26.03.2027 Reg S	GH	USD	1.509.086	1.535.286	0,07
Dominican Republic Bond 5,95% 25.01.2027 Reg S	DO	USD	1.236.612	1.306.171	0,06
Lebanon 6,65% 22.04.2024	LB	USD	817.421	702.982	0,03
Lebanon 7,00% 22.04.2031	LB	USD	293.433	232.170	0,01
				922.223.327	39,77

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	8.588	152.898.534	6,59
				152.898.534	6,59

Kommunikationsdienste

Turkcell İletişim Hizmetleri 5,75% 15.10.2025 Reg S	TR	USD	4.191.905	3.860.954	0,17
Turkcell İletişim Hizmetleri 5,80% 11.04.2028 Reg S	TR	USD	4.191.905	3.664.060	0,16
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	3.353.524	2.810.432	0,12
Türk Telekomünikasyon 4,875% 19.06.2024 Reg S	TR	USD	922.219	829.676	0,04
				11.165.122	0,48

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Petroleos Mexicanos 6,875% 04.08.2026	MX	USD	16.767.619	17.557.877	0,76
Hunt Oil (Peru) 6,375% 01.06.2028 Reg S	PE	USD	8.761.081	9.593.383	0,41
Oil and Gas Holding 7,50% 25.10.2027 Reg S	BH	USD	3.437.362	3.675.829	0,16
				30.827.089	1,33

Versorgungsbetriebe

Empresa Electrica Guacolda 4,56% 30.04.2025 Reg S	CL	USD	10.479.762	9.938.683	0,43
Consorcio Transmataro 4,70% 16.04.2034 Reg S	PE	USD	5.072.205	5.174.503	0,22
AES Gener 7,125% VRN 26.03.2079 Reg S	CL	USD	4.485.538	4.703.998	0,20
Generacion Mediterranea 9,625% 27.07.2023 Reg S	AR	USD	3.312.443	2.567.177	0,11
Infraestructura Energetica 3,75% 14.01.2028 Reg S	MX	USD	2.557.062	2.358.890	0,10
Empresa Distribuidora 9,75% 25.10.2022 Reg S	AR	USD	586.867	534.049	0,02
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	503.029	504.291	0,02
				25.781.591	1,11

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 Reg S	NL	USD	26.828.190	27.451.593	1,18
Suzano Austria 6,00% 15.01.2029 Reg S	AT	USD	7.335.833	7.866.948	0,34
First Quantum Minerals 6,875% 01.03.2026 144A	CA	USD	7.880.781	7.407.934	0,32
Newcastle 4,40% 29.09.2027 Reg S	AU	USD	1.676.762	1.559.323	0,07
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	922.219	954.681	0,04
				45.240.479	1,95

Industrie

Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 05.07.2034 Reg S	KY	USD	6.874.724	7.347.189	0,32
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	1.676.762	1.612.430	0,07
				8.959.619	0,39

Nicht-Basiskonsumgüter

Jaguar Land Rover Auto. 4,50% 01.10.2027 144A	GB	USD	2.744.021	2.277.537	0,10
Jaguar Land Rover Auto 4,50% 01.10.2027 Reg S	GB	USD	609.503	505.887	0,02
				2.783.424	0,12

Finanzwesen

Yapi ve Kredi Bankasi 13,875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	15.635.804	15.497.928	0,67
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	12.414.812	10.676.738	0,46
Angola 7,00% 17.08.2019	NL	USD	5.957.745	5.994.206	0,26
Banco BTG Pactual 7,75% VRN 15.02.2029 Reg S	BR	USD	3.521.200	3.596.906	0,16
				35.765.778	1,54

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	3.353.524	3.269.686	0,14
				3.269.686	0,14

Staatsanleihen

Argentina 5,875% 11.01.2028	AR	USD	63.004.3

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Nicht aufgeführt					
Energie					
PDVSA 5,50% 12.04.2037 (Defaulted)	VE	USD	44.434.190	9.775.522	0,42
PDVSA 6,00% 15.11.2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	12.575.714	2.856.825	0,12
PDVSA 12,75% 17.02.2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1.676.762	464.748	0,02
PDVSA 9,00% 17.11.2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1.676.762	451.770	0,02
PDVSA 6,00% 16.05.2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1.676.762	377.271	0,02
				13.926.136	0,60
Versorgungsbetriebe					
Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	1.676.762	1.140.198	0,05
				1.140.198	0,05
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Samarco Min. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	3.730.795	2.667.556	0,12
Samarco Min. 4,125% 01.11.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	1.676.762	1.156.982	0,05
Sino-Forest 6,25% 21.10.2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	6.044.727	60	0,00
Sino Forest 0,00% 28.07.2014 (Defaulted)*	CA	USD	553.331	6	0,00
				3.824.604	0,16
Industrie					
ITNL Offshore Pte 7,50% 18.01.2021 (Defaulted)	SG	CNY	5.617.152	361.743	0,02
				361.743	0,02
Nicht-Basiskonsumgüter					
Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	1.634.843	528.599	0,02
				528.599	0,02
Finanzwesen					
Bulgaria Steel Fin. 12,00% 04.05.2013 (Defaulted)*	NL	EUR	251.514	3	0,00
				3	0,00
Staatsanleihen					
Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	127.517.741	7.198.571	0,31
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	127.496.781	6.994.573	0,30
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	133.826.557	6.987.363	0,30
Venezuela 7,00% 31.03.2038 (Defaulted)	VE	USD	10.060.571	2.917.566	0,13
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	12.114.605	2.377.077	0,10
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	25.947.890	1.406.132	0,06
Venezuela 9,00% 07.05.2023 (Defaulted)	VE	USD	4.191.905	1.273.291	0,05
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	4.254.783	853.072	0,04
				30.007.645	1,29
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.261.096.001)				2.280.060.322	98,31
			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Credit Default Swaps					
Gekauft Schutz auf Brasilien 1,00% 20.12.2023		USD	56.590.713	1.363.316	0,06
Gekauft Schutz auf Russland 1,00% 20.06.2024		USD	98.928.951	1.164.237	0,05
Gekauft Schutz auf Brasilien 1,00% 20.06.2022		USD	96.413.808	523.022	0,02
Gekauft Schutz auf CDX EM CDS1 S31 5Y 1,00% 20.06.2024		USD	10.060.571	422.657	0,02
Gekauft Schutz auf Peru 1,00% 20.06.2024		USD	41.919.047	(881.965)	(0,04)
Gekauft Schutz auf iTraxx Asia X-Japan S31 20.06.2024		USD	92.221.903	(1.572.095)	(0,07)
Gekauft Schutz auf Chile 1,00% 20.06.2024		USD	58.686.666	(1.757.393)	(0,08)
Verkauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024		USD	62.459.380	(9.273.966)	(0,40)
				(10.012.187)	(0,43)
			Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019			43.926.385	1.036.538	0,04
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019			26.043.375	1.035.218	0,04
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019			26.756.124	967.344	0,04
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019			33.915.815	813.530	0,04
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019			48.228.592	700.256	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019			34.901.961	583.595	0,03
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019			17.738.919	471.133	0,02
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019			9.375.273	464.103	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019			11.967.952	460.614	0,02
Kauf MXN verkauft USD zu 19,41440 14.05.2019			20.147.631	401.574	0,02
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019			10.465.419	367.411	0,02
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019			40.267.542	330.225	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019			12.428.154	329.349	0,01

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14141 14.05.2019	17.509.263	314.697	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019	22.361.570	284.803	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26608 14.05.2019	14.655.603	264.688	0,01
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019	7.960.880	263.844	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019	4.949.458	251.450	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	11.914.255	232.846	0,01
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019	5.557.651	153.180	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019	8.341.015	140.969	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	5.280.108	132.758	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	10.612.685	126.200	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	15.660.778	118.984	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	8.222.999	104.376	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	5.215.034	101.067	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	10.580.500	88.571	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,50028 14.05.2019	3.461.302	84.606	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	32.591.321	73.120	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	7.795.838	68.178	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	3.832.655	62.962	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	6.415.400	61.046	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	14.137.773	52.029	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13007 14.05.2019	5.897.837	46.312	0,00
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	9.503.762	42.248	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	4.722.180	40.840	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	19.579.552	33.991	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	3.825.499	32.629	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	4.399.407	32.370	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	6.379.341	30.779	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12685 14.05.2019	6.009.702	29.927	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12812 14.05.2019	4.843.108	29.638	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26333 14.05.2019	3.393.894	25.625	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	6.669.858	21.225	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	7.192.944	19.922	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	5.274.808	16.041	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	10.726.339	14.921	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12799 14.05.2019	2.082.198	12.495	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13901 14.05.2019	659.911	10.443	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	12.781.240	8.931	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	4.001.511	7.073	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	3.710.812	4.974	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	22.354.710	4.482	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	999.730	3.975	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	4.231.400	3.833	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	8.817.844	3.676	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	7.913.697	1.884	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	4.408.045	1.459	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	4.066.947	576	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	4.116.663	(1.830)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88296 14.05.2019	360.815	(3.598)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30850 14.05.2019	3.471.356	(3.813)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,59681 14.05.2019	6.695.733	(4.079)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88155 14.05.2019	371.852	(4.294)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	13.700.690	(6.766)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	3.917.541	(7.242)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	5.957.779	(11.820)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	16.744.026	(11.979)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	3.799.532	(12.104)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	3.542.080	(15.087)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	6.951.031	(15.879)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	4.888.785	(22.622)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	5.440.817	(23.417)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	6.776.808	(23.907)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99999 14.05.2019	2.284.331	(23.995)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	5.572.699	(24.890)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	3.432.617	(28.269)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	5.113.552	(30.817)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	11.139.243	(34.501)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	3.311.251	(40.658)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	4.267.704	(44.893)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	12.050.103	(46.809)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	10.834.807	(62.428)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	4.179.026	(68.287)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	5.410.698	(69.193)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	11.800.093	(70.355)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	11.467.531	(74.561)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	16.473.896	(95.408)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3115,00000 14.05.2019	3.276.525	(124.613)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	6.252.830	(144.325)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	4.360.678	(161.845)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	5.396.260	(168.097)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	10.579.939	(169.684)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	10.606.155	(170.431)	(0,01)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	10.622.236	(171.039)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	7.544.300	(174.502)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	21.795.071	(187.009)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	9.979.705	(180.890)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	4.505.820	(191.717)	(0,01)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	18.010.231	(203.900)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,58459 14.05.2019	3.193.438	(225.734)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	21.667.702	(231.904)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	14.764.488	(240.188)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	7.460.079	(240.601)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	6.853.616	(254.621)	(0,01)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	11.327.972	(258.423)	(0,01)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	10.765.505	(267.866)	(0,01)
Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	22.484.301	(282.235)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	24.464.424	(350.128)	(0,02)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	12.702.144	(361.628)	(0,02)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	18.677.134	(399.782)	(0,02)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	18.075.429	(687.440)	(0,03)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	18.082.956	(694.966)	(0,03)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	23.346.384	(832.393)	(0,04)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	28.309.467	(969.720)	(0,04)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	31.387.161	(1.216.730)	(0,05)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	32.788.942	(1.884.632)	(0,08)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	34.319.979	(2.854.820)	(0,12)
	(3.455.551)	(0,15)	

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12157 07.05.2019	68.934.086	62.096	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88822 07.05.2019	1.841.215	(8.650)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88886 11.06.2019	69.769.907	(61.561)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88778 07.05.2019	67.451.796	(350.275)	(0,02)
	(358.390)	(0,02)	

A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)

Kauf USD verkauft HUF zu 0,00347 07.05.2019	1.868.909	7.573	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 287,19600 11.06.2019	1.875.439	(7.547)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 284,87540 07.05.2019	1.896.699	(27.790)	(0,00)
	(27.764)	(0,00)	

A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)

Kauf USD verkauft SEK zu 0,10549 07.05.2019	4.735.132	10.943	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45277 11.06.2019	4.773.196	(10.688)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,31000 07.05.2019	4.832.567	(97.435)	(0,00)
	(97.180)	(0,00)	

A-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12677 07.05.2019	555.574	3.079	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	2.769.914	2.050	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89084 07.05.2019	71.281	(125)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	2.769.396	(1.772)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	3.271.378	(17.046)	(0,00)
	(13.814)	(0,00)	

A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)

Kauf USD verkauft PLN zu 0,26150 07.05.2019	2.448.803	1.889	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82365 07.05.2019	55.654	(49)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82002 07.05.2019	62.015	(113)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78331 07.05.2019	88.917	(1.015)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81977 11.06.2019	2.510.204	(2.017)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82240 07.05.2019	2.246.100	(2.705)	(0,00)
	(4.010)	(0,00)	

A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,70587 07.05.2019	12.802.339	32.707	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70371 07.05.2019	532.630	(274)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41401 07.05.2019	670.294	(2.975)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40333 07.05.2019	439.383	(5.253)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40750 07.05.2019	715.952	(6.459)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39842 07.05.2019	1.784.009	(27.492)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41539 11.06.2019	12.590.681	(32.706)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41045 07.05.2019	9.835.817	(68.306)	(0,00)
	(110.758)	(0,00)	

E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	57.081.132	42.250	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	57.883.894	(37.036)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88800 07.05.2019	57.364.429	(283.297)	(0,01)
	(278.083)	(0,01)	

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12157 07.05.2019	55.567.591	49.907	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88886 11.06.2019	56.433.569	(49.994)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88768 07.05.2019	55.863.906	(296.315)	(0,01)
	(296.402)	(0,01)	

Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12173 07.05.2019	190.798.972	198.947	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88875 11.06.2019	191.244.369	(192.857)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88769 07.05.2019	191.812.784	(1.013.813)	(0,04)
	(1.007.723)	(0,04)	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	118.197.774	1.609.885	0,07
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	253.468.027	322.393	0,01
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	(24.592.935)	104.966	0,00
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(3.639.428)	84.636	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	11.728.949	19.831	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	19.798.666	13.470	0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	6.493.077	7.448	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(3.035.666)	(1.999)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(14.710.869)	(72.023)	(0,00)

- Fortsetzung

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(51.972.282)	(705.145)	(0,03)
			1.383.462	0,06
Sonstige Aktiva und Passiva			53.377.672	2,30
Nettovermögen			2.319.159.594	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Mexiko	MX	6,69
Irland	IE	6,59
Kaimaninseln	KY	6,39
Ägypten	EG	3,68
Saudi Arabia	SA	3,62
Niederlande	NL	3,37
Türkei	TR	3,34
Argentinien	AR	3,22
Ukraine	UA	2,99
Südafrika	ZA	2,85
Oman	OM	2,84
Ecuador	EC	2,49
Indien	IN	2,35
Sri Lanka	LK	2,16
Singapur	SG	2,12
Jungferninseln (British)	VG	2,09
Hongkong	HK	2,03
Aserbaidtschan	AZ	2,01
Vereinigtes Königreich	GB	1,93
Elfenbeinküste	CI	1,89
Nigeria	NG	1,88
Dominikanische Republik	DO	1,86
Österreich	AT	1,82
Kasachstan	KZ	1,71
China	CN	1,53
Ghana	GH	1,49
Kolumbien	CO	1,30
Rumänien	RO	1,25
Kenia	KE	1,16
Uzbekistan	UZ	1,15
Angola	AO	1,13
Libanon	LB	0,97
Ruanda	RW	0,86
Tunisia	TN	0,84
Sambia	ZM	0,83
Costa Rica	CR	0,82
El Salvador	SV	0,79
Venezuela	VE	0,78
Kanada	CA	0,78
Benin	BJ	0,77
Katar	QA	0,72
Korea	KR	0,68
Peru	PE	0,64
Chile	CL	0,63
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,62
Mongolei	MN	0,60
Brasilien	BR	0,60
Bahrein	BH	0,53
Georgia	GE	0,49
Indonesien	ID	0,48
Irak	IQ	0,46
Spanien	ES	0,46
Surinam	SR	0,44
Uruguay	UY	0,38
Mauritius	MU	0,35
Bolivien	BO	0,34
Philippinen	PH	0,34
Japan	JP	0,33
Luxemburg	LU	0,24
Gabon	GA	0,18
übernational	SU	0,17
Namibia	NA	0,12
Australien	AU	0,07
Bermuda	BM	0,06
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,69

Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁴

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Petroleos Mexicanos 7,19% 12.09.2024 Reg S	MX	MXN	153.853.230	6.855.056	1,96
Petroleos Mexicanos 7,47% 12.11.2026	MX	MXN	717.246	30.591	0,01
				6.885.647	1,97
Industrie					
Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	39.831.592.396	2.693.159	0,77
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	113.498.284	1.821.172	0,52
				4.514.331	1,29
Finanzwesen					
Fondo Miviwienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	6.620.733	2.154.239	0,62
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	105.616.459	1.660.609	0,47
Development Bank of Kaza. 8,95% 04.05.2023 Reg S	KZ	KZT	175.764.704	459.658	0,13
JPM (Indonesia) CLN 7,00% 19.05.2027 EMTN	ID	IDR	4.955.145.937	333.593	0,10
				4.608.099	1,32

Staatsanleihen					
Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	325.677.022	16.493.437	4,72
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	531.865.572	16.413.296	4,69
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	195.784.540.746	13.171.967	3,77
Mexico 8,00% 07.12.2023	MX	MXN	244.336.585	12.893.316	3,69
Israel 2,25% 28.09.2028	IL	ILS	38.463.308	11.058.804	3,16
Brazil 10,00% 01.01.2027	BR	BRL	39.724.400	10.695.470	3,06
Peru 6,15% 12.08.2032	PE	PEN	32.315.484	10.307.147	2,95
Poland 2,50% 25.07.2027	PL	PLN	39.409.127	10.042.244	2,87
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	121.380.109.803	8.971.341	2,57
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	80.289.316.995	5.182.861	1,48
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	157.636.506	5.121.266	1,46
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	59.712.708.563	4.393.265	1,26
Korea 2,375% 10.12.2028	KR	KRW	4.792.149.790	4.305.971	1,23
Czech Republic 2,75% 23.07.2029	CZ	CZK	89.852.809	4.216.369	1,21
Chile 5,00% 01.03.2035	CL	CLP	2.585.238.702	4.172.387	1,19
Chile 3,00% 01.05.2028	CL	CLP	78.503	3.721.201	1,06
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	47.823.763.262	3.387.965	0,97
Thailand 1,25% 12.03.2028	TH	THB	108.453.916	3.336.480	0,95
Brazil 10,00% 01.01.2025	BR	BRL	11.034.555	2.970.458	0,85
Dominican Republic Bond 15,95% 04.06.2021 Reg S	DO	DOP	123.334.802	2.767.893	0,79
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	78.818.253	2.710.065	0,78
Peru 5,94% 12.02.2029	PE	PEN	8.244.389	2.619.652	0,75
Romania 5,80% 26.07.2027	RO	RON	10.359.871	2.603.021	0,74
Indonesia 8,25% 15.05.2029	ID	IDR	31.054.391.729	2.257.368	0,65
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	9.458.190	2.251.906	0,64
Chile 4,50% 01.03.2026	CL	CLP	709.364.278	1.083.579	0,31
Indonesia 8,25% 15.05.2036	ID	IDR	9.976.499.207	702.454	0,20
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	31.527.301	522.588	0,15
Dominican Republic Bond 10,40% 10.05.2019 Reg S	DO	DOP	24.938.095	493.971	0,14
				168.867.742	48,30

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	319	5.679.676	1,62
				5.679.676	1,62

Kommunikationsdienste					
America Movil 6,45% 05.12.2022	MX	MXN	4.729.095	229.463	0,07
				229.463	0,07

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Finanzwesen					
JPM (Colombia) CLN 4,62% 28.07.2020	CO	COP	162.775.456	54.076	0,02
JPM (Colombia) CLN 5,907% 26.07.2024	CO	COP	78.818.253	28.727	0,01
				82.803	0,02

Staatsanleihen					
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	413.349.718	24.261.317	6,94
Russia Inflation Linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	980.499.069	17.662.874	5,05
Colombia 6,00% 28.04.2028	CO	COP	49.623.972.163	14.790.156	4,23
Serbia Treasury Bonds 5,875% 08.02.2028	RS	RSD	956.412.211	9.793.875	2,80
South Africa 8,25% 31.03.2032	ZA	ZAR	129.577.208	8.301.275	2,37
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	18.900.617.098	6.901.273	1,97
Russia 7,05% 19.01.2028	RU	RUB	433.500.392	6.360.335	1,82
South Africa 8,75% 28.02.2048	ZA	ZAR	99.310.999	6.275.039	1,79
China 3,25% 22.11.2028	CN	CNY	42.246.584	6.190.229	1,77
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	395.667.631	5.979.097	1,71
Nigeria 13,933% 16.01.2020	NG	NGN	2.046.437.124	5.176.336	1,48
Colombia 7,00% 30.06.2032	CO	COP	15.574.486.816	4.832.668	1,38
Turkey 10,50% 11.08.2027	TR	TRY	31.527.301	3.515.781	1,01
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	961.582.688	2.453.169	0,70
Turkey 12,40% 08.03.2028	TR	TRY	16.394.197	2.004.154	0,57
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	712.201.735	1.779.489	0,51
Turkey 8,00% 12.03.2025	TR	TRY	15.133.105	1.527.699	0,44
Russia Inflation Linked 2,50% 02.02.2028	RU	RUB	78.818.253	1.205.485	0,34
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	409.854.916	1.048.544	0,30
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	8.827.644	1.006.624	0,29
Philippines 6,25% 14.01.2036	PH	PHP	40.670.219	862.595	0,25
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	2.522.184	497.914	0,14
China 3,17% 11.10.2021	CN	CNY	3.152.730	468.600	0,13
Turkey 7,10% 08.03.2023	TR	TRY	1.324.147	137.893	0,04

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Ghana 21,00% 23.03.2020					
	GH	GHS	362.564	73.425	0,02
				133.105.846	38,07
Nicht aufgeführt					
Staatsanleihen					
Malaysia 4,893% 08.06.2038	MY	MYR	14.817.832	3.829.715	1,10
Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	38.605.180	2.179.321	0,62
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	40.339.182	2.106.193	0,60
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	38.274.144	2.099.749	0,60
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	3.917.267	768.630	0,22
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	7.850.298	425.413	0,12
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	1.339.910	268.648	0,08
				11.677.669	3,34
Anlagen insgesamt (Kosten USD 346.963.788)					
				335.651.276	96,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019	23.326.963	929.155	0,27
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019	15.068.095	765.514	0,22
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	19.728.859	753.023	0,22
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019	13.729.158	495.087	0,14
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	11.584.669	277.879	0,08
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	16.646.602	241.701	0,07
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	7.668.434	206.747	0,06
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48470 14.05.2019	7.956.911	187.980	0,05
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	5.173.324	181.621	0,05
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019	6.197.815	180.619	0,05
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019	6.618.812	176.560	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019	10.391.588	173.758	0,05
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019	3.136.974	155.289	0,04
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	7.351.309	143.670	0,04
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019	3.257.034	107.946	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	3.881.114	91.583	0,03
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	3.354.693	84.348	0,02
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019	6.310.209	80.369	0,02
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019	9.409.473	77.165	0,02
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	6.284.384	74.730	0,02
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	9.651.665	73.329	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13715 14.05.2019	4.953.644	70.195	0,02
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25940 14.05.2019	3.053.784	68.605	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	3.299.651	63.947	0,02
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17701 14.05.2019	1.001.791	63.833	0,02
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	5.955.476	49.854	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019	2.905.640	49.107	0,01
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	23.639.194	47.738	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019	5.120.013	45.454	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 71,51700 14.05.2019	1.738.571	44.976	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	5.087.928	44.496	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26298 14.05.2019	1.198.670	43.850	0,01
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	2.561.233	42.076	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	3.186.001	40.440	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	4.021.360	38.266	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17203 14.05.2019	1.115.007	37.667	0,01
Kauf RUB verkauft USD zu 66,70000 14.05.2019	1.159.283	35.692	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 19,58383 14.05.2019	1.226.764	35.371	0,01
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31300 14.05.2019	1.276.287	31.661	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	8.379.192	30.836	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03209 14.05.2019	1.132.581	27.832	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03195 14.05.2019	1.341.069	27.253	0,01
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	3.064.146	26.500	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14887 14.05.2019	6.547.148	23.836	0,01
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	10.089.806	22.637	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	12.182.901	21.150	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07039 14.05.2019	2.110.935	21.043	0,01
Kauf RUB verkauft USD zu 66,40000 14.05.2019	794.341	20.773	0,01
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24565 14.05.2019	1.278.001	20.560	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25491 14.05.2019	4.303.725	20.410	0,01
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	2.714.009	19.969	0,01
Kauf PHP verkauft USD zu 52,60000 14.05.2019	1.368.704	19.055	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26337 14.05.2019	2.457.459	18.892	0,01
Kauf RUB verkauft USD zu 66,44000 14.05.2019	690.967	18.497	0,01
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	3.651.673	17.619	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26093 14.05.2019	610.533	17.381	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	6.236.584	17.274	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24661 14.05.2019	759.697	15.229	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31000 14.05.2019	573.511	14.196	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,43610 14.05.2019	614.322	12.945	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25860 14.05.2019	664.603	12.822	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,28717 14.05.2019	963.187	12.760	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 70,24000 14.05.2019	1.681.006	12.694	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	3.969.096	12.630	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24507 14.05.2019	906.042	12.387	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04398 14.05.2019	1.988.210	12.312	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48862 14.05.2019	514.794	12.268	0,00

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14043 14.05.2019	714.430	12.214	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14098,49999 14.05.2019	640.370	(6.749)	(0,00)
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	2.661.702	11.832	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,78253 14.05.2019	593.451	(6.772)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61015 14.05.2019	3.696.837	11.454	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05213 14.05.2019	903.385	(6.892)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413 14.05.2019	1.147.804	11.145	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	2.281.555	(7.268)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16871 14.05.2019	780.815	10.785	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,50000 14.05.2019	538.837	(7.273)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14366 14.05.2019	550.255	10.591	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,78028 14.05.2019	619.907	(7.438)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	3.296.765	10.026	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	3.874.745	(7.687)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04425 14.05.2019	760.811	9.393	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,77710 14.05.2019	621.014	(7.968)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,53023 14.05.2019	726.614	9.191	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01541 14.05.2019	2.649.577	(8.254)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14340,00001 14.05.2019	1.359.249	8.713	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	3.757.381	(8.584)	(0,00)
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	994.018	8.478	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	1.859.145	(8.762)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62220 14.05.2019	1.271.554	8.197	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,08000 14.05.2019	653.032	(8.887)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,13993 14.05.2019	1.459.914	8.048	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 22,59480 14.05.2019	771.508	(9.567)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24474 14.05.2019	635.609	7.823	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,23053 14.05.2019	1.189.352	(9.797)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,15200 14.05.2019	2.045.478	7.769	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06894 14.05.2019	921.119	(9.916)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00958 14.05.2019	805.682	7.485	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 22,48555 14.05.2019	582.508	(10.005)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	5.214.401	7.254	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	2.384.181	(10.155)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,23327 14.05.2019	674.911	7.030	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	2.203.490	(10.196)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,46740 14.05.2019	791.070	6.543	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,07300 14.05.2019	705.242	(10.791)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03157 14.05.2019	766.071	6.191	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 5,65091 14.05.2019	188.185	(11.225)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27802 14.05.2019	10.068.590	6.137	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	3.753.105	(11.624)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,58758 14.05.2019	366.417	6.100	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05138 14.05.2019	530.059	(11.671)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,20568 14.05.2019	656.198	5.884	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05173 14.05.2019	790.592	(12.166)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,98050 14.05.2019	580.647	5.730	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	3.381.078	(13.134)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	7.706.313	5.385	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,21500 14.05.2019	600.003	(13.454)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,83518 14.05.2019	2.226.864	5.234	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 276,18000 14.05.2019	307.804	(13.613)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	2.526.004	4.465	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	4.006.445	(14.134)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34100 14.05.2019	399.446	3.481	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	3.336.129	(14.358)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14321,00001 14.05.2019	614.496	3.119	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,83050 14.05.2019	515.565	(14.533)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	2.266.172	3.038	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	3.424.459	(15.295)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,97360 14.05.2019	693.437	2.882	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01514 14.05.2019	764.326	(15.362)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32900 14.05.2019	519.268	2.644	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3142,00000 14.05.2019	532.970	(15.826)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00962 14.05.2019	194.271	2.502	0,00	Kauf UYU verkauft USD zu 33,06000 14.05.2019	357.176	(17.076)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	2.759.534	2.500	0,00	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01510 14.05.2019	793.973	(18.131)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12628 14.05.2019	529.902	2.371	0,00	Kauf CLP verkauft USD zu 654,30000 14.05.2019	528.734	(18.626)	(0,01)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	5.642.165	2.352	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,85400 14.05.2019	855.835	(19.021)	(0,01)
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	1.514.567	2.008	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	3.162.445	(19.059)	(0,01)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32410 14.05.2019	550.383	1.988	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	3.402.998	(20.289)	(0,01)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,21610 14.05.2019	206.577	1.965	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	1.667.154	(20.471)	(0,01)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,92000 14.05.2019	585.450	1.920	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	3.253.269	(21.153)	(0,01)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32290 14.05.2019	425.722	1.383	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 277,95140 14.05.2019	560.906	(21.368)	(0,01)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	6.673.452	1.338	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,77500 14.05.2019	4.377.200	(21.382)	(0,01)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	1.041.281	1.253	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3117,00000 14.05.2019	575.140	(21.518)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019	55.370	1.225	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,77629 14.05.2019	520.962	(21.849)	(0,01)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,16687 14.05.2019	169.176	1.172	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3097,00000 14.05.2019	581.668	(25.355)	(0,01)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	4.676.908	1.113	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,80350 14.05.2019	740.044	(25.929)	(0,01)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27825 14.05.2019	767.728	1.099	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	2.504.819	(26.349)	(0,01)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,06809 14.05.2019	589.671	1.025	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,08100 14.05.2019	1.987.587	(26.568)	(0,01)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	2.608.833	864	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,77150 14.05.2019	616.335	(26.599)	(0,01)
Kauf COP verkauft USD zu 3241,00000 14.05.2019	925.768	814	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3104,99999 14.05.2019	658.030	(27.058)	(0,01)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,38948 14.05.2019	42.113	784	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 5,56327 14.05.2019	381.619	(28.329)	(0,01)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	156.649	623	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,79660 14.05.2019	790.549	(29.083)	(0,01)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26142 14.05.2019	1.134.053	261	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,75800 14.05.2019	640.110	(29.817)	(0,01)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,05770 14.05.2019	1.671.000	237	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 278,81720 14.05.2019	917.358	(32.199)	(0,01)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12776 14.05.2019	94.588	202	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05125 14.05.2019	1.345.860	(32.844)	(0,01)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31320 14.05.2019	615.664	197	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1119,52000 14.05.2019	882.650	(34.738)	(0,01)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 14.05.2019	47.027	23	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 41,95000 14.05.2019	506.782	(35.095)	(0,01)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27785 14.05.2019	814.769	(22)	(0,00)	Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	2.955.583	(37.796)	(0,01)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31070 14.05.2019	564.038	(245)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 5,63966 14.05.2019	624.211	(38.403)	(0,01)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06967 14.05.2019	1.184.829	(362)	(0,00)	Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	2.359.879	(38.561)	(0,01)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06962 14.05.2019	549.525	(550)	(0,00)	Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	6.848.367	(39.459)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,87728 14.05.2019	32.186	(707)	(0,00)	Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	802.322	(40.935)	(0,01)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,44500 14.05.2019	193.655	(786)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94973 14.05.2019	1.502.265	(41.773)	(0,01)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26089 14.05.2019	512.685	(908)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 5,59685 14.05.2019	611.411	(41.971)	(0,01)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32780 14.05.2019	630.291	(919)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	3.093.104	(49.608)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05249 14.05.2019	1.125.608	(946)	(0,00)	Kauf TRY verkauft USD zu 5,55438 14.05.2019	681.588	(51.606)	(0,01)
Kauf RON verkauft USD zu 4,21120 14.05.2019	106.384	(999)	(0,00)	Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	6.841.107	(58.699)	(0,02)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	2.439.490	(1.084)	(0,00)	Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	10.198.709	(59.066)	(0,02)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 14.05.2019	347.620	(1.138)	(0,00)	Kauf ARS verkauft USD zu 41,06000 14.05.2019	687.028	(61.143)	(0,02)
Kauf IDR verkauft USD zu 14112,49989 14.05.2019	134.935	(1.290)	(0,00)	Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	3.836.878	(61.781)	(0,02)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14782 14.05.2019	514.419	(1.768)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 3131,20000 14.05.2019	1.956.884	(64.634)	(0,02)
Kauf COP verkauft USD zu 3227,00000 14.05.2019	593.743	(2.045)	(0,00)	Kauf HUF verkauft USD zu 277,08000 14.05.2019	1.687.661	(69.383)	(0,02)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30170 14.05.2019	650.656	(2.050)	(0,00)	Kauf USD verkauft RUB zu 0,01499 14.05.2019	2.389.949	(71.383)	(0,02)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30093 14.05.2019	688.013	(2.249)	(0,00)	Kauf RON verkauft USD zu 4,17620 14.05.2019	4.073.516	(71.773)	(0,02)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,14000 14.05.2019	219.404	(2.478)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	1.708.789	(72.039)	(0,02)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30048 14.05.2019	554.751	(2.644)	(0,00)	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	6.778.547	(72.549)	(0,02)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	3.188.294	(2.753)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	3.860.044	(73.838)	(0,02)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,93835 14.05.2019	559.750	(2.842)	(0,00)	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	3.259.688	(74.363)	(0,02)
Kauf IDR verkauft USD zu 14238,00000 14.05.2019	4.032.391	(3.019)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05151 14.05.2019	3.941.235	(77.020)	(0,02)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30500 14.05.2019	1.437.092	(3.097)	(0,00)	Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	3.510.282	(87.342)	(0,02)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27603 14.05.2019	502.037	(3.298)	(0,00)	Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	7.002.679	(87.901)	(0,03)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05105 14.05.2019	119.600	(3.370)	(0,00)	Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	3.871.690	(89.365)	(0,03)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23438 14.05.2019	1.046.583	(3.777)	(0,00)	Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	2.676.159	(99.325)	(0,03)
Kauf IDR verkauft USD zu 14146,00002 14.05.2019	574.431	(4.139)	(0,00)	Kauf USD verkauft INR zu 0,01590 14.05.2019	3.243.651	(101.042)	(0,03)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 14.05.2019	1.580.756	(4.361)	(0,00)	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	6.415.730	(103.095)	(0,03)
Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	554.549	(4.567)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	4.579.683	(105.929)	(0,03)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27705 14.05.2019	1.601.419	(4.666)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	2.764.612	(117.631)	(0,03)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	9.538.103	(4.711)	(0,00)	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	8.444.151	(120.850)	(0,03)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	621.532	(4.986)	(0,00)	Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	10.976.127	(124.264)	(0,04)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,72000 14.05.2019	901.262	(5.215)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	4.572.199	(147.461)	(0,04)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11280 14.05.2019	926.471	(5.261)	(0,00)	Kauf CZK verkauft USD zu 22,59555 14.05.2019	12.074.237	(149.329)	(0,04)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,58900 14.05.2019	504.051	(5.446)	(0,00)	Kauf PLN verkauft USD zu 3,75831 14.05.2019	11.664.720	(206.934)	(0,06)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29951 14.05.2019	674.591	(5.828)	(0,00)	Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	6.700.792	(238.910)	(0,07)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	3.177.164	(5.873)	(0,00)	Kauf THB verkauft USD zu 31			

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	13.093.239	(507.562)	(0,15)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	19.216.733	(730.845)	(0,21)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	19.224.735	(738.847)	(0,21)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	17.679.780	(1.470.648)	(0,42)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	35.936.821	(2.065.564)	(0,59)
	(4.267.554)	(1,22)	

	Zugrunde liegendes Engagement Wäh rung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	664.517	8.086	0,00
Korea 10 Bond Future 18.06.2019	KRW	(7.345.902.176)	(16.399)	(0,00)
		(8.313)	(0,00)	

	Zugrunde liegendes Engagement Wäh rung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Zinsswaps

Pay fixed 2,3625% receive float (6m WIBO) 05.04.2029	PLN	12.610.920	55.649	0,02
Receive fixed 2,315% pay float. (3m HIBOR) 18.04.2029	HKD	9.458.190	4.257	0,00
Pay fixed 2,24% receive float (6m SIBOR) 22.02.2029	SGD	5.123.186	1.304	0,00
Pay fixed 2,355% receive float (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	1.040.400.941	979	0,00
Receive fixed 8,635% pay float. (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	20.965.655	(16.492)	(0,00)
Receive fixed 7,745% pay float. (28d MXIBTIIE) 16.02.2023	MXN	135.567.395	(38.763)	(0,01)
Pay fixed 2,699% receive float (6m SIBOR) 13.11.2028	SGD	2.049.275	(60.752)	(0,02)
		(53.818)	(0,02)	

Sonstige Aktiva und Passiva	18.329.216	5,24

Nettovermögen	349.650.807	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Indonesien	ID	11,75
Südafrika	ZA	11,11
Mexiko	MX	10,44
Russland	RU	8,93
Thailand	TH	7,89
Kolumbien	CO	7,61
Peru	PE	4,31
Brasilien	BR	3,91
Israel	IL	3,16
Nigeria	NG	2,99
Polen	PL	2,87
Serbien	RS	2,80
Irland	IE	2,62
Chile	CL	2,57
Türkei	TR	2,34
Ägypten	EG	1,95
China	CN	1,90
Rumänien	RO	1,39
Korea	KR	1,23
Tschechische Republik	CZ	1,21
Malaysia	MY	1,10
Dominikanische Republik	DO	0,93
Ghana	GH	0,46
Philippinen	PH	0,25
Argentinien	AR	0,15
Kasachstan	KZ	0,13
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,00

Emerging Market Total Return Debt Fund 4

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Petroleos Mexicanos 7,19% 12.09.2024 Reg S	MX	MXN	312.850.000	13.939.286	1,83
Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	SA	USD	11.900.000	11.709.671	1,54
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026 Reg S	AZ	USD	6.000.000	6.791.610	0,89
Petroleos Mexicanos 6,50% 13.03.2027	MX	USD	6.150.000	6.266.850	0,82
Al Candelaria (Spain) 7,50% 15.12.2028 Reg S	ES	USD	5.350.000	5.724.500	0,75
Saudi Arabian Oil 4,375% 16.04.2049 Reg S	SA	USD	4.550.000	4.435.574	0,58
Oil India 5,125% 04.02.2029	IN	USD	3.150.000	3.305.727	0,43
BPRL Int'l Singapore 4,375% 18.01.2027 EMTN	SG	USD	2.500.000	2.525.559	0,33
ONGC Videsh Vankorneft 3,75% 27.07.2026	SG	USD	2.500.000	2.449.586	0,32
Oil and Gas Holding 8,375% 07.11.2028 Reg S	BH	USD	1.975.000	2.234.318	0,29
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	1.500.000	1.364.160	0,18
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	1.225.000	1.244.509	0,16
Tupras Turkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	TR	USD	1.250.000	1.104.803	0,15
Nostrum Oil & Gas Fin. 8,00% 25.07.2022 Reg S	NL	USD	1.425.000	1.023.927	0,13
Petroleos Mexicanos 7,47% 12.11.2026	MX	MXN	21.050.000	897.796	0,12
Petrobras Global Finance 7,375% 17.01.2027	NL	USD	800.000	891.480	0,12
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	900.000	839.250	0,11
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	1.000.000	678.429	0,09
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	648.000	588.851	0,08
Bharat Petroleum 4,00% 08.05.2025 EMTN	IN	USD	500.000	502.130	0,07
			68.518.016	9,01	

Versorgungsbetriebe

NTPC 3,75% 03.04.2024 EMTN	IN	USD	9.775.000	9.753.615	1,28
NTPC 4,50% 19.03.2028 EMTN	IN	USD	2.612.000	2.663.516	0,35
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	2.475.000	2.520.627	0,33
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	1.500.000	1.519.144	0,20
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	925.000	917.107	0,12
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	500.000	477.061	0,06
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	500.000	430.205	0,06
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	250.000	220.959	0,03
AES Argentina Generacion 7,75% 02.02.2024 Reg S	AR	USD	250.000	200.000	0,03
			18.702.234	2,46	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

CNAC HK Finbridge 4,875% 14.03.2025	HK	USD	8.000.000	8.429.072	1,11
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	4.500.000	4.406.625	0,58
Klabin Austria 7,00% 03.04.2049 Reg S	AT	USD	4.225.000	4.234.295	0,56
Petkim Petrokimya Holding 5,875% 26.01.2023 Reg S	TR	USD	2.850.000	2.638.103	0,35
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	2.750.000	2.491.289	0,33
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	1.500.000	1.468.875	0,19
China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	CN	USD	1.250.000	1.220.668	0,16
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	1.250.000	1.171.188	0,15
Petropavlovsk 2016 8,125% 14.11.2022 Reg S	GB	USD	1.000.000	900.863	0,12
Bukit Makmur Man. Utama 7,75% 13.02.2022 Reg S	ID	USD	400.000	418.886	0,06
Braskem Netherlands Fin. 4,50% 10.01.2028 Reg S	NL	USD	295.000	291.209	0,04
			27.671.073	3,64	

Industrie

Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	68.900.000.000	4.658.580	0,61
Mexico City Airport Trust 4,25% 31.10.2026 Reg S	MX	USD	2.100.000	2.055.375	0,27
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	2.000.000	1.992.780	0,26
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028 Reg S	MX	USD	1.800.000	1.697.490	0,22
DP World 5,625% 25.09.2048 Reg S	AE	USD	1.575.000	1.667.468	0,22
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.10.2046 Reg S	MX	USD	900.000	844.884	0,11
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.07.2047 Reg S	MX	USD	900.000	842.625	0,11
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	700.000	700.000	0,09
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	600.000	640.618	0,08
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	500.000	472.436	0,06
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	250.000	214.487	0,03
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	250.000	201.155	0,03
			15.987.898	2,10	

IT

Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	1.125.000	1.098.138	0,14
Tencent Holdings 3,595% 19.01.2028 Reg S	KY	USD	200.000	196.851	0,03
			1.294.989	0,17	

Nicht-Basiskonsumgüter

Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	1.000.000	1.050.578	0,14
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	750.000	784.500	0,10
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	625.000	644.276	0,08
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	600.000	598.524	0,08
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	300.000	294.892	0,04
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	250.000	251.259	0,03
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	450.000	246.595	0,03
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	225.000	227.254	0,03
Alibaba Group Holding 3,40% 06.12.2027	KY	USD	200.000	195.861	0,03
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	200.000	188.260	0,02
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	250.000	180.004	0,02
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 06.04.2022	VG	USD	250.000	173.854	0,02
			4.835.857	0,64	

Basiskonsumgüter

MARB Bond 6,875% 19.01.2025 Reg S	GB	USD	2.500.000	2.507.813	0,33
JBS Investments 7,00% 15.01.2026 Reg S	AT	USD	2.275.000	2.378.513	0,31
JBS Investments 6,25% 05.02.2023 Reg S	AT	USD	2.225.000	2.267.297	0,30
Minerva Luxembourg 5,875% 19.01.2028 Reg S	LU	USD	830.000	771.900	0,10

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	250.000	243.984	0,03
				8.169.507	1,07

Finanzwesen

Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	KR	USD	5.000.000	4.721.651	0,62
Banque Centrale de Tunisie 5,75% 30.01.2025 Reg S	TN	USD	5.000.000	4.587.810	0,60
Mumtalak Sukuk Holding 5,625% 27.02.2024	KY	USD	3.400.000	3.426.734	0,45
JSC Georgia Capital 6,125% 09.03.2024 Reg S	GE	USD	3.250.000	3.089.125	0,41
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	2.000.000	2.003.050	0,26
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	1.850.000	1.880.063	0,25
Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	1.775.000	1.774.118	0,23
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	KZ	KZT	428.000.000	1.119.300	0,15
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	1.075.000	1.106.015	0,15
Development Bank of Kaza. 8,95% 04.05.2023 Reg S	GB	USD	1.025.000	1.030.563	0,14
International Personal Fin. 5,75% 07.04.2021 EMTN	GB	EUR	900.000	994.445	0,13
Dah SING Bank 5,00% VRN 15.01.2029 EMTN	HK	USD	925.000	960.810	0,13
China Cinda 4,75% 21.02.2029 EMTN	VG	USD	900.000	935.633	0,12
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	750.000	771.952	0,10
Shanghai Commercial Bank 5,00% VRN 17.01.2029	HK	USD	700.000	727.688	0,10
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20.03.2029	VG	USD	650.000	659.322	0,09
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Perpetual) EMTN	AU	USD	500.000	481.183	0,06
Banorte 5,75% VRN 04.10.2031 Reg S	MX	USD	214.000	209.506	0,03
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	200.000	197.379	0,03
				30.676.347	4,03

Grundeigentum

Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	4.375.000	4.515.338	0,59
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	3.850.000	3.987.095	0,52
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	3.625.000	3.759.015	0,49
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	3.000.000	3.207.124	0,42
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	2.375.000	2.449.985	0,32
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09.11.2027 EMTN	HK	USD	2.500.000	2.438.607	0,32
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	1.750.000	1.752.713	0,23
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	1.700.000	1.738.673	0,23
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	1.725.000	1.728.180	0,23
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	1.675.000	1.712.828	0,23
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	1.525.000	1.545.890	0,20
CFLD Cayman Investment 9,00% 31.07.2021	KY	USD	1.125.000	1.167.334	0,15
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	1.025.000	1.077.603	0,14
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	1.000.000	1.039.046	0,14
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	825.000	856.416	0,11
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	750.000	798.060	0,10
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	750.000	797.312	0,10
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	750.000	767.309	0,10
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	775.000	766.041	0,10
New Metro Global 6,75% 26.01.2020	VG	USD	750.000	756.488	0,10
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	725.000	740.489	0,10
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	675.000	715.282	0,09
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	700.000	711.832	0,09
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	700.000	708.075	0,09
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	650.000	679.560	0,09
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	650.000	651.689	0,09
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	625.000	632.216	0,08
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	650.000	625.269	0,08
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	600.000	618.480	0,08
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	600.000	611.343	0,08
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	575.000	607.479	0,08
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	550.000	571.906	0,08
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	550.000	569.409	0,07
Zhenro Properties Group 9,15% 08.03.2022	KY	USD	550.000	556.851	0,07
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	600.000	546.900	0,07
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	525.000	544.916	0,07
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	500.000	520.960	0,07
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	500.000	519.018	0,07
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	500.000	510.696	0,07
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	500.000	509.470	0,07
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	475.000	492.544	0,06
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	475.000	488.794	0,06
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	450.000	474.106	0,06
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	500.000	435.205	0,06
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	400.000	398.024	0,05
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	375.000	386.442	0,05
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	250.000	260.469	0,03
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	250.000	256.893	0,03
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	200.000	211.491	0,03
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	200.000	209.150	0,03
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	200.000	204.414	0,03
Global Prime Capital 5,50% 18.10.2023	SG	USD	200.000	195.265	0,03

Emerging Market Total Return Debt Fund ⁴ - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Uzbekistan 5,375% 20.02.2029 Reg S	UZ	USD	6.250.000	6.340.263	0,83
Indonesia 6,125% 15.05.2028	ID	IDR	100.000.000.000	6.336.243	0,83
Benin 5,75% 26.03.2026	BJ	EUR	5.350.000	5.947.379	0,78
South Africa 5,875% 22.06.2030	ZA	USD	5.582.000	5.715.694	0,75
Ivory Coast 6,125% 15.06.2033 Reg S	CI	USD	6.150.000	5.615.866	0,74
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	75.000.000.000	5.543.335	0,73
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	170.000.000	5.522.929	0,73
Colombia 5,20% 15.05.2049	CO	USD	3.725.000	3.985.787	0,52
Saudi 5,25% 16.01.2050 Reg S	SA	USD	3.575.000	3.891.298	0,51
Republic of Azerbaijan Bond 4,75% 18.03.2024 Reg S	AZ	USD	3.750.000	3.885.484	0,51
Indonesia 8,25% 15.05.2029	ID	IDR	49.000.000.000	3.561.849	0,47
Peru 6,15% 12.08.2032	PE	PEN	10.900.000	3.476.597	0,46
Uzbekistan 4,75% 20.02.2024 Reg S	UZ	USD	3.400.000	3.454.621	0,45
Oman 6,75% 17.01.2048 Reg S	OM	USD	3.600.000	3.277.566	0,43
Romania 4,625% 03.04.2049 Reg S	RO	EUR	2.675.000	3.254.579	0,43
Ivory Coast 6,375% 03.03.2028 Reg S	CI	USD	3.150.000	3.069.999	0,40
Costa Rica 4,25% 26.01.2023 Reg S	CR	USD	3.000.000	2.880.000	0,38
Oman 5,625% 17.01.2028 Reg S	OM	USD	3.000.000	2.862.105	0,38
Kenya 8,25% 28.02.2048 Reg S	KE	USD	2.850.000	2.823.153	0,37
Peru 6,95% 12.08.2031 Reg S	PE	PEN	8.250.000	2.817.481	0,37
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	2.575.000	2.655.474	0,35
Ghana 8,125% 26.03.2032 Reg S	GH	USD	2.550.000	2.533.425	0,33
Sri Lanka 6,85% 03.11.2025 Reg S	LK	USD	2.500.000	2.503.099	0,33
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	2.275.000	2.305.055	0,30
Indonesia 8,25% 15.05.2036	ID	IDR	29.384.000.000	2.068.952	0,27
Zambia 8,97% 30.07.2027 Reg S	ZM	USD	2.700.000	1.886.895	0,25
Angola 9,50% 12.11.2025 Reg S	AO	USD	1.650.000	1.855.136	0,24
Brazil 6,00% 15.08.2026	BR	BRL	2.000.000	1.817.380	0,24
Egypt 6,375% 11.04.2031 Reg S	EG	EUR	1.575.000	1.741.916	0,23
Ivory Coast 5,25% 22.03.2030 Reg S	CI	EUR	1.575.000	1.683.221	0,22
Oman 6,50% 08.03.2047 Reg S	OM	USD	1.775.000	1.592.738	0,21
Angola 8,25% 09.05.2028 Reg S	AO	USD	1.424.000	1.494.128	0,20
Egypt 7,50% 31.01.2027 Reg S	EG	USD	1.250.000	1.291.640	0,17
South Africa 6,25% 08.03.2041	ZA	USD	1.200.000	1.238.850	0,16
Egypt 7,60% 01.03.2029 Reg S	EG	USD	1.200.000	1.212.378	0,16
South Africa 6,30% 22.06.2048	ZA	USD	1.200.000	1.205.502	0,16
Ukraine 7,375% 25.09.2032 Reg S	UA	USD	1.250.000	1.105.438	0,15
Kenya 7,25% 28.02.2028 Reg S	KE	USD	1.075.000	1.069.792	0,14
Oman 5,375% 08.03.2027 Reg S	OM	USD	1.050.000	990.885	0,13
Ghana 8,95% 26.03.2051 Reg S	GH	USD	975.000	967.429	0,13
Egypt 8,70% 01.03.2049 Reg S	EG	USD	875.000	904.646	0,12
Romania 3,50% 03.04.2034 Reg S	RO	EUR	775.000	877.235	0,12
Zambia 8,50% 14.04.2024 Reg S	ZM	USD	1.200.000	839.368	0,11
Namibiands 5,25% 29.10.2025 Reg S	NA	USD	860.000	836.458	0,11
Ivory Coast 5,75% 31.12.2032 Reg S	CI	USD	709.520	671.568	0,09
South Africa 4,30% 12.10.2028	ZA	USD	582.000	543.739	0,07
Ghana 7,875% 26.03.2027 Reg S	GH	USD	500.000	508.681	0,07
Angola 9,375% 08.05.2048 Reg S	AO	USD	350.000	376.825	0,05
			293.609.493	38,61	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	450	8.003.370	1,05
				8.003.370	1,05

Kommunikationsdienste

Bharti Airtel Int'l 5,35% 20.05.2024 Reg S	NL	USD	2.350.000	2.454.284	0,32
Turkcell İletişim Hizmetleri 5,75% 15.10.2025 Reg S	TR	USD	1.250.000	1.151.313	0,15
Turkcell İletişim Hizmetleri 5,80% 11.04.2028 Reg S	TR	USD	1.250.000	1.092.600	0,14
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	1.000.000	838.053	0,11
				5.536.250	0,73

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Petroleos Mexicanos 6,875% 04.08.2026	MX	USD	5.000.000	5.235.650	0,69
Oil and Gas Holding 7,50% 25.10.2027 Reg S	BH	USD	1.600.000	1.711.000	0,22
				6.946.650	0,91

Versorgungsbetriebe

Empresa Electrica Guacolda 4,56% 30.04.2025 Reg S	CL	USD	3.250.000	3.082.200	0,41
AES Gener 7,125% VRN 26.03.2079 Reg S	CL	USD	1.475.000	1.546.906	0,20
Consorcio Transmataro 4,70% 16.04.2034 Reg S	PE	USD	850.000	867.143	0,11
Infraestructura Energetica 3,75% 14.01.2028 Reg S	MX	USD	450.000	415.125	0,05
Generacion Mediterranea 9,625% 27.07.2023 Reg S	AR	USD	409.000	316.979	0,04
Energuate Trust 5,875% 03.05.2027 Reg S	KY	USD	200.000	200.502	0,03
Empresa Distribuidora 9,75% 25.10.2022 Reg S	AR	USD	150.000	136.500	0,02
				6.565.355	0,86

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

First Quantum Minerals 6,875% 01.03.2026 144A	CA	USD	2.450.000	2.303.000	0,30
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 Reg S	NL	USD	2.050.000	2.097.636	0,28
Suzano Austria 6,00% 15.01.2029 Reg S	AT	USD	1.175.000	1.260.070	0,17
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	475.000	491.720	0,06
				6.152.426	0,81

Industrie

Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 05.07.2034 Reg S	KY	USD	1.100.000	1.175.598	0,15
				1.175.598	0,15

Nicht-Basiskonsumgüter

Jaguar Land Rover Auto. 4,50% 01.10.2027 144A	GB	USD	1.000.000	830.000	0,11
				830.000	0,11

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Finanzwesen					
Yapi ve Kredi Bankasi 13,875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	4.675.000	4.633.776	0,61
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	1.851.010	1.591.869	0,21
Banco BTG Pactual 7,75% VRN 15.02.2029 Reg S	BR	USD	1.200.000	1.225.800	0,16
				7.451.445	0,98

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	1.000.000	975.000	0,13
				975.000	0,13

Staatsanleihen

Russia Inflation Linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	1.450.000.000	26.120.542	3,43
Serbia Treasury Bonds 5,875% 08.02.2028	RS	RSD	1.542.000.000	15.790.425	2,08
Colombia 7,00% 30.06.2032	CO	COP	43.000.000.000	13.342.638	1,75
China 3,25% 22.11.2028	CN	CNY	90.000.000	13.187.354	1,73
South Africa 8,75% 28.02.2048	ZA	ZAR	205.000.000	12.953.077	1,70
Nigeria 13,953% 16.01.2020	NG	NGN	3.190.000.000	8.068.908	1,06
South Africa 8,25% 31.03.2032	ZA	ZAR	120.000.000	7.687.718	1,01
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	2.944.800.000	7.512.709	0,99
South Africa 1,875% 31.03.2029	ZA	ZAR	90.000.000	6.444.440	0,85
Qatar 4,817% 14.03.2049 Reg S	QA	USD	5.425.000	5.840.685	0,77
Argentina 5,875% 11.01.2028	AR	USD	7.840.000	5.426.260	0,71
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	73.000.000	4.284.692	0,56
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	1.255.200.000	3.211.216	0,42
Argentina 7,50% 22.04.2026	AR	USD	3.750.000	2.812.969	0,37
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	1.110.000.000	2.773.418	0,36
Republic of Surinam 9,25% 26.10.2026 Reg S	SR	USD	2.475.000	2.428.594	0,32
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	7.425.000	1.465.797	0,19
Uruguay 5,10% 18.06.2050	UY	USD	1.250.000	1.321.563	0,17
Philippines 6,25% 14.01.2036	PH	PHP	61.000.000	1.293.779	0,17
Uruguay 4,975% 20.04.2055	UY	USD	1.250.000	1.290.625	0,17
Argentina 5,625% 26.01.2022	AR	USD	1.250.000	974.375	0,13
Ghana 21,00% 23.03.2020	GH	GHS	1.050.000	212.640	0,03
				144.444.424	18,99

Nicht aufgeführt

Energie

PDVSA 12,75% 17.02.2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	500.000	138.585	0,02
PDVSA 9,00% 17.11.2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	500.000	134.715	0,02
PDVSA 6,00% 15.11.2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	500.000	113.585	0,01
PDVSA 6,00% 16.05.2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	500.000	112.500	0,01
				499.585	0,07

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Samarco Min. 4,125% 01.11.2022 Reg S (Defaulted)	BR	USD	1.000.000	690.010	0,09
Samarco Min. 5,375% 26.09.2024 Reg S (Defaulted)	BR	USD	394.000	281.714	0,04
				971.724	0,13

Nicht-Basiskonsumgüter

Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	500.000	161.667	0,02
				161.667	0,02

Staatsanleihen

Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	82.650.000	4.665.719	0,61
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	83.500.000	4.580.875	0,60
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	87.150.000	4.550.283	0,60
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	11.600.000	2.276.103	0,30
Malaysia 3,733% 15.06.2028	MY	MYR	7.000.000	1.675.338	0,22
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	16.800.000	910.402	0,12
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	4.050.000	812.013	0,11
				19.470.733	2,56

Bruchteile

(7) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 723.535.166)

731.675.128 **96,21**

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettow ermög en
Credit Default Swaps				
Gekauft Schutz auf Russland 1,00% 20.06.2024	USD	33.000.000	388.358	0,05
Gekauft Schutz auf CDX EM CDS1 S\$1 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	3.500.000	147.039	0,02
Gekauft Schutz auf Peru 1,00% 20.06.2024	USD	7.000.000	(147.278)	(0,02)
Gekauft Schutz auf iTraxx Asia X-Japan S\$1 20.06.2024	USD	15.000.000	(255.703)	(0,03)
Gekauft Schutz auf Chile 1,00% 20.06.2024	USD	9.500.000	(284.481)	(0,04)
Verkauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	15.500.000	(2.301.439)	(0,30)
			(2.453.504)	(0,32)

Credit Default Swaps

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.05.2019	30.352.224	761.893	0,10
Kauf MXN verkauft USD zu 19,50850 07.05.2019	16.550.786	431.757	0,06
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12843 07.05.2019	58.547.050	411.161	0,05
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62589 07.05.2019	51.959.933	362.790	0,05
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019	9.872.355	327.195	0,04
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24414 07.05.2019	31.760.874	304.312	0,04
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16945 07.05.2019	20.462.149	281.246	0,04
Kauf BRL verkauft USD zu 3,97150 07.05.2019	31.842.377	260.071	0,03
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26441 07.05.2019	19.907.959	236.938	0,03
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,74024 07.05.2019	8.094.847	228.027	0,03
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 07.05.2019	7.218.273	208.905	0,03
Kauf USD verkauft THB zu 0,03142 07.05.2019	70.895.097	197.645	0,03
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00352 07.05.2019	9.867.171	173.559	0,02
Kauf USD verkauft SGD zu 0,17395 07.05.2019	32.052.539	146.465	0,02
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 04.06.2019	25.800.444	103.439	0,01
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32100 07.05.2019	103.272	103.272	0,01
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02183 04.06.2019	5.685.856	102.005	0,01
Kauf KZT verkauft USD zu 384,75000 06.05.2019	9.958.500	97.730	0,01
Kauf ARS verkauft USD zu 45,50000 07.05.2019	4.439.121	92.072	0,01
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 07.05.2019	8.618.393	74.824	0,01
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02273 07.05.2019	5.671.282	74.173	0,01
Kauf USD verkauft SGD zu 0,17363 14.05.2019	32.056.290	71.919	0,01
Kauf IDR verkauft USD zu 14240,00000 07.05.2019	51.659.894	63.471	0,01
Kauf ILS verkauft TRY zu 3,59734 04.06.2019	63.023.512	61.895	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17498 07.05.2019	1.256.182	58.778	0,01
Kauf PHP verkauft USD zu 52,54000 07.05.2019	4.181.424	55.177	0,01
Kauf IDR verkauft USD zu 14280,00000 07.05.2019	13.599.400	54.956	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14888 07.05.2019	13.646.380	50.272	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26195 07.05.2019	19.091.918	47.571	0,01
Kauf RUB verkauft USD zu 64,92000 07.05.2019	9.999.738	43.176	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019	54.302.005	41.666	0,01
Kauf MYR verkauft USD zu 4,15750 07.05.2019	7.629.826	41.062	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 04.06.2019	12.675.716	40.929	0,01
Kauf USD verkauft INR zu 0,01431 04.06.2019	39.728.129	32.418	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 679,75000 07.05.2019	13.522.612	31.564	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03236 07.05.2019	33.364.518	28.654	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16726 07.05.2019	45.920.612	27.739	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00031 04.06.2019	7.206.824	27.301	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01437 07.05.2019	50.094.556	25.803	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25780 07.05.2019	1.387.293	21.575	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07076 07.05.2019	1.415.279	20.393	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1165,60000 04.06.2019	25.356.996	18.051	0,00
Kauf ARS verkauft USD zu 45,25000 07.05.2019	1.123.094	16.995	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73531 04.06.2019	33.230.994	16.798	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,92600 07.05.2019	71.574.704	16.286	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25397 07.05.2019	34.343.694	15.925	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26185 04.06.2019	12.606.622	15.563	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 10.06.2019	51.322.443	14.790	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24495 07.05.2019	1.120.127	14.472	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12943 07.05.2019	1.706.614	13.508	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12747 07.05.2019	1.973.307	12.159	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,79000 07.05.2019	4.916.406	11.315	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06984 07.05.2019	7.574.359	10.006	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12619 07.05.2019	1.943.052	9.763	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24201 07.05.2019	11.013.374	8.650	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,96600 07.05.2019	1.211.548	8.204	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,42788 07.05.2019	1.147.500	7.323	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,91100 07.05.2019	5.105.364	6.184	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00348 04.06.2019	1.395.594	5.702	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73805 07.05.2019	1.162.862	5.474	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23532 07.05.2019	21.845.640	5.188	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01549 07.05.2019	5.014.921	5.118	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23563 07.05.2019	3.311.172	5.110	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06998 07.05.2019	1.158.520	3.729	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82790 07.05.2019	15.208.600	3.529	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00147 07.05.2019	13.554.176	3.339	0,00
Kauf KZT verkauft USD zu 383,05000 04.06.2019	10.002.697	3.233	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60935 07.05.2019	1.295.246	3.095	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,94900 07.05.2019	1.216.004	2.986	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,00000 07.05.2019	7.454.441	2.721	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00347 04.06.2019	8.855.012	2.299	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12253 07.05.2019	1.277.439	2.245	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14836 04.06.2019	13.055.443	1.988	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04371 07.05.2019	5.111.548	1.717	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,07110 07.05.2019	4.616.897	1.111	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26158 04.06.2019	3.132.826	610	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05260 07.05.2019	21.600.552	481	0,00
Kauf RSD verkauft USD zu 105,41250 04.06.2019	481.309	452	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,74066 07.05.2019	591.782	(93)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00948 07.05.2019	481.667	(575)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 51,85000 07.05.2019	5.211.668	(576)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81896 07.05.2019	406.655	(856)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06950 04.06.2019	4.454.515	(992)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30202 07.05.2019	30.538.008	(1.010)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30170 07.05.2019	1.235.015	(1.345)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 04.06.2019	7.462.308	(1.468)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,24340 07.05.2019	1.168.874	(1.941)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,85560 04.06.2019	5.117.739	(1.950)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,89500 07.05.2019	483.684	(2.017)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03235 04.06.2019	15.740.114	(2.219)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01924 04.06.2019	5.201.799	(2.245)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,74050 07.05.2019	13.057.043	(2.352)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 678,13000 04.06.2019	13.554.916	(2.532)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,23360 07.05.2019	414.091	(2.969)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,96723 07.05.2019	1.178.269	(2.991)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27811 04.06.2019	8.192.140	(4.305)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31530 04.06.2019	30.497.391	(4.617)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14024,00002 07.05.2019	365.475	(5.102)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,24658 04.06.2019	3.314.196	(5.121)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,29700 07.05.2019	1.269.639	(5.327)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,09720 04.06.2019	21.504.776	(5.559)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 287,89700 07.05.2019	1.398.545	(5.875)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,96539 07.05.2019	266.230	(6.890)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30400 07.05.2019	3.821.126	(7.952)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,13600 04.06.2019	11.011.364	(8.572)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30180 07.05.2019	11.429.856	(9.002)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30350 07.05.2019	4.209.778	(9.397)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01911 07.05.2019	1.147.569	(10.618)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,36468 04.06.2019	7.559.444	(11.009)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14207,99999 07.05.2019	11.459.894	(11.704)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,94700 04.06.2019	34.276.919	(12.094)	(0,00)
Kauf USD verkauft KZT zu 0,00262 06.05.2019	10.056.230	(12.893)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03128 04.06.2019	71.493.416	(16.102)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82198 07.05.2019	12.612.311	(16.584)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36050 07.05.2019	33.234.840	(19.439)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,87600 07.05.2019	1.209.236	(19.439)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,34000 07.05.2019	5.271.041	(21.934)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,89000 04.06.2019	33.403.982	(22.306)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,85212 07.05.2019	1.128.138	(24.570)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,84190 07.05.2019	1.114.534	(26.177)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,58000 07.05.2019	39.946.263	(28.537)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3224,00000 07.05.2019	7.247.027	(28.755)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78700 07.05.2019	7.559.489	(34.108)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14313,00000 10.06.2019	23.726.311	(34.148)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88961 07.05.2019	11.316.214	(35.531)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,83000 07.05.2019	12.786.409	(39.913)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,76820 07.05.2019	1.130.509	(40.480)	(0,01)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,80500 07.05.2019	10.688.427	(42.004)	(0,01)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81157 07.05.2019	10.829.926	(43.705)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,84200 07.05.2019	1.944.568	(45.636)	(0,01)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 07.05.2019	11.864.943	(48.778)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	54.216.056	(49.277)	(0,01)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81000 07.05.2019	15.179.130	(57.198)	(0,01)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27745 07.05.2019	62.963.842	(60.983)	(0,01)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03114 07.05.2019	11.466.776	(70.609)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 6,09120 07.06.2019	45.100.473	(76.606)	(0,01)
Kauf RON verkauft USD zu 4,23610 07.05.2019	24.071.198	(81.319)	(0,01)
Kauf ARS verkauft USD zu 45,78000 04.06.2019	5.522.062	(99.689)	(0,01)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,39000 07.05.2019	26.008.480	(100.950)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 283,94540 07.05.2019	5.841.123	(104.373)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 31,75200 07.05.2019	22.754.693	(118.866)	(0,02)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55466 07.05.2019	9.463.915	(121.137)	(0,02)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35479 14.05.2019	32.206.539	(150.249)	(0,02)
Kauf HUF verkauft USD zu 283,95700 14.05.2019	10.046.282	(173.927)	(0,02)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01887 07.05.2019	8.300.125	(179.200)	(0,02)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,13000 07.05.2019	8.435.178	(198.614)	(0,03)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,43000 07.05.2019	11.624.796	(268.652)	(0,04)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01531 07.05.2019	30.935.523	(326.308)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1139,40000 07.05.2019	14.995.236	(336.738)	(0,04)
Kauf THB verkauft USD zu 4,08400 07.05.2019	36.678.012	(454.525)	(0,06)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 07.05.2019	77.186.285	(767.164)	(0,10)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,85850 07.05.2019	62.579.158	(1.296.180)	(0,17)
		257.039	0,03

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12157 07.05.2019	58.221.751	52.447	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88822 07.05.2019	1.300.357	(6.109)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88440 07.05.2019	1.225.582	(11.006)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88886 11.06.2019	59.123.785	(52.167)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88791 07.05.2019	55.995.301	(282.374)	(0,04)
		(299.209)	(0,04)

A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	146.345	108	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11628 07.05.2019	11.542	(44)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	147.569	(94)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	158.714	(827)	(0,00)
		(857)	(0,00)

D-ACC-Anteile (USD) (EUR/USD abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	98.497	73	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	98.642	(63)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	99.013	(516)	(0,00)
		(506)	(0,00)

E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	43.826.357	32.439	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	44.296.732	(28.343)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88800 07.05.2019	44.043.870	(217.513)	(0,03)
		(213.417)	(0,03)

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12148 07.05.2019	116.406.075	95.510	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88901 11.06.2019	127.283.639	(91.053)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88778 07.05.2019	135.457.147	(702.228)	(0,09)
		(642.812)	(0,08)
I-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76787 11.06.2019	109.590.559	301.063	0,04
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29985 07.05.2019	110.797.486	(299.357)	(0,04)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76012 07.05.2019	111.835.397	(1.037.912)	(0,14)
		(1.036.206)	(0,14)
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	14.514.845	10.744	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88510 07.05.2019	348.661	(2.856)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	14.416.788	(9.224)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88791 07.05.2019	14.240.854	(71.814)	(0,01)
		(73.150)	(0,01)
Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12157 07.05.2019	87.776.088	79.070	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88886 11.06.2019	89.583.851	(79.043)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88793 07.05.2019	88.218.620	(442.531)	(0,06)
		(442.504)	(0,06)
Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	59.543.935	138.786 0,02
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	7.549.750	137.546 0,02
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	(15.477.656)	88.826 0,01
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(754.960)	21.002 0,00
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(6.281.780)	10.092 0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	4.046.851	8.910 0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(1.965.094)	(9.369) (0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(6.646.500)	(34.109) (0,00)
Korea 10 Bond Future 18.06.2019	KRW	(16.606.170.000)	(37.072) (0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	21.760.749	(59.409) (0,01)
		265.203	0,03
Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Receive fixed 4,235% pay float. (3m KLIBOR) 07.11.2028	MYR	33.200.000	230.450 0,03
Receive fixed 2,1175% pay float. (3m Korean CD) 07.11.2028	KRW	5.217.550.000	184.733 0,02
Receive fixed 8,455% pay float. (28d MXIBTIE) 26.01.2029	MXN	130.000.000	143.527 0,02
Receive fixed 8,685% pay float. (28d MXIBTIE) 27.12.2028	MXN	69.140.000	135.524 0,02
Receive fixed 2,3% pay float. (3m ILS) 08.11.2028	ILS	9.200.000	126.928 0,02
Pay fixed 1,1575% receive float. (6m HUF BUBOR) 23.02.2023	HUF	6.250.000.000	121.546 0,02
Pay fixed 2,3625% receive float (6m WIBO) 05.04.2029	PLN	20.000.000	88.255 0,01
Receive fixed 9,605% pay float. (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	9.400.000	82.630 0,01
Receive fixed 1,7975% pay float. (3m Korean CD) 08.03.2029	KRW	5.930.940.000	66.175 0,01
Pay fixed 1,9975% receive float (6m CZK PRIBOR) 08.03.2029	CZK	243.560.000	45.200 0,01
Receive fixed 1,87% pay float. (3m ILS) 08.03.2029	ILS	10.320.000	22.391 0,00
Pay fixed 2,34% receive float (6m HUF LIBOR) 08.03.2029	HUF	797.240.000	4.764 0,00
Pay fixed 2,355% receive float (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	2.300.000.000	2.163 0,00
Pay fixed 8,72% receive float (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	11.540.000	(1.177) (0,00)
Pay fixed 1,6% receive float (6m HUF LIBOR) 28.02.2024	HUF	2.200.000.000	(16.725) (0,00)
Pay fixed 2,32% receive float (6m SIBOR) 11.03.2029	SGD	7.210.000	(33.879) (0,00)
Receive fixed 3,805% pay float. (3m KLIBOR) 07.03.2029	MYR	36.950.000	(64.291) (0,01)
Receive fixed 2,4125% pay float. (6m WIBO) 08.03.2029	PLN	21.950.000	(68.941) (0,01)
Pay fixed 4,11% receive float (6m CLP) 08.03.2029	CLP	4.135.520.000	(80.766) (0,01)
Receive fixed 7,9% pay float. (3m JIBAR) 03.04.2029	ZAR	149.000.000	(88.505) (0,01)
Pay fixed 4,175% receive float (6m CLP) 11.12.2028	CLP	3.882.500.000	(111.475) (0,01)
Pay fixed 9,66% receive float (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	15.700.000	(139.330) (0,02)
Receive fixed 7,745% pay float. (28d MXIBTIE) 16.02.2023	MXN	492.000.000	(140.677) (0,02)
Pay fixed 2,6725% receive float (6m SIBOR) 09.11.2028	SGD	6.400.000	(179.047) (0,02)
Pay fixed 2,4575% receive float (6m CZK PRIBOR) 08.11.2028	CZK	209.600.000	(332.686) (0,04)
Pay fixed 3,185% receive float (6m HUF LIBOR) 08.11.2028	HUF	1.709.900.000	(446.740) (0,06)
		(449.953)	(0,06)
Sonstige Aktiva und Passiva			
		34.528.296	4,54
Nettvermögen		760.518.897	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Mexiko	MX	6,99
Indonesien	ID	6,82
Kaimaninseln	KY	6,73
Thailand	TH	5,34
Südafrika	ZA	5,27
Russland	RU	3,43
Korea	KR	3,17
Brasilien	BR	3,01
Indien	IN	2,86
Nigeria	NG	2,84
Saudi Arabia	SA	2,63
Ägypten	EG	2,61
Peru	PE	2,40
Kolumbien	CO	2,28
Polen	PL	2,08
Serbien	RS	2,08
Hongkong	HK	1,99
Vereinigtes Königreich	GB	1,99
China	CN	1,89
Türkei	TR	1,63
Chile	CL	1,54
Jungferninseln (British)	VG	1,47
Elfenbeinküste	CI	1,45
Aserbaidtschan	AZ	1,40
Singapur	SG	1,39
Österreich	AT	1,33
Argentinien	AR	1,30
Uzbekistan	UZ	1,29
Ukraine	UA	1,23
Ghana	GH	1,15
Oman	OM	1,15
Irland	IE	1,05
Niederlande	NL	1,04
Sri Lanka	LK	0,98
Ruanda	RW	0,84
Benin	BJ	0,78
Katar	QA	0,77
Spanien	ES	0,75
Tunisia	TN	0,60
Rumänien	RO	0,54
Bahrein	BH	0,52
Kanada	CA	0,51
Kenia	KE	0,51
Philippinen	PH	0,50
Angola	AO	0,49
Georgia	GE	0,41
Costa Rica	CR	0,38
Sambia	ZM	0,36
Uruguay	UY	0,34
Surinam	SR	0,32
Mauritius	MU	0,31
Mongolei	MN	0,25
Malaysia	MY	0,22
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,22
Luxemburg	LU	0,18
übernational	SU	0,16
Kasachstan	KZ	0,15
Namibia	NA	0,11
Venezuela	VE	0,07
Australien	AU	0,06
Bermuda	BM	0,03
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,79

Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund 4

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Staatsanleihen

Brazil 6,00% 15.08.2024	BR	BRL	15.500.000	13.788.360	18,31
Mexico 4,50% 04.12.2025	MX	MXN	24.400.000	8.380.902	11,13
Israel 1,75% 29.09.2023	IL	ILS	15.300.000	4.854.416	6,45
Brazil 6,00% 15.05.2021	BR	BRL	5.210.000	4.497.290	5,97
Israel 0,75% 31.05.2027	IL	ILS	12.500.000	3.794.073	5,04
Chile 3,00% 01.02.2021	CL	CLP	76.000	3.259.602	4,33
Thailand 1,20% 14.07.2021	TH	THB	70.400.000	2.375.975	3,16
Korea Treasury Inflation Linked 1,00% 10.06.2026	KR	KRW	2.350.000.000	2.159.757	2,87
Thailand 1,25% 12.03.2028	TH	THB	63.000.000	1.938.134	2,57
Chile 3,00% 01.05.2028	CL	CLP	39.000	1.848.679	2,46
Mexico 2,00% 09.06.2022	MX	MXN	4.000.000	1.245.079	1,65
Peru 6,15% 12.08.2032	PE	PEN	2.600.000	829.280	1,10
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	10.506.000.000	744.274	0,99
Dominican Republic Bond 15,95% 04.06.2021 Reg S	DO	DOP	28.800.000	646.333	0,86
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	17.500.000	568.537	0,76
Mexico Inflation Linked 4,00% 08.11.2046	MX	MXN	800.000	264.608	0,35
Dominican Republic Bond 10,40% 10.05.2019 Reg S	DO	DOP	5.900.000	116.867	0,16
				51.312.166	68,15

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	1.424	0,00
				1.424	0,00

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Staatsanleihen

Turkey 3,00% 21.07.2021	TR	TRY	12.000.000	4.136.454	5,49
Turkey 3,00% 23.02.2022	TR	TRY	9.900.000	3.245.748	4,31
South Africa Inflation Linked 2,60% 31.03.2028	ZA	ZAR	22.900.000	3.013.456	4,00
South Africa 8,25% 31.03.2032	ZA	ZAR	36.000.000	2.306.315	3,06
Russia Inflation Linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	123.000.000	2.215.743	2,94
Serbia Treasury Bonds 5,875% 08.02.2028	RS	RSD	161.500.000	1.653.796	2,20
Nigeria 13,933% 16.01.2020	NG	NGN	460.000.000	1.163.542	1,55
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	224.300.000	572.229	0,76
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	160.000.000	399.772	0,53
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	95.700.000	244.832	0,33
Philippines 6,25% 14.01.2036	PH	PHP	10.000.000	212.095	0,28
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	650.000	128.319	0,17
Ghana 21,00% 23.03.2020	GH	GHS	100.000	20.251	0,03
				19.312.552	25,65

Nicht aufgeführt

Staatsanleihen

Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	8.400.000	474.193	0,63
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	8.425.000	462.202	0,61
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	8.825.000	460.772	0,61
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	950.000	186.405	0,25
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	1.700.000	92.124	0,12
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	300.000	60.149	0,08
				1.735.845	2,31

Bruchteile	(1)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 75.096.614)

	72.361.986	96,11

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	6.364.389	244.457	0,32
Kauf MXN verkauft USD zu 19,41440 14.05.2019	8.824.017	175.876	0,23
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019	2.901.094	147.386	0,20
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17128 14.05.2019	4.185.960	122.510	0,16
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	4.569.074	109.597	0,15
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019	2.313.905	91.751	0,12
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019	2.403.918	85.914	0,11
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25771 14.05.2019	4.450.726	70.316	0,09
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	3.767.741	54.706	0,07
Kauf MXN verkauft USD zu 19,39279 14.05.2019	2.906.493	54.631	0,07
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	1.999.244	53.648	0,07
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	1.321.185	46.383	0,06
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019	1.532.685	44.805	0,06
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019	1.677.255	44.780	0,06
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019	824.423	40.811	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019	2.295.222	38.378	0,05
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26608 14.05.2019	1.896.404	34.250	0,05
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	1.722.339	33.661	0,04
Kauf MXN verkauft USD zu 19,45601 14.05.2019	1.195.877	26.450	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 0,00358 14.05.2019	717.277	23.772	0,03
Kauf USD verkauft HUF zu 1,14772 14.05.2019	951.951	22.463	0,03
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26658 14.05.2019	434.087	22.033	0,03

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	790.314	19.871	0,03
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019	1.422.111	18.112	0,02
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	2.184.809	16.599	0,02
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	4.612.673	16.286	0,02
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	1.351.998	16.077	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13715 14.05.2019	1.087.624	15.412	0,02
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48470 14.05.2019	580.609	13.717	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	698.433	13.536	0,02
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26660 14.05.2019	259.032	13.162	0,02
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019	1.477.499	13.117	0,02
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26742 14.05.2019	242.033	13.081	0,02
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	1.448.499	12.126	0,02
Kauf USD verkauft TRY zu 0,18121 14.05.2019	134.457	11.963	0,02
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019	638.669	10.794	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17952 14.05.2019	136.786	10.777	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 71,51700 14.05.2019	409.036	10.582	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26298 14.05.2019	286.939	10.497	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	1.189.532	10.403	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,18035 14.05.2019	123.973	10.385	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	789.273	10.018	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,18082 14.05.2019	111.160	9.625	0,01
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	581.813	9.558	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17701 14.05.2019	149.267	9.511	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26643 14.05.2019	183.174	9.190	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	914.285	8.700	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26795 14.05.2019	151.461	8.507	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 19,58383 14.05.2019	287.839	8.299	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17229 14.05.2019	209.007	7.395	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	1.981.430	7.292	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26734 14.05.2019	134.209	7.216	0,01
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019	842.392	6.908	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17671 14.05.2019	106.001	6.563	0,01
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31300 14.05.2019	241.928	6.002	0,01
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	624.063	5.397	0,01
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02435 14.05.2019	55.135	5.386	0,01
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	2.280.447	5.116	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14887 14.05.2019	1.394.329	5.076	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	2.866.822	4.977	0,01
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32300 14.05.2019	1.368.342	4.487	0,01
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	569.104	4.187	0,01
Kauf PHP verkauft USD zu 52,60000 14.05.2019	299.620	4.171	0,01
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,46740 14.05.2019	466.566	3.859	0,01
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	1.365.617	3.782	0,01
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32500 14.05.2019	932.932	3.623	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17045 14.05.2019	144.441	3.513	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	719.825	3.473	0,00
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	761.292	3.384	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,24046 14.05.2019	307.841	3.323	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14043 14.05.2019	176.038	3.010	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 70,24000 14.05.2019	379.072	2.863	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25947 14.05.2019	121.524	2.762	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	864.435	2.751	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,58758 14.05.2019	164.455	2.738	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25816 14.05.2019	151.461	2.663	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07111 14.05.2019	123.913	2.529	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,34577 14.05.2019	153.108	2.500	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07075 14.05.2019	160.223	2.438	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,74900 14.05.2019	131.870	2.215	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25826 14.05.2019	123.046	2.212	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61015 14.05.2019	700.525	2.170	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14291,99997 14.05.2019	710.071	2.159	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,13993 14.05.2019	358.517	1.976	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14263,00002 14.05.2019	1.821.115	1.832	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25491 14.05.2019	364.572	1.729	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	1.226.174	1.706	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05305 14.05.2019	157.184	1.531	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62267 14.05.2019	185.499	1.220	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	1.659.088	1.159	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00962 14.05.2019	81.345	1.048	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27994 14.05.2019	133.370	999	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257 14.05.2019	133.007	959	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00958 14.05.2019	102.232	950	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	506.323	895	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07002 14.05.2019	162.453	758	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10001 14.05.2019	481.349	645	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	642.652	582	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	1.230.107	513	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	370.298	491	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27849 14.05.2019	186.441	424	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	1.536.307	308	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	341.891	306	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	1.032.374	246	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	587.743	195	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27825 14.05.2019	57.238	82	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27798 14.05.2019	184.774	82	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26142 14.05.2019	218.494	50	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	267.837	38	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30174 14.05.2019	118.956	(70)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06967 14.05.2019	366.653	(112)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	33.968	(135)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27752 14.05.2019	184.774	(221)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	535.427	(258)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30106 14.05.2019	114.126	(326)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96008 14.05.2019	9.546	(327)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59555 14.05.2019	32.794	(406)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01920 14.05.2019	125.873	(465)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,14001 14.05.2019	55.838	(631)	(0,00)

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	794.955	(686)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,72500 14.05.2019	122.083	(782)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05218 14.05.2019	123.930	(846)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27603 14.05.2019	136.149	(894)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	2.064.462	(1.020)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27705 14.05.2019	362.323	(1.056)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27566 14.05.2019	138.928	(1.095)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	714.136	(1.320)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	64.753	(1.401)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 105,05000 14.05.2019	554.907	(1.473)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39998 14.05.2019	850.214	(1.687)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,14359 14.05.2019	128.044	(1.831)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	397.103	(1.872)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	592.292	(1.887)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05207 14.05.2019	212.766	(1.891)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	511.823	(2.180)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	482.716	(2.234)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,92300 14.05.2019	506.755	(2.392)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	1.056.665	(2.414)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	830.062	(2.571)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,90300 14.05.2019	286.703	(2.808)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72820 14.05.2019	1.431.141	(2.844)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	823.262	(2.904)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	706.918	(3.043)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,64856 14.05.2019	51.518	(3.093)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	801.792	(3.115)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	719.330	(3.213)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	287.113	(3.525)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05110 14.05.2019	133.176	(3.649)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,87350 14.05.2019	230.283	(3.979)	(0,01)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	716.857	(4.320)	(0,01)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	737.654	(4.398)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01896 14.05.2019	268.169	(4.429)	(0,01)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,59681 14.05.2019	7.964.286	(4.852)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	750.202	(4.878)	(0,01)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27614 14.05.2019	814.949	(5.019)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,80100 14.05.2019	162.386	(5.631)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05150 14.05.2019	302.233	(5.945)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05109 14.05.2019	223.325	(6.141)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05125 14.05.2019	253.953	(6.197)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05148 14.05.2019	311.899	(6.243)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77150 14.05.2019	150.073	(6.477)	(0,01)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	631.019	(6.638)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1141,40000 14.05.2019	324.623	(6.681)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74330 14.05.2019	139.182	(7.002)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,64782 14.05.2019	117.391	(7.063)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	144.366	(7.366)	(0,01)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55298 14.05.2019	611.882	(7.825)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	1.418.370	(8.172)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	516.135	(8.434)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,85707 14.05.2019	383.297	(9.714)	(0,01)
Kauf COP verkauft USD zu 3131,20000 14.05.2019	320.666	(10.591)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,52850 14.05.2019	133.128	(10.653)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	270.627	(11.409)	(0,02)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94973 14.05.2019	413.843	(11.508)	(0,02)
Kauf KRW verkauft USD zu 1120,00001 14.05.2019	302.007	(11.762)	(0,02)
Kauf KRW verkauft USD zu 1119,51998 14.05.2019	303.456	(11.943)	(0,02)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27666 14.05.2019	2.909.142	(12.492)	(0,02)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	792.750	(12.714)	(0,02)
Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	1.565.436	(13.432)	(0,02)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74400 14.05.2019	274.573	(13.765)	(0,02)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	2.424.148	(14.039)	(0,02)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	887.483	(14.290)	(0,02)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74550 14.05.2019	295.555	(14.705)	(0,02)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	775.203	(14.828)	(0,02)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,08000 14.05.2019	360.910	(14.838)	(0,02)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	1.527.591	(16.349)	(0,02)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	798.329	(18.212)	(0,02)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	794.679	(18.342)	(0,02)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	740.868	(18.434)	(0,02)
Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	1.546.308	(19.410)	(0,03)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,86700 14.05.2019	1.073.442	(20.317)	(0,03)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	701.944	(21.866)	(0,03)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	606.304	(22.503)	(0,03)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	991.150	(22.926)	(0,03)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	1.434.700	(23.054)	(0,03)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	1.469.649	(23.908)	(0,03)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	1.911.224	(27.353)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	654.386	(27.843)	(0,04)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	987.346	(28.110)	(0,04)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	2.762.339	(31.273)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	1.045.685	(33.725)	(0,04)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,24557 14.05.2019	4.948.275	(35.573)	(0,05)
Kauf KRW verkauft USD zu 1123,90000 14.05.2019	1.116.494	(39.745)	(0,05)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	1.247.462	(47.443)	(0,06)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	1.247.981	(47.963)	(0,06)
Kauf KRW verkauft USD zu 1124,10000 14.05.2019	1.497.792	(53.062)	(0,07)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05127 14.05.2019	2.462.989	(59.519)	(0,08)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	2.973.678	(63.651)	(0,08)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	2.019.946	(72.019)	(0,10)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,00000 14.05.2019	2.596.204	(85.514)	(0,11)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	3.225.169	(125.024)	(0,17)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	6.969.758	(400.605)	(0,53)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	8.520.737	(708.776)	(0,94)
		(428.202)	(0,57)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	131.734	1.603	0,00
			1.603	0,00
Zinsswaps				
Pay fixed 2,255% receive float (6m HUF LIBOR) 27.02.2029	HUF	530.000.000	16.389	0,02
Pay fixed 2,3625% receive float (6m WIBO) 05.04.2029	PLN	3.400.000	15.003	0,02
Pay fixed 2,355% receive float (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	245.000.000	230	0,00
Pay fixed 4,23% receive float. (6m CLP) 05.02.2028	CLP	700.000.000	(27.390)	(0,04)
Pay fixed 4,37% receive float (6m CLP) 07.08.2028	CLP	550.000.000	(29.252)	(0,04)
			(25.020)	(0,03)
Sonstige Aktiva und Passiva			3.383.469	4,49
Nettovermögen			75.293.836	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Brasilien	BR	24,29
Mexiko	MX	13,14
Israel	IL	11,49
Türkei	TR	9,80
Südafrika	ZA	7,07
Chile	CL	6,78
Thailand	TH	6,48
Nigeria	NG	3,16
Russland	RU	2,94
Korea	KR	2,87
Serbien	RS	2,20
Ägypten	EG	1,98
Peru	PE	1,10
Dominikanische Republik	DO	1,01
Indonesien	ID	0,99
Ghana	GH	0,52
Philippinen	PH	0,28
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,89

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	7.090.310	7.083.574	0,93
				7.083.574	0,93
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	17.119.608	18.073.632	2,38
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	15.014.557	16.154.965	2,13
				34.228.597	4,50
Finanzwesen					
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	18.552.365	21.140.485	2,78
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	12.625.160	14.818.680	1,95
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	14.125.513	14.396.088	1,89
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	14.841.892	14.376.866	1,89
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	12.537.725	12.613.520	1,66
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	10.506.884	11.556.637	1,52
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	8.816.965	9.530.302	1,25
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	5.731.028	5.939.087	0,78
				104.371.665	13,73
Grundeigentum					
SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	16.812.484	17.012.141	2,24
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	12.637.650	13.045.477	1,72
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	11.829.429	11.922.202	1,57
				41.979.820	5,52
Staatsanleihen					
Germany -0,573% 12.06.2012	DE	EUR	123.547.728	124.343.989	16,36
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	51.909.884	54.263.167	7,14
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	37.251.679	38.805.819	5,10
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	37.802.739	37.375.116	4,92
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	36.002.609	36.751.175	4,83
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	34.900.488	36.456.495	4,80
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	27.369.330	27.491.292	3,62
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	23.144.534	23.939.132	3,15
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	16.574.813	17.370.139	2,28
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	12.858.075	13.161.424	1,73
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	8.853.703	10.258.839	1,35
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	6.906.623	8.001.433	1,05
				428.218.020	56,33
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.634	22.681.400	2,98
				22.681.400	2,98
Kommunikationsdienste					
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	12.858.075	14.163.169	1,86
				14.163.169	1,86
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	9.147.602	13.689.733	1,80
				13.689.733	1,80
Finanzwesen					
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	13.776.508	13.617.045	1,79
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	11.564.920	13.430.989	1,77
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	8.008.744	8.720.016	1,15
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	5.253.442	5.363.560	0,71
				41.131.610	5,41
Staatsanleihen					
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	34.459.640	36.710.888	4,83
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	8.229.168	9.203.707	1,21
				45.914.595	6,04
Nicht aufgeführt					
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	3.122.675	31	0,00
				31	0,00
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 742.217.355)				753.462.213	99,11

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettover mögen	
Devisenterminkontrakte				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	4.368.801	(100.722)	(0,01)	
		(100.722)	(0,01)	
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)				
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00310 07.05.2019	728.951	2.726	0,00	
Kauf HUF verkauft EUR zu 322,87530 11.06.2019	734.723	(2.834)	(0,00)	
Kauf HUF verkauft EUR zu 320,78970 07.05.2019	736.171	(7.220)	(0,00)	
		(7.328)	(0,00)	
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12651 07.05.2019	6.547.984	34.799	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12457 11.06.2019	7.094.445	3.322	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 07.05.2019	437.349	2.253	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89172 07.05.2019	7.022.385	(5.406)	(0,00)	
		34.968	0,00	
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12651 07.05.2019	101.020	537	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12457 11.06.2019	101.906	48	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89172 07.05.2019	101.556	(78)	(0,00)	
		507	0,00	
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettover mögen
Terminkontrakte				
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	43.267.781	(29.636)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(52.432.745)	(650.861)	(0,09)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(79.314.063)	(748.347)	(0,10)
			(1.428.844)	(0,19)
Sonstige Aktiva und Passiva				8.269.822 1,09
Nettovermögen				760.230.616 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Deutschland	DE	24,20
Italien	IT	17,38
Frankreich	FR	16,93
Spanien	ES	10,28
Luxemburg	LU	8,31
Belgien	BE	7,08
Vereinigtes Königreich	GB	6,39
Irland	IE	2,98
Dänemark	DK	1,89
USA	US	1,86
Niederlande	NL	1,80
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,89

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	4.375.000	4.370.844	1,89
				4.370.844	1,89
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Mondi Finance 1,625% 27.04.2026 EMTN	GB	EUR	6.700.000	6.978.098	3,01
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	4.782.000	5.145.210	2,22
ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	4.400.000	4.645.199	2,00
				16.768.507	7,23
Industrie					
General Electric 0,875% 17.05.2025	US	EUR	5.000.000	4.950.995	2,14
				4.950.995	2,14
Basiskonsumgüter					
Altria Group 1,00% 15.02.2023	US	EUR	7.300.000	7.400.698	3,19
				7.400.698	3,19
Gesundheitswesen					
Takeda Pharmaceutical 3,00% 21.11.2030 Reg S	JP	EUR	5.000.000	5.615.427	2,42
				5.615.427	2,42
Finanzwesen					
Goldman Sachs Group 4,75% 12.10.2021	US	EUR	8.525.000	9.404.743	4,06
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	9.000.000	8.718.012	3,76
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	7.400.000	8.139.341	3,51
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	6.000.000	7.042.452	3,04
BNP Paribas 2,875% VRN 20.03.2026 EMTN	FR	EUR	6.000.000	6.270.894	2,71
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	5.500.000	6.267.269	2,70
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	6.075.000	6.191.367	2,67
Morgan Stanley 0,637% VRN 26.07.2024 EMTN	US	EUR	5.000.000	5.012.128	2,16
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	4.800.000	4.974.259	2,15
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	4.500.000	4.864.073	2,10
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	4.600.000	4.627.809	2,00
				71.512.347	30,85
Grundeigentum					
Digital Euro Finco 2,625% 15.04.2024	US	EUR	7.700.000	8.342.015	3,60
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	6.400.000	6.450.193	2,78
SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	6.150.000	6.223.035	2,68
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	5.600.000	5.780.716	2,49
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	4.050.000	4.066.990	1,75
				30.862.949	13,32
Staatsanleihen					
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	11.150.000	11.647.113	5,02
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	11.350.000	11.405.536	4,92
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	2.900.000	3.359.696	1,45
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	3.100.000	3.113.814	1,34
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	1.950.000	2.031.354	0,88
				31.557.513	13,61
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.503	20.867.184	9,00
				20.867.184	9,00
Kommunikationsdienste					
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	4.850.000	5.342.275	2,30
				5.342.275	2,30
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	3.850.000	5.761.671	2,49
				5.761.671	2,49
Finanzwesen					
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	6.419.000	7.454.744	3,22
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	5.300.000	5.770.704	2,49
				13.225.448	5,71
Staatsanleihen					
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	5.700.000	6.072.381	2,62
				6.072.381	2,62
Bruchteile					
				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 222.936.183)				224.308.236	96,77

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettovermögen
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00310 07.05.2019	1.503.809	5.624	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 322,87530 11.06.2019	1.526.616	(5.889)	(0,00)
Kauf HUF verkauft EUR zu 320,78970 07.05.2019	1.518.703	(14.894)	(0,01)
		(15.159)	(0,01)
	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettovermögen
Terminkontrakte			
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR (11.737.010)	(144.325)	(0,06)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR (13.567.840)	(168.316)	(0,07)
		(312.641)	(0,13)
Sonstige Aktiva und Passiva			7.804.721 3,37
Nettovermögen			231.785.157 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	17,45
Frankreich	FR	14,69
Luxemburg	LU	11,45
Vereinigtes Königreich	GB	10,75
Irland	IE	9,00
Deutschland	DE	8,47
Italien	IT	7,72
Belgien	BE	5,02
Spanien	ES	4,64
Dänemark	DK	2,67
Niederlande	NL	2,49
Japan	JP	2,42
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,23

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
ArcelorMittal 0,95% 17.01.2023 EMTN	LU	EUR	36.577.634	36.986.133	1,98
				36.986.133	1,98
Basiskonsumgüter					
Altria Group 1,00% 15.02.2023	US	EUR	40.923.019	41.487.522	2,22
				41.487.522	2,22

Finanzwesen					
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	60.979.595	65.321.952	3,50
Morgan Stanley 0,637% VRN 26.07.2024 EMTN	US	EUR	50.186.806	50.308.534	2,70
Danske Bank 1,625% 15.03.2024 EMTN	DK	EUR	45.841.421	46.665.145	2,50
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	CA	EUR	45.698.167	45.723.758	2,45
AIB Group 1,50% 29.03.2023 EMTN	IE	EUR	44.050.740	45.226.889	2,42
Volkswagen Bank 0,75% 15.06.2023 EMTN	DE	EUR	44.504.380	44.808.766	2,40
KBC Group 1,875% VRN 11.03.2027 EMTN	BE	EUR	41.639.291	42.813.169	2,29
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	40.970.770	41.860.286	2,24
NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	36.554.713	40.919.275	2,19
Goldman Sachs Group 4,75% 12.10.2021	US	EUR	36.615.835	40.394.430	2,16
Santander UK Group Holdings 1,125% 08.09.2023	GB	EUR	38.965.208	39.586.219	2,12
Svenska Handelsbanken 1,25% VRN 02.03.2028 EMTN	SE	EUR	39.156.214	39.225.716	2,10
UBS Group 2,125% 04.03.2024	CH	EUR	29.709.061	32.031.210	1,72
Bank of Ireland 4,25% VRN 11.06.2024 EMTN	IE	EUR	31.754.734	31.890.772	1,71
Allied Irish Banks 4,125% VRN 26.11.2025 EMTN	IE	EUR	28.650.888	30.011.232	1,61
ING Groep 3,00% VRN 11.04.2028 EMTN	NL	EUR	24.544.261	26.298.930	1,41
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	6.398.698	6.630.997	0,36
				669.717.280	35,88

Grundeigentum					
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	44.875.886	45.064.140	2,41
				45.064.140	2,41

Staatsanleihen					
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	273.974.118	275.739.872	14,77
Ireland 3,40% 18.03.2024	IE	EUR	150.226.157	176.389.394	9,45
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	104.718.996	105.185.639	5,64
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	43.788.107	43.292.778	2,32
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	32.709.764	32.869.813	1,76
				633.477.496	33,94

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	8.113	112.601.005	6,03
				112.601.005	6,03

Kommunikationsdienste					
AT&T 2,75% 19.05.2023	US	EUR	46.557.693	51.322.407	2,75
				51.322.407	2,75

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Finanzwesen					
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	32.022.143	37.189.107	1,99
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	27.714.959	28.295.898	1,52
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	22.634.202	23.108.642	1,24
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	18.766.332	18.549.111	0,99
				107.142.758	5,74

Grundeigentum					
Blackstone Property Partners 1,40% 06.07.2022 EMTN	LU	EUR	40.633.645	41.534.777	2,23
				41.534.777	2,23

Staatsanleihen					
Spain 3,80% 30.04.2024	ES	EUR	95.502.960	113.095.934	6,06
				113.095.934	6,06

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.850.752.717)				1.852.429.452	99,25

Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	48.092.201	(1.108.759)	(0,06)
		(1.108.759)	(0,06)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(293.386.269)	(427.000)	(0,02)
			(427.000)	(0,02)

Sonstige Aktiva und Passiva			15.618.258	0,84

Nettovermögen			1.866.511.951	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Deutschland	DE	21,69
Irland	IE	21,22
USA	US	9,83
Frankreich	FR	7,88
Luxemburg	LU	6,62
Spanien	ES	6,41
Italien	IT	5,31
Schweiz	CH	5,22
Niederlande	NL	5,60
Dänemark	DK	2,50
Kanada	CA	2,45
Belgien	BE	2,29
Vereinigtes Königreich	GB	2,12
Schweden	SE	2,10
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,75

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
DTEK Finance 10,75% 31.12.2024	GB	USD	34.628.699	30.291.069	1,16
Tupras Türkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	TR	USD	18.990.040	14.985.086	0,58
Nostrum Oil & Gas Fin. 8,00% 25.07.2022 Reg S	NL	USD	18.846.899	12.090.732	0,46
Enesco Rowan 5,75% 01.10.2044	GB	USD	15.984.079	9.454.362	0,36
Noble Holding International 5,25% 15.03.2042	KY	USD	13.998.236	7.779.853	0,30
Vallourec 4,125% 04.10.2022	FR	EUR	1.027.404	5.604.294	0,22
Vallourec 6,375% 15.10.2023 Reg S	FR	EUR	3.339.957	2.868.051	0,11
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	2.385.683	1.445.027	0,06
TOTAL 3,369% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	498.099	545.429	0,02
				85.063.903	3,27

Versorgungsbetriebe					
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 Reg S	GB	EUR	32.467.495	32.467.495	1,25
EDP - Energias de Portugal 4,496% VRN 30.04.2079	PT	EUR	19.074.295	20.481.559	0,79
EDF 4,00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	15.459.229	16.277.950	0,62
Anglian Water Osprey Fin. 4,00% 08.03.2026 EMTN	GB	GBP	14.314.101	15.199.058	0,58
EDF 6,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	11.451.281	14.083.541	0,54
EDF 5,875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	5.248.504	6.337.171	0,24
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 144A	GB	EUR	601.089	601.089	0,02
EDF 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	303.719	329.086	0,01
Enel 5,451% VRN 10.01.2074	IT	EUR	242.975	273.641	0,01
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	182.231	183.035	0,01
Engie 3,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	127.562	136.236	0,01
EDF 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	121.488	135.810	0,01
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	48.595	37.330	0,00
				106.543.001	4,09

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
ARD Finance 6,625% 15.09.2023	LU	EUR	24.524.826	24.948.492	0,96
Ardagh Packaging Finance 4,75% 15.07.2027 Reg S	SU	GBP	19.085.468	21.720.797	0,83
Petropavlovsk 2016 8,125% 14.11.2022 Reg S	GB	USD	18.990.040	15.273.668	0,59
ARD Securities Finance 8,75% 31.01.2023 144A	LU	USD	14.731.595	13.037.421	0,50
Melinvest 8,50% 23.04.2026 Reg S	NL	USD	11.928.417	10.493.963	0,40
Smurfit Kappa Acquisitions 2,875% 15.01.2026	IE	EUR	8.445.319	8.946.634	0,34
Melinvest 7,75% 23.04.2023 Reg S	NL	USD	8.111.324	7.118.066	0,27
Titan Global Finance 2,375% 16.11.2024	GB	EUR	6.679.914	6.706.433	0,26
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	6.267.094	6.264.361	0,24
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	364.463	437.651	0,02
Solvay Finance 5,869% VRN (Perpetual)	FR	EUR	242.975	283.998	0,01
Solvay 4,25% VRN (Perpetual)	BE	EUR	72.893	78.895	0,00
				115.310.379	4,43

Industrie					
Orano 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	25.109.539	28.010.168	1,08
Intrum Justitia 2,75% 15.07.2022 Reg S	SE	EUR	26.194.804	26.047.413	1,00
Orano 3,125% 20.03.2023 EMTN	FR	EUR	20.039.741	21.014.975	0,81
RAC Bond 5,00% 06.11.2022 Reg S	GB	GBP	15.840.938	17.230.439	0,66
Intrum Justitia 3,125% 15.07.2024 Reg S	SE	EUR	15.459.229	15.307.284	0,59
Paprec Holding 3,50% FRN 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	15.721.654	14.813.728	0,57
Paprec Holding 4,00% 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	11.413.110	11.049.051	0,42
XPO Logistics	US	USD	119.284	7.202.461	0,28
Schaeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	5.582.499	5.046.907	0,19
Autostrade per l'Italia 1,875% 26.09.2029 EMTN	IT	EUR	4.771.367	4.518.595	0,17
Atlantia 1,625% 03.02.2025 EMTN	IT	EUR	4.222.660	4.174.282	0,16
RAC Bond 4,87% 06.05.2026 EMTN	GB	GBP	60.744	69.850	0,00
				154.485.133	5,93

IT					
Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	FR	EUR	35.689.825	36.094.279	1,39
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	33.685.850	31.282.469	1,20
Nokia 6,625% 15.05.2039	FI	USD	8.049.296	7.779.372	0,30
Nokia 4,375% 12.06.2027	FI	USD	4.341.944	3.895.911	0,15
				79.052.031	3,03

Nicht-Basiskonsumgüter					
Alice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	63.502.122	64.883.548	2,49
Virgin Media Secured Fin. 6,25% 28.03.2029 Reg S	GB	GBP	26.719.655	33.021.864	1,27
Alice Financing 6,625% 15.02.2023 144A	LU	USD	25.956.236	23.811.253	0,91
UPC Holding 3,875% 15.06.2029 Reg S	NL	EUR	18.775.329	19.352.952	0,74
Volvo Car 2,125% 02.04.2024 EMTN	SE	EUR	16.866.782	17.048.707	0,65
Volkswagen Int'l Finance 4,625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	13.264.400	13.598.331	0,52
Int'l Design Group 6,00% FRN 15.11.2025 Reg S	IT	EUR	12.596.409	12.533.175	0,48
Ziggo 4,25% 15.01.2027 Reg S	NL	EUR	11.737.563	12.279.322	0,47
Virgin Media Rec. Fin. 5,75% 15.04.2023 Reg S	IE	GBP	9.299.394	11.218.816	0,43
GKN Holdings 5,375% 19.09.2022 EMTN	GB	GBP	7.634.187	9.612.689	0,37
Codere Finance 2 Lux. 2,7625% 01.11.2021 144A	LU	USD	11.250.883	9.378.254	0,36
Unimetrya 3,75% 15.01.2027 Reg S	DE	EUR	8.683.888	9.203.080	0,35
Playtech 4,25% 07.03.2026	GB	EUR	8.493.033	8.873.946	0,34
Virgin Media Secured Fin. 4,875% 15.01.2027 Reg S	GB	GBP	6.870.768	8.112.086	0,31
Faurecia 3,125% 15.06.2026	FR	EUR	7.610.330	7.786.570	0,30
Unimetrya Hessen 4,00% 15.01.2025 Reg S	DE	EUR	6.918.482	7.210.096	0,28
Schaeffler 1,875% 26.03.2024 EMTN	DE	EUR	6.942.339	7.139.862	0,27
IPD 3 4,50% 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	5.926.038	6.093.745	0,23
Thomas Cook 3,875% 15.07.2023 Reg S	GB	EUR	8.349.892	5.624.304	0,22
Codere Finance 2 Lux. 6,75% 01.11.2021 Reg S	LU	EUR	4.874.428	4.688.566	0,18
Alice Luxembourg 6,25% 15.02.2025 Reg S	LU	EUR	4.437.371	4.401.491	0,17
Grupo Antolin-Irausa 3,25% 30.04.2024 Reg S	ES	EUR	4.198.803	3.950.288	0,15
Int'l Design Group 6,50% 15.11.2025 Reg S	IT	EUR	3.721.666	3.728.365	0,14
Volkswagen Int'l Finance 3,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	303.719	303.748	0,01
Volkswagen Int'l Finance 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	182.231	178.826	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	121.488	59.438	0,00
				304.093.322	11,67

Basiskonsumgüter					
Tesco 5,125% 10.04.2047 EMTN	GB	EUR	11.761.419	15.582.011	0,60
Tereos Finance Groupe 4,125% 16.06.2023	FR	EUR	6.489.059	5.554.271	0,21
Casino Guichard Perrachon 4,407% 06.08.2019 EMTN	FR	EUR	4.580.512	4.622.493	0,18
Tesco 6,15% 15.11.2037 144A	GB	USD	2.121.350	2.066.022	0,08
				27.824.797	1,07

Gesundheitswesen					
Eurofins Scientific 3,25% VRN (Perpetual)	LU	EUR	18.131.194	16.856.027	0,65
Bayer 3,75% VRN 01.07.2074	DE	EUR	242.975	248.253	0,01
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	60.744	49.190	0,00
				17.153.470	0,66

Finanzwesen					
International Personal Fin. 5,75% 07.04.2021 EMTN	GB	EUR	32.837.501	32.394.195	1,24
Jerrald Finco 6,25% 15.09.2021 Reg S	GB	GBP	23.713.694	28.213.086	1,08
Banco Comercial Portugues 9,25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	20.803.160	22.077.353	0,85
Garfunkelux Holdco 3 7,50% 01.08.2022 Reg S	LU	EUR	16.337.160	15.520.139	0,60
Intesa Sanpaolo 7,00% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	14.791.237	15.494.442	0,59
Nexi Capital 3,625% FRN 01.05.2023 Reg S	IT	EUR	15.125.233	15.333.205	0,59
Akbank TAS 7,20% VRN 16.03.2027 Reg S	TR	USD	20.874.730	15.272.383	0,59
Bracken MidCo1 8,875% 15.10.2023 Reg S	GB	GBP	12.806.349	14.865.613	0,57
Türkiye Halk Bankası 3,875% 05.02.2020 Reg S	TR	USD	16.174.934	13.773.475	0,53
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	13.073.545	13.724.566	0,53
UniCredit 7,50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	12.667.634	13.332.684	0,51
Türkiye İş Bankası 7,00% VRN 29.06.2028 Reg S	TR	USD	18.274.335	12.463.636	0,48
Yapi ve Kredi Bankası 6,10% 16.03.2023 Reg S	TR	USD	14.314.101	11.705.266	0,45
Bank of Ireland 10,00% 19.12.2022 EMTN	IE	EUR	8.874.742	11.357.904	0,44
Türkiye İş Bankası 6,125% 25.04.2024 Reg S	TR	USD	14.314.101	11.095.901	0,43
Lloyds Bank 13,00% VRN (Perpetual) EMTN	GB	GBP	5.328.663	10.638.834	0,41
Phoenix Group Holdings 5,75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	9.542.734	10.173.924	0,39
Türkiye Halk Bankası 4,75% 11.02.2021 Reg S	TR	USD	12.088.735	9.725.946	0,37
Eximbank Turkey 4,25% 18.09.2022 Reg S	TR	USD	11.451.281	9.127.470	0,35
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	3.793.237	8.864.794	0,34
Intertrust Group 3,375% 15.11.2025 Reg S	NL	EUR	8.397.606	8.817.486	0,34
Barclays 7,75% VRN (Perpetual)	GB	USD	9.542.734	8.812.839	0,34
UniCredit 9,25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	7.347.905	8.240.624	0,32
Garanti Bank 6,125% VRN 24.05.2027 Reg S	TR	USD	11.188.855	7.991.312	0,31
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (Perpetual)	GB	EUR	7.230.824	7.565.214	0,29
Roadster Fin. Design. Act. 2,375% 08.12.2027 EMTN	IE	EUR	7.491.046	7.489.833	0,29
Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	8.206.751	7.323.422	0,28
Intesa Sanpaolo 7,75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	5.791.476	6.528.788	0,25
Türkiye Vakıflar Bankası 5,50% 27.10.2021 Reg S	TR	USD	7.634.187	6.424.056	0,25
Barclays Bank 14,00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4.532.799	5.353.274	0,21
Tesco Property Finance 4 5,801% 13.10.2040	GB	GBP	3.542.459	5.116.921	0,20
Ardshinbank CJSC Finance 12,00% 29.07.2020 Reg S	NL	USD	5.366.788	4.960.145	0,19
Türkiye Vakıflar Bankası 8,125% 28.03.2024 Reg S	TR	USD	4.771.367	4.011.141	0,15
Eximbank Turkey 5,375% 24.10.2023 Reg S	TR	USD	4.771.367	3.823.109	0,15
Yapi ve Kredi Bankası 5,85% 21.06.2024 Reg S	TR	USD	4.771.367	3.714.587	0,14
Garfunkelux Holdco 3,50% FRN 01.09.2023 Reg S	LU	EUR	2.671.965	2.265.226	0,09
Garfunkelux Holdco 11,00% 01.11.2023 Reg S	LU	GBP	1.908.547	1.961.818	0,08
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2.441.930	1.819.238	0,07
Akbank T.A.S. 6,797% VRN 27.04.2028 Reg S	TR	USD	1.908.547	1.328.669	0,05
HSBC Holdings 6,00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	1.154.132	1.315.841	0,05
AXA 3,25% VRN 28.05.2049 EMTN	FR	EUR	607.438	642.441	0,02
ING Groep 6,75% VRN (Perpetual)	NL	USD	662.107	604.686	0,02
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	446.467	551.596	0,02
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	398.312	478.759	0,02
NN Group 4,625% VRN 13.01.2048 EMTN	NL	EUR	425.206	478.623	0,02
Argentum Netherlands 3,50% VRN 01.10.2046 EMTN	NL	EUR	397.872	444.409	0,02
UBS Group 6,875% VRN (Perpetual)	CH	USD	455.578	421.263	0,02
Aviva 6,125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	312.830	394.046	0,02
Barclays 7,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	306.756	376.932	0,01
UniCredit 6,75% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	364.463	364.137	0,01
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	370.537	358.927	0,01
RBS Group 7,648% VRN (Perpetual)	GB	USD	303.719	344.610	0,01
Zurich Finance UK 6,625% VRN (Perpetual) EMTN	GB	GBP	261.198	338.982	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	151.859	145.569	0,01
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	154.897	145.296	0,01
Bank of Ireland Group 3,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	GBP	121.488	140.197	0,01
Danske Bank 5,875% VRN (Perpetual) EMTN	DK	EUR	121.488	125.872	0,00
Credit Agricole 8,125% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	121.488	123.778	0,00
Credit Agricole 8,125% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	121.488	123.778	0,00
ANZ 6,75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	121.488	117.644	0,00
Prudential 5,625% VRN 20.10.2051	GB	GBP	88.078	109.718	0,00
Argentum Netherlands 4,625% VRN (Perpetual)	NL	USD	97.190	84.766	0,00
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	91.116	79.386	0,00
Channel Link Enterprises Fin. 2,706% VRN 30.06.2050	GB	EUR	72.893	74.796	0,00
Argentum Netherlands 5,625% VRN 15.08.2052	NL	USD	60.744	56.407	0,00
Rabobank 4,625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	48.595	51.218	0,00
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	48.595	47.209	0,00
			413.070.831	15,86	

Grundeigentum

Globalworth Real Estate Inv. 3,00% 29.03.2025 EMTN	GB	EUR	25.765.381	26.945.348	1,03
ADLER Real Estate 2,125% 06.02.2024	DE	EUR	22.234.570	22.579.358	0,87
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	17.144.000	17.727.983	0,68
Tesco Property Finance 5 5,661% 13.10.2041	GB	GBP	6.253.814	8.789.552	0,34
RESIDOMO 3,375% 15.10.2024 Reg S	CZ	EUR	4.838.166	5.025.645	0,19
CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	668.182	627.528	0,02
Grand City Properties 3,75% VRN (Perpetual)	LU	EUR	121.488	128.321	0,00
Intu Debenture 5,562% 31.12.2027	GB	GBP	6.396	7.713	0,00
			81.831.448	3,14	

Staatsanleihen

Greece 3,45% 02.04.2024	GR	EUR	17.367.776	18.332.372	0,70
Greece 3,875% 12.03.2029	GR	EUR	6.966.196	7.265.687	0,28
Germany 0,50%15.02.2028	DE	EUR	118.450	124.685	0,00
US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	94.153	84.873	0,00
Germany 0,25% 15.08.2028	DE	EUR	54.669	56.145	0,00
			25.863.762	0,99	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	16.512	229.177.040	8,80
				229.177.040	8,80

Kommunikationsdienste

Wind Tre 5,00% 20.01.2026	IT	USD	43.419.439	35.615.600	1,37
Telefonica Europe 5,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	23.093.416	26.078.240	1,00
Altice Finco 4,75% 15.01.2028 Reg S	LU	EUR	28.704.543	25.008.833	0,96
Telecom Italia 6,375% 24.06.2019 EMTN	IT	GBP	16.556.643	19.385.674	0,74
Telecom Italia Capital 7,721% 04.06.2038	LU	USD	19.180.895	17.938.314	0,69
Telecom Italia 5,303% 30.05.2024	IT	USD	19.457.634	17.371.957	0,67
Altice France 5,875% 01.02.2027 Reg S	FR	EUR	11.374.399	12.087.920	0,46
Telecom Italia Capital 7,20% 18.07.2036	LU	USD	11.403.567	10.481.556	0,40
Altice France 5,625% 15.05.2024 Reg S	FR	EUR	9.351.779	9.659.696	0,37
Telecom Italia 3,625% 25.05.2026 EMTN	IT	EUR	8.349.892	8.577.844	0,33
UPCB Finance IV 4,00% 15.01.2027 Reg S	KY	EUR	6.784.884	7.166.628	0,28
Wind Tre 2,75% FRN 20.01.2024 Reg S	IT	EUR	7.204.764	6.919.455	0,27
Silknnet 11,00% 02.04.2024	GE	USD	7.467.189	6.766.778	0,26
Eircom Finance 4,50% 31.05.2022 Reg S	IE	EUR	6.202.777	6.299.105	0,24
Telecom Italia Capital 6,00% 30.09.2034	LU	USD	5.639.756	4.682.761	0,18
GTH Finance 7,25% 26.04.2023 Reg S	NL	USD	4.771.367	4.621.409	0,18
Telefonica Europe 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	4.319.504	4.260.694	0,16
Turkcell İletişim Hizmetleri 5,80% 11.04.2028 Reg S	TR	USD	5.009.935	3.909.687	0,15
Telefonica Europe 3,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3.912.521	3.843.391	0,15
KPN 6,875% VRN 14.03.2073 EMTN	NL	GBP	2.776.111	3.350.481	0,13
Telefonica Europe 3,75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	954.273	996.547	0,04
Telefonica Europe 4,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	279.421	291.847	0,01
Vodafone Group 4,20% VRN 03.10.2078	GB	EUR	268.791	273.473	0,01
Orange 5,875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	127.562	161.339	0,01
Orange 5,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	121.488	141.226	0,01
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	91.116	105.639	0,00
Vodafone Group 3,10% VRN 03.01.2079	GB	EUR	91.116	91.466	0,00
America Movil 6,375% VRN 06.09.2073	MX	EUR	60.744	71.770	0,00
			236.159.330	9,07	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

KCA Deutag UK Finance 7,25% 15.05.2021 144A	GB	USD	19.514.891	15.419.422	0,59
Neptune Energy Bondco 6,625% 15.05.2025 144A	GB	USD	10.802.375	9.765.016	0,37
KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	10.974.144	8.328.145	0,32
KCA Deutag UK Finance 9,875% 01.04.2022 144A	GB	USD	9.733.589	7.603.959	0,29
Tullov Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	4.103.376	3.697.420	0,14
			44.813.962	1,72	

Versorgungsbetriebe

ContourGlobal Power Hlgs 4,125% 01.08.2025 Reg S	LU	EUR	44.731.565	47.315.842	1,82
AES Gener 7,125% VRN 26.03.2079 Reg S	CL	USD	116.932	109.487	0,00
			47.425.329	1,82	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

CeramTec Bond 5,25% 15.12.2025 Reg S	DE	EUR	14.123.246	14.331.056	0,55
			14.331.056	0,55	

Industrie

Autostrade per l'Italia 1,625% 12.06.2023 MTN	IT	EUR	13.980.105	14.360.267	0,55
Ashtead Capital 4,125% 15.08.2025 144A	US	USD	12.667.979	11.253.539	0,43
Avolon Holdings Funding 5,25% 15.05.2024 144A	KY	USD	11.355.853	10.623.034	0,41

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Leonardo US Holdings 6,25% 15.01.2040 144A	US	USD	6.018.602	4.862.985	0,19
				41.099.825	1,58

IT

NXP 4,125% 01.06.2021 144A	NL	USD	24.935.164	22.755.902	0,87
InterXion Holding 4,75% 15.06.2025 Reg S	NL	EUR	20.396.639	21.831.747	0,84
				44.587.649	1,71

Nicht-Basiskonsumgüter

Verisure Midholding 5,75% 01.12.2023 Reg S	SE	EUR	34.300.403	35.335.246	1,36
CBR Fashion Finance 5,125% 01.10.2022 Reg S	NL	EUR	14.648.096	14.197.293	0,54
Ziggo Bond 7,125% 15.05.2024 Reg S	NL	EUR	8.588.460	8.942.734	0,34
Altice Financing 7,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	9.542.734	8.668.939	0,33
Altice Luxembourg 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	9.542.734	8.061.900	0,31
Cirsa Fin Int'l 6,25% 20.12.2023 Reg S	LU	EUR	6.613.115	7.037.399	0,27
Cirsa Fin Int'l 5,75% FRN 20.12.2023 Reg S	LU	EUR	6.474.745	6.619.909	0,25
				88.863.420	3,41

Basiskonsumgüter

Sigma Holdco 5,75% 15.05.2026 Reg S	NL	EUR	41.768.546	40.377.278	1,55
Sigma Holdco 7,875% 15.05.2026 144A	NL	USD	15.755.054	13.398.111	0,51
				55.775.389	2,06

Finanzwesen

Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	21.891.069	25.522.798	0,98
Newday Bondco 7,375% 01.02.2024 Reg S	GB	GBP	19.467.177	21.952.889	0,84
Lincoln Financing 3,625% 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	20.493.021	21.071.949	0,81
UniCredit 5,75% VRN 28.10.2025 EMTN	IT	EUR	19.324.036	20.335.398	0,78
Intesa Sanpaolo 5,017% 26.06.2024 144A	IT	USD	18.190.359	15.733.806	0,60
Yapi ve Kredi Bankasi 13,875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	16.962.209	15.010.479	0,58
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	18.326.084	14.071.061	0,54
Garfunkelux Holdco 3 8,50% 01.11.2022 Reg S	LU	GBP	12.930.404	14.058.942	0,54
Lincoln Financing 3,875% FRN 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	13.502.968	13.659.765	0,52
UniCredit 6,572% 14.01.2022 144A	IT	USD	14.123.246	13.317.215	0,51
Newday Bondco 7,319% FRN 01.02.2023 Reg S	GB	GBP	10.926.430	12.282.052	0,47
BBVA 6,00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	11.876.487	12.177.853	0,47
Assicurazioni Generali 5,50% VRN 27.10.2047 EMTN	IT	EUR	9.256.452	10.438.269	0,40
Bankia 4,00% VRN 22.05.2024 MTN	ES	EUR	9.542.734	9.563.480	0,37
Cabot Financial 5,875% FRN 15.11.2021 Reg S	LU	EUR	7.538.760	7.601.135	0,29
Virgin Money Holdings 8,75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4.790.418	6.021.770	0,23
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	4.532.799	4.226.487	0,16
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	469.246	479.082	0,02
Bank of Nova Scotia 4,65% VRN (Perpetual)	CA	USD	422.169	358.124	0,01
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	197.417	226.379	0,01
CaixaBank 5,25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	182.231	167.449	0,01
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (Perpetual)	IT	USD	182.231	159.485	0,01
Phoenix Life 7,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	75.626	91.838	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	78.967	90.552	0,00
Sumitomo Life Ins. 4,00% VRN 14.09.2077 Reg S	JP	USD	91.116	79.455	0,00
				238.697.712	9,16

Staatsanleihen

US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	109.339	100.071	0,00
				100.071	0,00

Kommunikationsdienste

Telecom Italia 2,875% 28.01.2026 EMTN	IT	EUR	21.375.724	20.954.472	0,80
Altice France 7,375% 01.05.2026 144A	FR	USD	19.085.468	17.359.177	0,67
Wind Tre 3,125% 20.01.2025 Reg S	IT	EUR	14.027.819	13.438.608	0,52
C&W Senior 6,875% 15.09.2027 144A	IE	USD	12.405.554	11.158.863	0,43
Wind Tre 2,625% 20.01.2023 Reg S	IT	EUR	7.252.478	7.099.813	0,27
Millicom Int'l Cellular 5,125% 15.01.2028 Reg S	LU	USD	6.679.914	5.874.431	0,23
C&W Senior Financing DAC 7,50% 15.10.2026 144A	IE	USD	6.035.779	5.563.936	0,21
GTH Finance 7,25% 26.04.2023 144A	NL	USD	4.771.367	4.621.409	0,18
Altice France 8,125% 01.02.2027 144A	FR	USD	4.208.346	3.945.113	0,15
Telecom Italia 5,25% 17.03.2055 EMTN	IT	EUR	3.721.666	3.719.924	0,14
				93.735.746	3,60

Nicht aufgeführt

Energie

Fara Holdings*	GB	GBP	890.009	5.176.872	0,20
Afren 6,625% 09.12.2020 Reg S (Defaulted)	GB	USD	8.702.198	27.504	0,00
				5.204.376	0,20

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	715.705	7	0,00
				7	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

Johnston Press 8,625% 01.06.2019 Reg S (Defaulted)	GB	GBP	3.897.846	2.141.773	0,08
Technicolor 0,00% (Perpetual) (Defaulted)*	FR	EUR	3.626.239	36	0,00
Waterford 9,875% 01.12.2010 Reg S (Defaulted)*	IE	EUR	2.213.914	22	0,00
				2.141.831	0,08

Basiskonsumgüter

Fortenova 9,125% 01.02.2020 Reg S (Defaulted)	HR	EUR	12.644.122	2.574.166	0,10
Fortenova 8,875% 01.02.2020 144A (Defaulted)	HR	USD	10.500.824	1.968.799	0,08
Fortenova 9,875% 01.05.2019 Reg S (Defaulted)	HR	EUR	3.337.094	674.093	0,03
				5.217.058	0,20

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Finanzwesen					
JPIMedia 0,00% 17.11.2023*	GB	GBP	7.042.103	8.192.294	0,31
Transworld Investment Holdings JPIMedia*	US	USD	7.658	5.935.418	0,23
JPIMedia 0,00% 17.11.2020*	GB	GBP	182.266	4.925.593	0,19
Cattles 8,125% 05.07.2017 (Defaulted)*	GB	GBP	3.769.512	4.385.188	0,17
Cattles 7,875% 17.01.2014 EMTN (Defaulted)*	GB	GBP	3.673.953	20.921	0,00
Hel Telc.Fin. 8,011% 15.07.2015 Reg S (Defaulted)*	GB	GBP	1.374.154	4.004	0,00
	LU	EUR	9.224.178	92	0,00
				23.463.510	0,90
Kommunikationsdienste					
KPNQwest 7,125% 01.06.2009 (Defaulted)*	NL	EUR	882.703	9	0,00
				9	0,00
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 2.610.598.186)				2.579.085.395	99,00
			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Verkauft Schutz auf Wind Acquisition 5,00% 20.12.2021	EUR		34.830.979	4.056.008	0,16
Gekauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD		29.439.334	3.902.604	0,15
Gekauft Schutz auf Russland 1,00% 20.06.2024	USD		83.212.639	874.311	0,03
Verkauft Schutz auf Intrum 5,00% 20.06.2024	EUR		9.542.734	564.620	0,02
Gekauft Schutz auf Marks & Spencer 1,00% 20.06.2024	EUR		4.771.367	176.428	0,01
Gekauft Schutz auf Garfunkelux 5,00% 20.12.2023	EUR		1.908.547	171.928	0,01
Verkauft Schutz auf Tesco 1,00% 20.12.2021	EUR		8.970.170	137.415	0,01
Gekauft Schutz auf Valeo 1,00% 20.06.2024	EUR		4.771.367	21.656	0,00
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD		273.347	18.339	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S30 20.12.2023	EUR		1.215	(128)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S30 5Y 1,00% 20.06.2023	USD		164.008	(3.157)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S32 5Y 1,00% 20.06.2024	USD		485.950	(8.729)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Unilabs Subholding 5,00% 20.06.2024	EUR		4.771.367	(413.718)	(0,02)
Gekauft Schutz auf AAM 5,00% 20.06.2024	USD		4.771.367	(422.924)	(0,02)
Gekauft Schutz auf Altice Finco 5,00% 20.06.2023	EUR		14.314.101	(810.494)	(0,03)
Gekauft Schutz auf Anglo American 5,00% 20.06.2024	EUR		4.771.367	(898.104)	(0,03)
Gekauft Schutz auf Ardagh Finance 5,00% 20.06.2024	EUR		9.542.734	(1.280.508)	(0,05)
Gekauft Schutz auf FIAT Chrysler Auto. 5,00% 20.06.2024	EUR		9.542.734	(1.640.957)	(0,06)
Gekauft Schutz auf Rexel 5,00% 20.06.2024	EUR		9.542.734	(1.831.216)	(0,07)
Gekauft Schutz auf Peugeot 5,00% 20.06.2024	EUR		18.131.194	(3.462.125)	(0,13)
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR		34.592.886	(4.080.457)	(0,16)
				(4.929.208)	(0,19)
			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf JPY verkauft EUR zu 126,11130 14.05.2019			26.484.200	283.108	0,01
Kauf RUB verkauft USD zu 66,60400 14.05.2019			7.300.833	213.932	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87064 14.05.2019			16.803.691	209.129	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13792 14.05.2019			12.403.878	184.339	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88510 14.05.2019			3.667.877	107.324	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86347 14.05.2019			25.971.254	106.711	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13702 14.05.2019			6.224.903	87.503	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019			2.774.361	65.472	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86549 14.05.2019			8.130.465	52.467	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13105 14.05.2019			6.004.654	52.431	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12998 14.05.2019			6.734.916	52.389	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13525 14.05.2019			4.039.863	50.392	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13984 14.05.2019			2.976.247	49.317	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12739 14.05.2019			6.697.912	36.627	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86369 14.05.2019			8.072.237	35.236	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12580 14.05.2019			7.296.483	29.552	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12539 14.05.2019			6.246.009	22.993	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12428 14.05.2019			8.326.623	22.401	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13057 14.05.2019			2.676.538	22.213	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12804 14.05.2019			3.569.102	21.574	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12758 14.05.2019			3.504.904	19.751	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86195 14.05.2019			7.492.932	17.522	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87985 14.05.2019			577.650	13.374	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12856 14.05.2019			961.731	6.261	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14457 14.05.2019			283.825	5.900	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16335 14.05.2019			11.649.637	4.712	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16399 14.05.2019			4.826.088	4.641	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13391 14.05.2019			295.494	3.333	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16343 14.05.2019			5.444.191	2.582	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14034 14.05.2019			113.035	1.924	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13738 14.05.2019			88.388	1.271	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14067 14.05.2019			67.897	1.175	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13334 14.05.2019			79.913	861	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86231 14.05.2019			310.300	858	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12411 14.05.2019	261.377	665	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12783 14.05.2019	89.406	524	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12454 14.05.2019	146.277	428	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303 14.05.2019	259.946	34	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85953 14.05.2019	119.999	(57)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85748 14.05.2019	118.444	(358)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85450 14.05.2019	67.959	(430)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11379 14.05.2019	80.498	(537)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88826 14.05.2019	165.612	(668)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15661 14.05.2019	185.776	(1.001)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88497 14.05.2019	154.831	(1.195)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87647 14.05.2019	85.975	(1.484)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15626 14.05.2019	281.561	(1.601)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87923 14.05.2019	125.685	(1.780)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617 14.05.2019	144.429	(2.539)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87508 14.05.2019	269.681	(5.071)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85850 14.05.2019	3.511.398	(5.854)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87691 14.05.2019	366.437	(6.139)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85862 14.05.2019	8.343.261	(12.739)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85806 14.05.2019	8.664.589	(18.911)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88670 14.05.2019	4.251.959	(24.571)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15724 14.05.2019	9.580.045	(46.426)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85749 14.05.2019	21.671.010	(61.810)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88282 14.05.2019	8.034.127	(81.371)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87258 14.05.2019	4.379.620	(94.658)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13688 14.05.2019	5.211.154	(116.489)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85291 14.05.2019	19.703.737	(161.002)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87479 14.05.2019	9.437.546	(180.556)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15210 14.05.2019	25.564.173	(236.866)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14838 14.05.2019	20.128.859	(250.874)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87695 14.05.2019	18.991.688	(317.284)	(0,01)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00789 14.05.2019	26.767.308	(399.713)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87133 14.05.2019	76.976.126	(1.771.326)	(0,07)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87150 14.05.2019	92.766.930	(2.117.404)	(0,08)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87154 14.05.2019	93.618.003	(2.132.045)	(0,08)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87157 14.05.2019	95.320.148	(2.167.562)	(0,08)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87125 14.05.2019	94.469.075	(2.182.394)	(0,08)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	97.022.294	(2.236.836)	(0,09)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87131 14.05.2019	188.087.078	(4.333.041)	(0,17)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13626 14.05.2019	192.546.556	(4.406.581)	(0,17)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13545 14.05.2019	188.649.104	(4.449.452)	(0,17)
		(26.037.679)	(1,00)
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)			
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,82930 07.05.2019	7.989.477	58.325	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,71711 11.06.2019	8.015.978	6.731	0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03896 07.05.2019	8.047.803	(8.244)	(0,00)
		56.812	0,00
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)			
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,30449 07.05.2019	2.070.653	7.769	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,29721 11.06.2019	2.033.552	77	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23256 07.05.2019	60.092	(162)	(0,00)
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23315 07.05.2019	2.018.329	(338)	(0,00)
		7.346	0,00
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09405 07.05.2019	60.487.500	80.498	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09578 07.05.2019	1.629.169	32.183	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,63428 11.06.2019	60.587.305	(84.782)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,47867 07.05.2019	63.115.015	(998.346)	(0,04)
		(970.447)	(0,04)
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12651 07.05.2019	49.050.581	260.680	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12457 11.06.2019	51.214.687	23.983	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12222 07.05.2019	1.479.385	2.197	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89172 07.05.2019	50.792.842	(39.098)	(0,00)
		247.762	0,01
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,62937 07.05.2019	2.403.326	4.033	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,63172 07.05.2019	462.947	2.502	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,59226 07.05.2019	461.169	207	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,58593 07.05.2019	53.912	(190)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,58188 07.05.2019	163.097	(991)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,57991 07.05.2019	200.581	(1.466)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,57601 07.05.2019	306.343	(2.990)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,58807 07.05.2019	1.690.294	(3.693)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,59226 11.06.2019	2.425.414	(4.318)	(0,00)
		(6.906)	(0,00)
A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)			
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,52736 07.05.2019	1.707.200	2.171	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,52937 11.06.2019	1.710.969	123	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,65542 07.05.2019	1.709.371	(368)	(0,00)
		1.926	0,00
A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12651 07.05.2019	65.790.886	349.647	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12457 11.06.2019	69.836.204	32.704	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12817 07.05.2019	3.116.914	21.161	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89172 07.05.2019	69.278.608	(53.328)	(0,00)
		350.184	0,01

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)

Kauf HKD verkauft EUR zu 8,82945 07.05.2019	813.210	3.608	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,82123 11.06.2019	1.066.960	999	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,81971 07.05.2019	115.219	384	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,81431 07.05.2019	119.125	323	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11364 07.05.2019	1.051.868	(1.118)	(0,00)
		4.196	0,00

A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf SGD verkauft EUR zu 1,52736 07.05.2019	207.090	263	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,52937 11.06.2019	210.283	15	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,65542 07.05.2019	207.353	(45)	(0,00)
		233	0,00

A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12651 07.05.2019	560.490	2.979	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13302 07.05.2019	30.538	340	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12457 11.06.2019	594.094	278	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89172 07.05.2019	594.346	(458)	(0,00)
		3.139	0,00

Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft CHF zu 0,87597 07.05.2019	1.519.683	1.257	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,14074 07.05.2019	33.750	(53)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,14114 11.06.2019	1.521.281	(1.269)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,11809 07.05.2019	1.518.484	(32.498)	(0,00)
		(32.563)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)

Kauf CZK verkauft EUR zu 25,82930 07.05.2019	992.520	7.246	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,71711 11.06.2019	1.018.081	855	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,75085 07.05.2019	22.310	95	0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03896 07.05.2019	1.022.170	(1.047)	(0,00)
		7.149	0,00

Y-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)

Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86402 11.06.2019	840.601	3.196	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86350 07.05.2019	26.173	114	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85648 07.05.2019	819.288	(3.112)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15871 07.05.2019	842.463	(3.205)	(0,00)
		(3.007)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09405 07.05.2019	348.123	463	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,64897 07.05.2019	7.484	1	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,63428 11.06.2019	347.960	(487)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,47867 07.05.2019	346.113	(5.475)	(0,00)
		(5.498)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12651 07.05.2019	62.640.905	332.906	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12457 11.06.2019	67.782.086	31.742	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13085 07.05.2019	1.501.972	13.789	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12559 07.05.2019	1.585.302	7.117	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12222 07.05.2019	2.056.453	3.054	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89172 07.05.2019	68.141.497	(52.453)	(0,00)
		336.155	0,01

Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12651 07.05.2019	6.582.071	34.981	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12457 11.06.2019	7.165.939	3.356	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12181 07.05.2019	475.303	530	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89172 07.05.2019	7.092.885	(5.460)	(0,00)
		33.407	0,00

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	168.186.689	1.013.009	0,04
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	(31.449.291)	616.008	0,02
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	44.092.413	83.044	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	61.186	92	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	25.876	70	0,00
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	79.757	(337)	(0,00)
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	(159.478)	(1.452)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(450.624)	(4.251)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(68.729.322)	(181.399)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(76.955.245)	(605.248)	(0,02)
			919.536	0,04

Sonstige Aktiva und Passiva	56.041.160	2,15

	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Nettovermögen	2.605.109.092	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	18,59
Luxemburg	LU	14,86
Niederlande	NL	11,72
Irland	IE	11,71
Italien	IT	11,57
Frankreich	FR	8,46
Türkei	TR	5,82
Schweden	SE	3,60
Deutschland	DE	3,05
Portugal	PT	2,61
Kaimaninseln	KY	1,16
USA	US	1,14
Griechenland	GR	1,05
Spanien	ES	1,01
übernational	SU	0,83
Kanada	CA	0,55
Finnland	FI	0,45
Georgia	GE	0,26
Kroatien	HR	0,20
Tschechische Republik	CZ	0,19
Schweiz	CH	0,04
Japan	JP	0,03
Australien	AU	0,03
Dänemark	DK	0,02
Belgien	BE	0,01
Chile	CL	0,00
Jungferninseln (British)	VG	0,00
Mexiko	MX	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert GBP	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	SA	USD	1.700.000	1.283.814	0,52
Hess 4,30% 01.04.2027	US	USD	1.300.000	1.006.055	0,41
MPLX 4,80% 15.02.2029	US	USD	1.025.000	836.531	0,34
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	875.000	682.222	0,28
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	900.000	647.032	0,26
Saudi Arabian Oil 4,375% 16.04.2049 Reg S	SA	USD	650.000	486.304	0,20
MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	600.000	465.338	0,19
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	750.000	390.500	0,16
GLP Finance 6,25% 15.07.2022	US	USD	343.000	266.608	0,11
Vallourec 4,125% 04.10.2022	FR	EUR	53.830	252.407	0,10
GLP Finance 7,00% 15.06.2023	US	USD	180.000	138.661	0,06
				6.455.472	2,61

Versorgungsbetriebe

ESB Finance 2,125% 05.11.2033 EMTN	IE	EUR	1.925.000	1.788.714	0,72
APT Pipelines 3,125% 18.07.2031	AU	GBP	1.425.000	1.440.832	0,58
EDF 6,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	1.200.000	1.268.633	0,51
Thames Water Utilities 5,50% 11.02.2041 EMTN	GB	GBP	850.000	1.156.939	0,47
Thames Water Utilities 7,738% 09.04.2058 EMTN	GB	GBP	500.000	943.415	0,38
Yorkshire Water Odsal Fin. 6,454% 28.05.2027	GB	GBP	690.000	897.747	0,36
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	1.300.000	858.428	0,35
Enel 5,451% VRN 10.01.2074	IT	EUR	850.000	822.876	0,33
EDP Finance 1,625% 26.01.2026 EMTN	NL	EUR	750.000	674.071	0,27
Light Serv. de Eletricidade 7,25% 03.05.2023 Reg S	BR	USD	800.000	623.951	0,25
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	800.000	621.804	0,25
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	790.350	605.680	0,24
Dwr Cymru Financing 6,015% 31.03.2028	KY	GBP	250.000	331.926	0,13
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	325.000	247.296	0,10
AES Argentina Generacion 7,75% 02.02.2024 Reg S	AR	USD	375.000	230.238	0,09
SSE 3,875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	198.000	201.144	0,08
				12.713.694	5,13

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Holcim Finance Luxembourg 1,75% 29.08.2029 EMTN	LU	EUR	800.000	693.194	0,28
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	800.000	687.381	0,28
Cemex 2,75% 05.12.2024 Reg S	MX	EUR	750.000	660.080	0,27
Petkim Petrokimya Holding 5,875% 26.01.2023 Reg S	TR	USD	850.000	603.839	0,24
DS Smith 1,375% 26.07.2024	GB	EUR	600.000	525.491	0,21
CNRC Capital 1,871% 07.12.2021	HK	EUR	300.000	263.539	0,11
				3.433.524	1,39

Industrie

Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	1.200.000	1.266.393	0,51
Porterbrook Rail Finance 6,50% 20.10.2020 EMTN	GB	GBP	1.000.000	1.068.601	0,43
Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	16.820.000.000	872.802	0,35
Orano 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	750.000	719.176	0,29
RAC Bond 5,00% 06.11.2022 Reg S	GB	GBP	543.000	507.706	0,20
Intrum Justitia 3,125% 15.07.2024 Reg S	SE	EUR	500.000	425.576	0,17
Rail Transit Int'l Development 1,625% 22.06.2022	VG	EUR	450.000	380.960	0,15
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.10.2046 Reg S	MX	USD	495.000	356.628	0,14
RAC Bond 4,565% 06.05.2023 EMTN	GB	GBP	350.000	351.800	0,14
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028 Reg S	MX	USD	354.000	256.209	0,10
General Electric 4,125% 09.10.2042	US	USD	300.000	204.840	0,08
				6.410.691	2,59

IT

Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	FR	EUR	1.400.000	1.217.079	0,49
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	1.000.000	757.913	0,31
Xerox 4,80% 01.03.2035	US	USD	850.000	528.396	0,21
				2.503.388	1,01

Nicht-Basiskonsumgüter

El Group 6,375% 26.09.2031	GB	GBP	2.000.000	2.180.269	0,88
Volvo Car 2,00% 24.01.2025 EMTN	SE	EUR	1.510.000	1.302.600	0,53
Shaftesbury Carnaby 2,487% 30.09.2031	GB	GBP	1.350.000	1.291.230	0,52
General Motors Financial 3,55% 08.07.2022	US	USD	1.600.000	1.236.017	0,50
Virgin Media Secured Fin. 5,125% 15.01.2025 Reg S	GB	GBP	1.000.000	1.033.590	0,42
Virgin Med. Rec. Fin. Notes 5,50% 15.09.2024 Reg S	IE	GBP	990.000	1.024.517	0,41
Volkswagen Int'l Finance 3,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.000.000	859.684	0,35
RCI Banque 0,75% 10.04.2023 EMTN	FR	EUR	925.000	801.659	0,32
CPUK Finance 7,239% 28.02.2024 EMTN	GB	GBP	650.000	788.122	0,32
Daimler Int'l Fin. 1,50% 18.08.2021 EMTN	NL	GBP	600.000	600.066	0,24
El Group 6,875% 09.05.2025	GB	GBP	500.000	542.418	0,22
Greene King Finance 3,593% 15.03.2035	GB	GBP	500.000	507.631	0,20
				12.167.263	4,91

Basiskonsumgüter

Campbell Soup 4,15% 15.03.2028	US	USD	775.000	597.418	0,24
				597.418	0,24

Gesundheitswesen

CVS Health 4,30% 25.03.2028	US	USD	800.000	619.117	0,25
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	550.000	432.761	0,17
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	400.000	299.249	0,12
				1.351.127	0,55

Finanzwesen

Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	1.200.000	1.418.496	0,57

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert GBP	% Nettvermögen
HSBC Bank Capital Funding 5,844% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.062.000	1.369.344	0,55
FCA Bank Ireland 1,00% 21.02.2022 EMTN	IT	EUR	1.475.000	1.288.630	0,52
Danske Bank 1,375% 24.05.2022 EMTN	DK	EUR	1.400.000	1.220.547	0,49
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	1.200.000	1.210.740	0,49
BFCM 1,875% 13.12.2022 EMTN	FR	GBP	1.200.000	1.210.550	0,49
Phoenix Group Holdings 4,125% 20.07.2022 EMTN	GB	GBP	1.100.000	1.137.116	0,46
IBRD 0,625% 15.12.2023	SU	GBP	1.150.000	1.123.044	0,45
Citigroup 1,25% 10.04.2029	US	EUR	1.300.000	1.113.133	0,45
Metropolitan Life Global 0,375% 09.04.2024	US	EUR	1.275.000	1.098.141	0,44
Morgan Stanley 0,637% VRN 26.07.2024 EMTN	US	EUR	1.250.000	1.077.107	0,43
Yorkshire Building Society 3,00% VRN 18.04.2025	GB	GBP	1.050.000	1.055.264	0,43
GE Capital 4,418% 15.11.2035	IE	USD	1.400.000	1.006.522	0,41
Volkswagen Leasing 1,00% 16.02.2023 EMTN	DE	EUR	1.150.000	1.003.893	0,41
Pension Insurance 5,625% 20.09.2030	GB	GBP	1.000.000	999.177	0,40
Jerrold Fincio 6,125% 15.01.2024 Reg S	GB	GBP	980.000	998.827	0,40
Rabobank 6,91% VRN (Perpetual)	NL	GBP	700.000	981.895	0,40
Channel Link Enterprises Fin. A2 5,892% 30.06.2041	GB	EUR	801.188	972.895	0,39
Royal Bank of Canada 1,125% 22.12.2021 EMTN	CA	GBP	950.000	945.985	0,38
British Empire Trust 8,125% 02.07.2023	GB	GBP	750.000	929.016	0,38
Barclays 6,625% 30.03.2022 EMTN	GB	EUR	900.000	899.471	0,36
KBC Group 0,625% 10.04.2025 EMTN	BE	EUR	900.000	772.178	0,31
Channel Link Ent. Fin. A5 3,043% VRN 30.06.2050	GB	GBP	750.000	747.629	0,30
RBS Group 7,648% VRN (Perpetual)	GB	USD	750.000	731.500	0,30
UniCredit 9,25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	750.000	723.027	0,29
Dali Capital 4,799% 21.12.2037	IE	GBP	550.000	700.207	0,28
CaixaBank 2,25% VRN 17.04.2030 EMTN	ES	EUR	800.000	675.862	0,27
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	650.000	671.589	0,27
Annington Funding 3,685% 12.07.2034 EMTN	GB	GBP	650.000	670.612	0,27
Digital Stout Holding 4,75% 13.10.2023	US	GBP	600.000	660.544	0,27
Wendel 2,50% 09.02.2027	FR	EUR	700.000	649.491	0,26
Lloyds Bank 7,625% 22.04.2025 EMTN	GB	GBP	500.000	640.721	0,26
Intesa Sanpaolo 7,75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	650.000	629.874	0,25
Tesco Property Finance 2 6,052% 13.10.2039	GB	GBP	467.795	587.450	0,24
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	650.000	586.564	0,24
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	550.000	584.106	0,24
Barclays Bank 9,50% 07.08.2021	GB	GBP	500.000	582.076	0,23
Banco Comercial Portugues 9,25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	600.000	547.351	0,22
Channel Link Enterprises Fin. 2,706% VRN 30.06.2050	GB	EUR	600.000	529.230	0,21
Bishopgate Asset Fin. 4,808% 14.08.2044	KY	GBP	395.931	450.514	0,18
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	475.000	416.132	0,17
UniCredit 7,50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	450.000	407.128	0,16
HBOS Sterling Fin. Jers. 7,881% VRN (Perpetual)	GB	GBP	250.000	367.085	0,15
Tesco Property Finance 3 5,744% 13.04.2040	GB	GBP	290.574	359.704	0,15
Co-Operative Bank (UK) 4,75% 11.11.2021	GB	GBP	300.000	318.516	0,13
Annington Funding 1,65% 12.07.2024 EMTN	GB	EUR	350.000	304.962	0,12
Roadster Fin. Design. Act. 2,375% 08.12.2027 EMTN	IE	EUR	350.000	300.812	0,12
Roadster Fin. Design. Act. 1,625% 09.12.2024 EMTN	IE	EUR	350.000	296.722	0,12
Marston's Issuer 2,196% FRN 15.07.2020	GB	GBP	41.008	40.794	0,02
				38.012.173	15,35

Grundeigentum

Unibail-Rodamco SE 0,125% 14.05.2021 EMTN	FR	EUR	2.700.000	2.329.171	0,94
ADLER Real Estate 2,125% 06.02.2024	DE	EUR	2.650.000	2.313.266	0,93
CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	1.929.000	1.557.285	0,63
AT Securities 5,25% VRN (Perpetual)	NL	USD	1.750.000	1.289.836	0,52
Unibail-Rodamco 2,875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.100.000	961.766	0,39
Welltower 4,125% 15.03.2029	US	USD	1.100.000	865.973	0,35
Shui On Development Holding 7,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.000.000	779.717	0,31
Unique Pub Finance 5,659% 30.06.2027	GB	GBP	680.213	756.599	0,31
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	900.000	699.279	0,28
Logicor Financing 0,50% 30.04.2021 EMTN	LU	EUR	790.000	682.826	0,28
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	875.000	660.843	0,27
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	950.000	640.031	0,26
Int'l Jersey 2 2,875% 01.11.2022	GB	GBP	700.000	593.250	0,24
Grand City Properties 3,75% VRN (Perpetual)	LU	EUR	500.000	453.977	0,18
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	500.000	444.441	0,18
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	600.000	428.673	0,17
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	650.000	424.832	0,17
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	500.000	390.984	0,16
Intu Debenture 5,562% 31.12.2027	GB	GBP	78.976	81.861	0,03
				16.354.610	6,60

Staatsanleihen

US Treasury 1,25% 31.08.2019	US	USD	31.300.000	23.923.902	9,66
US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	12.450.000	9.647.250	3,89
Canada 3,75% 01.06.2019	CA	CAD	13.000.000	7.442.407	3,00
US Treasury 2,375% 30.04.2020	US	USD	6.800.000	5.217.605	2,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	5.950.000	4.694.136	1,90
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	3.850.000	3.387.541	1,37
UK Treasury 6,00% 07.12.2028	GB	GBP	1.850.000	2.664.531	1,08
UK Treasury 1,75% 22.07.2019	GB	GBP	2.550.000	2.555.687	1,03
US Treasury 3,625% 15.02.2021	US	USD	1.900.000	1.492.122	0,60
Saudi 3,625% 04.03.2028 Reg S	SA	USD	1.700.000	1.308.238	0,53
UK Treasury 1,50% 22.07.2026	GB	GBP	1.250.000	1.294.442	0,52
Turkey 6,125% 24.10.2028	TR	USD	1.600.000	1.102.698	0,45
Italy 2,05% 01.08.2027	IT	EUR	1.200.000	1.020.206	0,41
US Treasury 2,75% 15.11.2047	US	USD	1.250.000	922.338	0,37
UK Treasury 2,25% 07.09.2023	GB	GBP	750.000	795.038	0,32
US Treasury 2,50% 15.02.2046	US	USD	1.000.000	704.684	0,28
Egypt 6,375% 11.04.2031 Reg S	EG	EUR	750.000	636.596	0,26
US Treasury 3,00% 15.11.2045	US	USD	800.000	622.314	0,25
US Treasury 1,875% 28.02.2022	US	USD	800.000	607.684	0,25
Ukraine 8,994% 01.02.2024 Reg S	UA	USD	675.000	517.800	0,21
Egypt 7,60% 01.03.2029 Reg S	EG	USD	625.000	484.610	0,20
Egypt 8,70% 01.03.2049 Reg S	EG	USD	475.000	376.894	0,15

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement GBP	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement GBP	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP	% Nettov ermög en
Kauf ZAR verkauft GBP zu 19,23314 14.05.2019	489.572	13.712	0,01	Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	611.302	(527)	(0,00)
Kauf GBP verkauft HUF zu 0,00271 14.05.2019	606.475	13.702	0,01	Kauf RUB verkauft USD zu 64,55000 14.05.2019	249.852	(609)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32566 14.05.2019	816.950	13.644	0,01	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85942 14.05.2019	1.009.567	(609)	(0,00)
Kauf GBP verkauft TRY zu 0,13532 14.05.2019	223.214	13.463	0,01	Kauf ILS verkauft GBP zu 4,68462 14.05.2019	369.721	(636)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34650 14.05.2019	1.250.844	12.976	0,01	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16112 14.05.2019	447.843	(676)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33243 14.05.2019	565.883	12.388	0,01	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00147 14.05.2019	246.960	(693)	(0,00)
Kauf GBP verkauft THB zu 0,02466 14.05.2019	458.852	12.296	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	1.599.365	(789)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16933 14.05.2019	2.206.395	12.244	0,00	Kauf ILS verkauft GBP zu 4,68027 14.05.2019	370.919	(982)	(0,00)
Kauf GBP verkauft THB zu 0,02460 14.05.2019	497.401	12.127	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76540 14.05.2019	498.510	(1.003)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26695 14.05.2019	225.318	11.766	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16050 14.05.2019	531.668	(1.087)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24455 14.05.2019	963.055	11.091	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	248.082	(1.169)	(0,00)
Kauf GBP verkauft TRY zu 0,13326 14.05.2019	232.913	10.284	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14220,40001 14.05.2019	612.933	(1.216)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88076 14.05.2019	420.510	10.182	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29768 14.05.2019	295.142	(1.405)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	2.016.977	9.336	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,74500 14.05.2019	244.188	(1.406)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	1.068.323	9.295	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16026 14.05.2019	712.768	(1.600)	(0,00)
Kauf MXN verkauft GBP zu 25,38682 14.05.2019	367.555	8.402	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15756 14.05.2019	368.016	(1.683)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77307 14.05.2019	1.046.104	8.358	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30314 14.05.2019	3.044.958	(1.747)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34770 14.05.2019	767.694	8.242	0,00	Kauf GBP verkauft PLN zu 0,19916 14.05.2019	285.633	(1.825)	(0,00)
Kauf MXN verkauft GBP zu 25,60725 14.05.2019	242.939	7.711	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85881 14.05.2019	1.446.415	(1.898)	(0,00)
Kauf ILS verkauft GBP zu 4,76626 14.05.2019	491.790	7.710	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75389 14.05.2019	125.011	(2.127)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft GBP zu 18,85572 14.05.2019	929.850	7.287	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	615.363	(2.171)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	360.414	6.985	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29595 14.05.2019	368.841	(2.245)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	243.027	6.440	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	498.958	(2.309)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31254 14.05.2019	940.925	6.244	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29204 14.05.2019	255.410	(2.320)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 66,30000 14.05.2019	244.194	6.008	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76311 14.05.2019	491.607	(2.452)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16562 14.05.2019	2.527.413	5.963	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75953 14.05.2019	280.699	(2.713)	(0,00)
Kauf GBP verkauft HUF zu 0,00270 14.05.2019	362.557	5.638	0,00	Kauf PLN verkauft GBP zu 4,96031 14.05.2019	490.696	(2.814)	(0,00)
Kauf GBP verkauft ZAR zu 0,05387 14.05.2019	718.046	5.632	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15539 14.05.2019	444.870	(2.862)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32594 14.05.2019	328.823	5.562	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 63,94000 14.05.2019	244.295	(2.899)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	731.840	5.561	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76256 14.05.2019	509.247	(2.906)	(0,00)
Kauf GBP verkauft PLN zu 0,20194 14.05.2019	728.415	5.445	0,00	Kauf MXN verkauft GBP zu 24,65777 14.05.2019	489.541	(3.190)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,11120 14.05.2019	960.952	5.390	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85631 14.05.2019	757.605	(3.195)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87087 14.05.2019	414.490	5.267	0,00	Kauf SEK verkauft GBP zu 12,18866 14.05.2019	205.109	(3.197)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25885 14.05.2019	240.689	4.885	0,00	Kauf THB verkauft GBP zu 41,45563 14.05.2019	746.871	(3.207)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32669 14.05.2019	272.106	4.759	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15410 14.05.2019	433.238	(3.269)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 70,24000 14.05.2019	610.362	4.609	0,00	Kauf CLP verkauft USD zu 668,10000 14.05.2019	243.741	(3.627)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16627 14.05.2019	1.471.553	4.298	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15557 14.05.2019	578.071	(3.632)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31364 14.05.2019	559.515	4.186	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85863 14.05.2019	2.633.129	(4.013)	(0,00)
Kauf PLN verkauft GBP zu 5,04550 14.05.2019	366.862	4.160	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16063 14.05.2019	2.085.077	(4.028)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31540 14.05.2019	441.690	3.901	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,87350 14.05.2019	247.495	(4.276)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86446 14.05.2019	712.028	3.748	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76307 14.05.2019	862.806	(4.348)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30761 14.05.2019	1.309.258	3.740	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15471 14.05.2019	620.067	(4.351)	(0,00)
Kauf GBP verkauft CHF zu 0,76369 14.05.2019	249.901	3.645	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15969 14.05.2019	1.607.325	(4.401)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31002 14.05.2019	760.293	3.578	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85512 14.05.2019	890.036	(4.986)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17120 14.05.2019	428.622	3.067	0,00	Kauf CZK verkauft GBP zu 29,45257 14.05.2019	407.435	(5.168)	(0,00)
Kauf GBP verkauft HKD zu 0,09812 14.05.2019	826.213	2.936	0,00	Kauf GBP verkauft ZAR zu 0,05305 14.05.2019	735.096	(5.445)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30671 14.05.2019	1.268.070	2.747	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 0,47000 14.05.2019	372.362	(5.608)	(0,00)
Kauf GBP verkauft HUF zu 0,00267 14.05.2019	371.759	2.655	0,00	Kauf ZAR verkauft GBP zu 18,56359 14.05.2019	730.678	(5.683)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03250 14.05.2019	494.913	2.463	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43001 14.05.2019	247.179	(5.717)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34430 14.05.2019	252.718	2.454	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	376.994	(6.161)	(0,00)
Kauf GBP verkauft ZAR zu 0,05399 14.05.2019	242.502	2.449	0,00	Kauf TRY verkauft GBP zu 7,69699 14.05.2019	355.204	(6.281)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	491.161	2.369	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76382 14.05.2019	1.613.638	(6.561)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	1.327.225	2.305	0,00	Kauf ILS verkauft GBP zu 4,65506 14.05.2019	856.272	(6.865)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31257 14.05.2019	340.553	2.268	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15360 14.05.2019	930.999	(7.426)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32734 14.05.2019	122.048	2.196	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29138 14.05.2019	778.237	(7.464)	(0,00)
Kauf GBP verkauft PLN zu 0,20095 14.05.2019	855.095	2.167	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 0,47010 14.05.2019	487.555	(7.696)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16541 14.05.2019	989.352	2.156	0,00	Kauf HKD verkauft GBP zu 10,13072 14.05.2019	834.097	(7.884)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77258 14.05.2019	279.932	2.059	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	491.187	(7.991)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17164 14.05.2019	772.269	2.051	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	706.307	(7.997)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86302 14.05.2019	550.360	1.970	0,00	Kauf HUF verkauft GBP zu 363,59341 14.05.2019	242.444	(8.479)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	611.381	1.946	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13631 14.05.2019	374.017	(8.544)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	621.143	1.721	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75476 14.05.2019	575.204	(9.132)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30938 14.05.2019	401.718	1.691	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76555 14.05.2019	5.049.522	(9.154)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16409 14.05.2019	1.560.876	1.631	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29465 14.05.2019	1.349.399	(9.558)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16579 14.05.2019	508.669	1.274	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29356 14.05.2019	1.265.504	(10.026)	(0,00)
Kauf MXN verkauft GBP zu 24,94881 14.05.2019	243.859	1.271	0,00	Kauf HUF verkauft GBP zu 361,47430 14.05.2019	248.535	(10.090)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14386,99961 14.05.2019	122.704	1.191	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75655 14.05.2019	774.608	(10.491)	(0,00)
Kauf GBP verkauft THB zu 0,02409 14.05.2019	366.092	1.088	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15621 14.05.2019	1.859.529	(10.659)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86055 14.05.2019	1.511.770	1.080	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,29946 14.05.2019	1.347.642	(10.961)	(0,00)
Kauf PLN verkauft GBP zu 4,99353 14.05.2019	1.103.228	1.020	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14947 14.05.2019	950.876	(10.964)	(0,00)
Kauf PLN verkauft GBP zu 5,00202 14.05.2019	374.049	983	0,00	Kauf HUF verkauft GBP zu 369,97970 14.05.2019	612.393	(11.038)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	612.729	812	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	1.960.727	(11.357)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76905 14.05.2019	269.962	744	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15678 14.05.2019	2.213.038	(11.598)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76836 14.05.2019	367.363	681	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	370.139	(11.938)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86170 14.05.2019	273.460	560	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75326 14.05.2019	720.155	(12.848)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 679,09999 14.05.2019	375.976	504	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76125 14.05.2019	1.808.440	(13.408)	(0,01)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86030 14.05.2019	1.138.558	477	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	239.059	(13.741)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16434 14.05.2019	376.178	475	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75806 14.05.2019	1.217.899	(14.104)	(0,01)
Kauf THB verkauft GBP zu 41,66634 14.05.2019	614.525	472	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29623 14.05.2019	2.486.444	(14.602)	(0,01)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	365.905	327	0,00	Kauf TRY verkauft GBP zu 7,33383 14.05.2019	233.848	(14.974)	(0,01)
Kauf PLN verkauft GBP zu 4,99028 14.05.2019	614.995	168	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3103,99998 14.05.2019	376.320	(15.591)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16324 14.05.2019	453.044	143	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3122,70001 14.05.2019	508.308	(18.124)	(0,01)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01546 14.05.2019	245.770	106	0,00	Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	595.187	(20.388)	(0,01)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24143 14.05.2019	5.748	(8)	(0,00)	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76390 14.05.2019	5.159.961	(20.434)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25243 14.05.2019	2.529	(13)	(0,00)	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75634 14.05.2019	1.488.627	(20.563)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 650,45005 14.05.2019	888	(36)	(0,00)	Kauf GBP verkauft THB zu 0,02375 14.05.2019	1.868.672	(20.887)	(0,01)
Kauf INR verkauft USD zu 69,27996 14.05.2019	6.210	(39)	(0,00)	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76065 14.05.2019	2.594.552	(21.283)	(0,01)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85971 14.05.2019	283.779	(77)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15689 14.05.2019	4.665.091	(24.008)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76655 14.05.2019	369.664	(189)	(0,00)	Kauf GBP verkauft ILS zu 0,20894 14.05.2019	1.258.128	(24.564)	(0,01)
Kauf GBP verkauft MXN zu 0,04026 14.05.2019	243.760	(208)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13830 14.05.2019	1.229.028	(25.975)	(0,01)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85934 14.05.2019	405.031	(282)	(0,00)	Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	620.553	(26.161)	(0,01)
Kauf GBP verkauft ILS zu 0,21285 14.05.2019	246.554	(286)	(0,00)	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85580 14.05.2019	5.806.299	(27.971)	(0,01)
Kauf ILS verkauft GBP zu 4,68815 14.05.2019	375.201	(363)	(0,00)	Kauf THB verkauft GBP zu 40,42124 14.05.2019	984.952	(28.700)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16261 14.05.2019	1.851.013	(427)	(0,00)	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75058 14.05.2019	1.546.915	(33.000)	(0,01)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 14.05.2019	16.701	(430)	(0,00)	Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	860.002	(33.338)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76652 14.05.2019	849.001	(465)	(0,00)	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14862 14.05.2019	2.781.593	(34.092)	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement GBP	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP	% Nettov ermög en
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75650 14.05.2019	4.047.900	(55.102)	(0,02)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14329 14.05.2019	3.525.795	(59.386)	(0,02)
Kauf TRY verkauft GBP zu 7,18475 14.05.2019	824.385	(68.470)	(0,03)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75258 14.05.2019	4.030.261	(75.475)	(0,03)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75158 14.05.2019	4.050.201	(81.088)	(0,03)
Kauf ZAR verkauft GBP zu 18,16130 14.05.2019	2.904.142	(85.035)	(0,03)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13954 14.05.2019	7.994.481	(160.448)	(0,06)
	2.040.624	0,82	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)

Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86311 07.05.2019	30.631.035	120.092	0,05
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16758 07.05.2019	29.494.868	112.473	0,05
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15556 07.05.2019	1.030.414	(6.720)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15723 11.06.2019	31.747.877	(124.109)	(0,05)
	101.736	0,04	

A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)

Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86311 07.05.2019	748.749	2.936	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16758 07.05.2019	702.824	2.680	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16347 07.05.2019	23.206	7	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16072 07.05.2019	20.074	(42)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15723 11.06.2019	765.619	(2.993)	(0,00)
	2.588	0,00	

E-ACC Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)

Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86311 07.05.2019	11.197.443	43.901	0,02
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16758 07.05.2019	11.406.966	43.498	0,02
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86607 07.05.2019	253.022	1.863	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15723 11.06.2019	11.228.246	(43.894)	(0,02)
	45.368	0,02	

E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)

Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86311 07.05.2019	13.102.973	51.371	0,02
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16758 07.05.2019	13.399.128	51.095	0,02
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86253 07.05.2019	347.250	1.128	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15723 11.06.2019	13.160.009	(51.445)	(0,02)
	52.149	0,02	

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)

Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86311 07.05.2019	15.346.640	60.168	0,02
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16758 07.05.2019	14.826.615	56.538	0,02
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15556 07.05.2019	466.526	(3.040)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15723 11.06.2019	15.481.494	(60.520)	(0,02)
	53.146	0,02	

Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)

Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86311 07.05.2019	4.930.702	19.331	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16758 07.05.2019	4.809.537	18.340	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15404 07.05.2019	103.636	(811)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15723 11.06.2019	4.964.513	(19.407)	(0,01)
	17.453	0,01	

Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,31533 07.05.2019	3.254.397	29.861	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76997 07.05.2019	3.284.258	11.687	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30112 11.06.2019	3.327.758	(12.157)	(0,00)
	29.391	0,01	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	21.266.187	137.864	0,06
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	12.987.934	96.801	0,04
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	7.370.313	75.899	0,03
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	2.478.740	68.906	0,03
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(11.592.625)	16.318	0,01
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(1.641.250)	15.312	0,01
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	(8.275.800)	13.649	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	1.618.313	2.754	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(9.969.750)	1.402	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	1.007.280	460	0,00
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	2.763.600	428	0,00
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(5.785.850)	89	0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	1.527.300.000	(1.461)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(4.259.844)	(4.723)	(0,00)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(7.360.860)	(186.711)	(0,08)
Euro-OAT Bond Future 06.06.2019	EUR	(10.854.000)	(229.282)	(0,09)
		7.705	0,00	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) GBP	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Zinsswaps

Receive fixed 1,4648% pay float. (6m EURIBOR) 14.08.2048	EUR	6.250.000	510.245	0,21
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	2.140.000	91.570	0,04
Receive fixed 4,163% pay float. (3m KLIBOR) 09.11.2028	MYR	19.100.000	81.298	0,03
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	5.000.000	75.186	0,03
Receive fixed 2,9875% pay float. (6m WIBO) 12.11.2028	PLN	9.640.000	74.595	0,03
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	2.000.000	73.260	0,03
Receive fixed 2,0675% pay float. (3m Korean CD) 13.11.2028	KRW	2.824.920.000	68.603	0,03
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	5.200.000	67.270	0,03
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	2.730.000	66.825	0,03
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	4.800.000	58.419	0,02
Receive fixed 2,3075% pay float. (3m ILS) 12.11.2028	ILS	5.300.000	56.762	0,02
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	1.900.000	55.847	0,02
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	5.700.000	27.935	0,01
Receive fixed 8,4% pay float. (28d MXIBTIIE) 22.02.2029	MXN	39.120.000	26.672	0,01
Receive fixed 1,7975% pay float. (3m Korean CD) 08.03.2029	KRW	2.248.270.000	19.252	0,01
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	1.040.000	17.285	0,01
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	500.000	14.874	0,01
Receive fixed 2,33% pay float. (6m CZK PRIBOR) 10.12.2020	CZK	357.000.000	12.552	0,01
Pay fixed 1,9975% receive float (6m CZK PRIBOR) 08.03.2029	CZK	84.900.000	12.092	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	730.000	8.555	0,00
Receive fixed 8,15% pay float. (28d MXIBTIIE) 19.05.2028	MXN	63.500.000	6.674	0,00
Receive fixed 1,87% pay float. (3m ILS) 08.03.2029	ILS	3.580.000	5.961	0,00
Pay fixed 2,34% receive float (6m HUF LIBOR) 08.03.2029	HUF	274.980.000	1.261	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	429.100.000	1.231	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	20.000	592	0,00
Pay fixed 8,72% receive float (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	4.650.000	(364)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	2.290.000	(8.556)	(0,00)
Pay fixed 2,32% receive float (6m SIBOR) 11.03.2029	SGD	2.490.000	(8.980)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	1.200.000	(11.358)	(0,00)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	2.900.000	(14.586)	(0,01)
Receive fixed 3,805% pay float. (3m KLIBOR) 07.03.2029	MYR	12.820.000	(17.119)	(0,01)
Pay fixed 4,11% receive float (6m CLP) 08.03.2029	CLP	1.408.380.000	(21.109)	(0,01)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	2.100.000	(24.109)	(0,01)
Pay fixed 9,66% receive float (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	3.600.000	(24.519)	(0,01)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	800.000	(26.166)	(0,01)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	51.100.000	(26.945)	(0,01)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	1.400.000	(27.147)	(0,01)
Receive fixed 7,9% pay float. (3m JIBAR) 03.04.2029	ZAR	65.000.000	(29.631)	(0,01)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	6.000.000	(36.204)	(0,01)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	6.300.000	(55.967)	(0,02)
Pay fixed 2,332% receive float (6m CZK PRIBOR) 10.12.2028	CZK	78.600.000	(66.228)	(0,03)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	7.800.000	(74.651)	(0,03)
Pay fixed 2,699% receive float (6m SIBOR) 13.11.2028	SGD	3.700.000	(84.181)	(0,03)
Pay fixed 3,245% receive float (6m HUF LIBOR) 12.11.2028	HUF	410.200.000	(87.839)	(0,04)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	24.500.000	(90.727)	(0,04)
Pay fixed 4,4575% receive float (6m CLP) 13.11.2028	CLP	2.241.000.000	(108.022)	(0,04)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	29.300.000	(110.245)	(0,04)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	31.800.000	(114.965)	(0,05)
Pay fixed 2,565% receive float (6m CZK PRIBOR) 13.11.2028	CZK	121.100.000	(185.244)	(0,07)
		179.952	0,07	

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen

	7.231.135	2,92
	247.692.137	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	34,59
Vereinigtes Königreich	GB	18,68
Frankreich	FR	6,47
Niederlande	NL	4,55
Kanada	CA	4,45
Italien	IT	3,54
Irland	IE	3,30
Luxemburg	LU	3,23
übernational	SU	2,06
Deutschland	DE	1,79
Mexiko	MX	1,78
Kaimaninseln	KY	1,73
Saudi Arabia	SA	1,24
Jungferninseln (British)	VG	1,17
Australien	AU	1,13
Schweden	SE	0,70
Türkei	TR	0,69
Dänemark	DK	0,66
Argentinien	AR	0,63
Ägypten	EG	0,60
Kolumbien	CO	0,53
Indonesien	ID	0,35
Spanien	ES	0,31
Belgien	BE	0,31
Katar	QA	0,28
Brasilien	BR	0,25
Indien	IN	0,25
Ecuador	EC	0,22
Portugal	PT	0,22
Ukraine	UA	0,21
Oman	OM	0,13
Hongkong	HK	0,11
Mauritius	MU	0,10
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,72

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	1.273.560	1.286.933	0,34
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	1.028.645	1.133.626	0,30
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	1.175.594	1.101.248	0,29
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	979.662	1.023.671	0,27
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	930.679	1.002.147	0,27
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	930.679	972.287	0,26
MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	734.746	742.505	0,20
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	587.797	597.345	0,16
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	440.848	496.537	0,13
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	489.831	456.767	0,12
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	440.848	439.967	0,12
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	367.373	386.270	0,10
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	293.899	320.573	0,09
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	293.899	317.884	0,08
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	293.899	297.689	0,08
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	244.915	267.845	0,07
			10.843.294	2,88	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	1.959.323	2.101.374	0,56
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	1.322.543	1.537.405	0,41
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	1.004.153	1.074.875	0,29
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	1.004.153	1.045.976	0,28
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	906.187	973.555	0,26
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	514.322	534.319	0,14
			7.267.504	1,93	
Industrie					
General Electric 2,70% 09.10.2022	US	USD	1.493.984	1.475.591	0,39
			1.475.591	0,39	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	2.841.019	3.463.714	0,92
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	2.547.121	3.251.549	0,86
Time Warner Cable 5,75% 02.06.2031	US	GBP	1.018.848	1.580.526	0,42
Volkswagen Finance 2,25% 16.10.2026 EMTN	DE	EUR	930.679	1.090.314	0,29
General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	489.831	502.071	0,13
General Motors Financial 3,20% 06.07.2021	US	USD	489.831	489.050	0,13
General Motors Financial 3,50% 07.11.2024	US	USD	440.848	434.719	0,12
Lennar 5,875% 15.11.2024	US	USD	329.166	354.677	0,09
			11.166.620	2,97	
Basiskonsumgüter					
Altria Group 2,20% 15.06.2027	US	EUR	1.126.611	1.302.455	0,35
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	832.712	953.283	0,25
AB InBev Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	808.221	919.513	0,24
Reynolds American 6,875% 01.05.2020	US	USD	548.611	568.596	0,15
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	440.848	451.077	0,12
AB InBev Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	367.373	393.742	0,10
			4.588.666	1,22	
Gesundheitswesen					
Takeda Pharmaceutical 3,00% 21.11.2030 Reg S	JP	EUR	1.787.883	2.249.019	0,60
Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	1.567.459	1.548.161	0,41
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	1.175.594	1.141.346	0,30
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	734.746	753.299	0,20
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	440.848	451.473	0,12
			6.143.298	1,63	
Finanzwesen					
IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	3.477.799	3.498.379	0,93
Barclays 4,61% VRN 15.02.2023	GB	USD	3.183.901	3.264.027	0,87
Marsh & McLennan 1,979% 21.03.2030	US	EUR	2.547.121	2.957.922	0,79
Marsh & McLennan 1,349% 21.09.2026	US	EUR	2.449.154	2.799.112	0,74
Bank of Ireland Group 4,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	USD	2.850.816	2.742.975	0,73
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	2.008.307	2.292.512	0,61
ABN Amro Bank 0,875% 15.01.2024 EMTN	NL	EUR	1.836.866	2.116.224	0,56
Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	2.057.290	2.083.997	0,55
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	US	USD	2.008.307	2.044.119	0,54
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	1.959.323	1.950.032	0,52
Barclays 4,114% FRN 15.02.2023	GB	USD	1.420.510	1.420.284	0,38
Marsh & McLennan 3,50% 29.12.2020	US	USD	1.371.526	1.389.038	0,37
Wells Fargo Bank 5,25% 01.08.2023 EMTN	US	GBP	930.679	1.362.069	0,36
RBS Group 4,269% VRN 22.03.2025	GB	USD	1.273.560	1.299.968	0,35
Credit Agricole 2,00% 25.03.2029 EMTN	FR	EUR	783.729	892.781	0,24
ASR Nederland 5,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	685.763	854.015	0,23
Morgan Stanley 7,30% 13.05.2019 GMTN	US	USD	734.746	735.777	0,20
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	489.831	659.448	0,18
Volkswagen Bank 1,25% 10.06.2024 EMTN	DE	EUR	489.831	557.030	0,15
Lloyds Banking Group 2,907% VRN 07.11.2023	GB	USD	489.831	481.121	0,13
			35.400.830	9,41	
Staatsanleihen					
US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	27.112.138	27.374.258	7,27
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	12.662.128	12.600.301	3,35
Norway 2,00% 26.04.2028	NO	NOK	83.271.247	9.891.141	2,63
UK Treasury 2,00% 07.09.2025	GB	GBP	5.682.038	7.890.474	2,10
Norway 1,75% 13.03.2025	NO	NOK	43.105.116	5.052.141	1,34
UK Treasury 1,625% 22.10.2028	GB	GBP	3.722.715	5.042.785	1,34

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Belgium 1,70% 22.06.2050					
Japan 0,80% 20.12.2047	JP	EUR	3.998.386	4.693.326	1,25
Germany 0,50% 15.02.2025	DE	EUR	470.237.631	4.522.709	1,20
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	3.820.681	4.497.461	1,19
Norway 1,75% 17.02.2027	NO	NOK	3.952.935	4.292.332	1,14
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	35.855.619	4.182.881	1,11
Korea 2,625% 10.06.2028	KR	KRW	3.404.325	3.983.049	1,06
Japan 0,10% 20.03.2028	JP	JPY	4.212.545.443	3.809.085	1,01
Australia 1,75% 21.11.2020	AU	AUD	402.640.971	3.680.840	0,98
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	4.800.342	3.399.410	0,90
Korea 2,25% 10.06.2025	KR	KRW	2.743.053	2.823.148	0,75
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	2.938.985.193	2.587.913	0,69
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	2.302.205	2.309.579	0,61
Spain 1,85% 30.07.2035	ES	EUR	1.763.391	2.288.189	0,61
UK Treasury 1,25% 22.07.2027	GB	GBP	1.959.323	2.265.301	0,60
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	1.322.543	1.746.549	0,46
Korea 1,375% 10.09.2021	KR	KRW	19.065.196.948	1.282.666	0,34
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	1.371.526.423	1.167.298	0,31
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	832.712	922.137	0,25
UK Treasury 1,50% 22.07.2047	GB	GBP	881.696	874.790	0,23
Germany 0,25% 15.08.2028	DE	EUR	636.780	794.597	0,21
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	489.831	563.447	0,15
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	489.831	489.563	0,13
Indonesia 7,00% 15.05.2022	ID	IDR	391.865	448.206	0,12
			2.002.428.578	141.047	0,04
			125.616.623	33,38	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	441	7.855.246	2,09
				7.855.246	2,09
Kommunikationsdienste					
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	881.696	967.669	0,26
				967.669	0,26
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Eni 4,75% 12.09.2028	IT	USD	1.665.425	1.742.480	0,46
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	489.831	512.334	0,14
Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	195.932	200.888	0,05
				2.455.702	0,65
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	773.933	781.114	0,21
				781.114	0,21
Industrie					
IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	979.662	1.027.332	0,27
Delta Air Lines 4,375% 19.04.2028	US	USD	489.831	485.319	0,13
				1.512.651	0,40
IT					
NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	293.899	306.654	0,08
				306.654	0,08
Nicht-Basiskonsumgüter					
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	1.469.493	1.495.209	0,40
Charter Communications 5,75% 01.04.2048	US	USD	1.028.645	1.084.123	0,29
Charter Communications 6,834% 23.10.2055	US	USD	636.780	718.459	0,19
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	342.882	455.135	0,12
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	391.865	444.944	0,12
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	391.865	443.014	0,12
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	293.899	303.083	0,08
				4.943.967	1,31
Basiskonsumgüter					
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 144A	BE	USD	489.831	530.119	0,14
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 Reg S	BE	USD	465.339	503.613	0,13
				1.033.732	0,27
Gesundheitswesen					
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	1.640.933	2.107.078	0,56
Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	1.273.560	1.287.310	0,34
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	979.662	993.261	0,26
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	489.831	494.077	0,13
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	391.865	393.355	0,10
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	195.932	199.321	0,05
				5.474.402	1,45
Finanzwesen					
Ginnie Mae 3,50% 01.05.2049	US	USD	9.306.786	9.460.930	2,51
Ginnie Mae 3,00% 01.05.2049	US	USD	4.898.309	4.885.680	1,30
Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	3.575.765	3.571.489	0,95
Fannie Mae 3,00% 01.05.2049	US	USD	3.085.934	3.049.289	0,81
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	1.616.442	1.657.677	0,44
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	612.289	630.222	0,17
Bank of America 3,335% VRN 25.01.2023	US	USD	440.848	446.055	0,12
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD	244.915	242.398	0,06
				23.943.740	6,36

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovormögen
Grundeigentum					
Vonovia Finance 5,00% 02.10.2023 144A	NL	USD	587.797	612.284	0,16
				612.284	0,16
Staatsanleihen					
US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	21.601.541	21.931.471	5,83
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	21.013.744	21.077.770	5,60
US Treasury 3,00% 31.10.2025	US	USD	16.948.148	17.573.773	4,67
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	11.866.153	11.911.578	3,16
US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	11.165.401	11.445.844	3,04
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	9.796.617	9.885.208	2,63
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	7.102.548	7.132.928	1,90
Italy 1,25% 15.09.2032	IT	EUR	3.306.358	3.549.851	0,94
US Treasury 2,25% 31.03.2026	US	USD	3.036.951	3.008.717	0,80
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	2.081.781	2.112.479	0,56
China 3,29% 18.10.2023	CN	CNY	9.796.617	1.459.452	0,39
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	1.273.560	1.281.719	0,34
Italy 3,45% 01.03.2048	IT	EUR	832.712	947.445	0,25
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	832.712	841.609	0,22
Italy 1,30% 15.05.2028	IT	EUR	465.359	527.924	0,14
				114.687.768	30,47
Kommunikationsdienste					
Telenet Finance 5,50% 01.03.2028 144A	LU	USD	979.662	977.213	0,26
				977.213	0,26
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	3.012.460	34	0,00
				34	0,00
Staatsanleihen					
Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	1.234.373.781	11.586.079	3,08
Canada 2,00% 01.11.2020	CA	CAD	14.547.977	10.895.517	2,89
				22.481.596	5,97
Anlagen insgesamt (Kosten USD 387.729.333)					
				390.536.198	103,76

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovormögen
Gekauft Schutz auf Avnet 1,00% 20.06.2022	USD	1.273.560	(22.592)	(0,01)
Gekauft Schutz auf ConocoPhillips 1,00% 20.06.2022	USD	1.371.526	(35.023)	(0,01)
			(57.615)	(0,02)
		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovormögen

Credit Default Swaps

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.05.2019	3.238.755	78.098	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12158 07.05.2019	35.995.889	32.747	0,01
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11604 04.06.2019	19.097.273	28.986	0,01
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11585 07.05.2019	19.074.918	19.625	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31814 07.05.2019	1.699.502	19.265	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12831 07.05.2019	2.350.326	16.256	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73806 07.05.2019	2.957.776	13.939	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89701 07.05.2019	984.018	5.074	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 07.05.2019	40.862.799	3.765	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76890 07.05.2019	1.695.839	3.663	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73531 04.06.2019	6.781.599	3.428	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62603 07.05.2019	433.360	3.043	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	1.204.578	2.606	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,08877 04.06.2019	40.959.353	2.507	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98160 07.05.2019	1.759.252	1.501	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70545 07.05.2019	720.790	1.415	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019	1.330.860	1.351	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15027 07.05.2019	1.023.683	1.228	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,00000 07.05.2019	3.237.573	1.182	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	1.329.744	1.116	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26164 07.05.2019	627.934	827	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24201 07.05.2019	987.422	776	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 04.06.2019	2.639.457	682	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,59734 04.06.2019	436.816	429	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66739 07.05.2019	503.104	331	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,96950 04.06.2019	940.116	212	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14836 04.06.2019	415.184	63	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,01210 07.05.2019	2.651.957	(59)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,74050 07.05.2019	415.235	(75)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 07.05.2019	941.611	(214)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14831 07.05.2019	1.598.448	(231)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovormögen
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49766 04.06.2019	503.680	(300)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27745 07.05.2019	436.403	(423)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 04.06.2019	3.240.989	(638)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,13600 04.06.2019	987.241	(769)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81899 04.06.2019	629.253	(776)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,63771 04.06.2019	1.027.524	(1.037)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	1.331.865	(1.196)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01598 04.06.2019	1.765.552	(1.347)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41654 04.06.2019	722.707	(1.401)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81801 07.05.2019	629.414	(1.480)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	1.209.954	(2.541)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,83000 07.05.2019	944.236	(2.625)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72190 07.05.2019	1.186.775	(3.488)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30254 04.06.2019	1.702.174	(3.753)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88817 07.05.2019	795.271	(3.778)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36050 07.05.2019	6.782.584	(3.967)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 07.05.2019	954.672	(5.101)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40944 07.05.2019	726.348	(5.558)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73346 07.05.2019	3.820.641	(5.873)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,61531 07.05.2019	1.031.004	(7.320)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	513.841	(10.737)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08400 07.05.2019	999.811	(12.390)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	1.231.451	(26.873)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88951 04.06.2019	36.113.441	(27.688)	(0,01)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,62727 07.05.2019	19.105.020	(30.102)	(0,01)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99200 07.05.2019	1.808.223	(48.971)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05129 07.05.2019	2.651.898	(66.029)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88631 07.05.2019	35.861.193	(245.132)	(0,07)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,00200 07.05.2019	41.364.013	(501.213)	(0,13)
		(778.970)	(0,21)

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	7.559.433	88.495	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	34.743.765	25.716	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558 07.05.2019	2.263.301	21.202	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.05.2019	560.764	13.588	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00726 07.05.2019	259.215	7.002	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	2.257.186	6.115	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70900 07.05.2019	596.067	4.168	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10741 07.05.2019	197.167	4.057	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74600 07.05.2019	1.231.504	2.011	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24486 07.05.2019	136.123	1.708	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	601.589	1.567	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34417 07.05.2019	1.230.125	1.378	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68055 07.05.2019	53.556	1.092	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15091 07.05.2019	105.769	577	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00351 07.05.2019	35.531	528	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10579 11.06.2019	207.716	466	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98575 11.06.2019	262.485	415	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14872 07.05.2019	143.554	379	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73742 07.05.2019	89.106	343	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01544 11.06.2019	65.662	200	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14243,00001 07.05.2019	135.793	195	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03136 07.05.2019	148.104	166	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1165,90000 07.05.2019	560.607	157	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00348 11.06.2019	36.395	147	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26162 07.05.2019	101.620	123	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15075 11.06.2019	107.798	109	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60682 07.05.2019	51.791	87	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11610 11.06.2019	48.850	86	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26180 11.06.2019	104.687	84	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00901 11.06.2019	7.581.654	65	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,93000 07.05.2019	148.052	52	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73539 11.06.2019	91.364	45	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14838 11.06.2019	147.269	39	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,01818 07.05.2019	132.137	39	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66775 11.06.2019	55.127	30	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 11.06.2019	136.067	24	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03129 11.06.2019	148.593	18	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04375 11.06.2019	42.262	7	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,88230 07.05.2019	40.464	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24155 11.06.2019	138.413	(7)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,74030 07.05.2019	143.584	(30)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49849 07.05.2019	53.587	(32)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36070 07.05.2019	89.145	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05227 11.06.2019	134.453	(52)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 11.06.2019	571.278	(62)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,13300 07.05.2019	136.196	(74)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82406 07.05.2019	101.698	(78)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,62523 07.05.2019	46.921	(85)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04360 07.05.2019	40.462	(94)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27788 11.06.2019	52.893	(95)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65473 07.05.2019	105.895	(125)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11541 07.05.2019	46.835	(128)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 287,94466 07.05.2019	35.675	(144)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,44280 07.05.2019	62.379	(191)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27559 07.05.2019	51.878	(397)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01790 07.05.2019	259.652	(437)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,47966 07.05.2019	197.623	(456)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01527 07.05.2019	62.188	(816)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 07.05.2019	135.989	(1.414)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74458 11.06.2019	1.225.273	(1.486)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	597.590	(1.523)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,32700 07.05.2019	7.561.080	(1.647)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05129 07.05.2019	132.176	(3.272)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	2.231.240	(6.113)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	35.389.831	(22.644)	(0,01)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88791 07.05.2019	34.919.860	(176.094)	(0,05)
		(35.057)	(0,01)

A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12643 07.05.2019	627.626	3.287	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558 07.05.2019	127.600	1.195	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.05.2019	31.605	766	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 07.05.2019	2.101.774	458	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12476 11.06.2019	633.512	406	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00726 07.05.2019	14.613	395	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	127.255	345	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70899 07.05.2019	33.584	235	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10741 07.05.2019	11.114	229	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74600 07.05.2019	69.414	113	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	33.684	88	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34417 07.05.2019	69.336	78	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10579 11.06.2019	11.621	26	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98575 11.06.2019	14.665	23	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03136 07.05.2019	8.346	9	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1165,90011 07.05.2019	31.596	9	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,93000 07.05.2019	8.343	3	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,01817 07.05.2019	7.446	2	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03129 11.06.2019	8.316	1	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05227 11.06.2019	7.525	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 11.06.2019	31.973	(3)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,01978 11.06.2019	2.131.668	(18)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01790 07.05.2019	14.638	(25)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,47966 07.05.2019	11.140	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74458 11.06.2019	68.584	(83)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	33.670	(86)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05129 07.05.2019	7.448	(184)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	124.843	(342)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89175 07.05.2019	628.091	(465)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,06280 07.05.2019	2.126.379	(24.605)	(0,01)
		(18.172)	(0,00)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	5.992.072	101.862	0,03
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	7.873.189	83.475	0,02
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	3.284.040	22.155	0,01
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	6.111.796	(1.312)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(9.376.303)	(73.557)	(0,02)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(7.026.251)	(164.599)	(0,04)
			(31.976)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva	(13.246.133)	(3,52)
Nettovermögen	376.368.275	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	62,02
Vereinigtes Königreich	GB	6,27
Japan	JP	5,86
Norwegen	NO	5,08
Niederlande	NL	3,35
Kanada	CA	3,32
Irland	IE	2,82
Belgien	BE	2,58
Deutschland	DE	2,51
Italien	IT	2,35
Korea	KR	2,01
übernational	SU	0,93
Indonesien	ID	0,91
Australien	AU	0,90
Dänemark	DK	0,67
Spanien	ES	0,60
Mexiko	MX	0,42
China	CN	0,39
Bermuda	BM	0,27
Luxemburg	LU	0,26
Frankreich	FR	0,24
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(3,76)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	SA	USD	1.423.328	1.400.563	0,95
Enable Midstream Partners LP 4,95% 15.05.2028	US	USD	789.717	806.178	0,54
Delek & Avner Tamar Bond 5,412% 30.12.2025	IL	USD	734.621	753.203	0,51
Concho Resources 3,75% 01.10.2027	US	USD	734.621	735.008	0,50
EnLink Midstream Partners 5,45% 01.06.2047	US	USD	661.159	586.778	0,40
Kinder Morgan 5,20% 01.03.2048	US	USD	550.966	581.330	0,39
Santos Finance 4,125% 14.09.2027 EMTN	AU	USD	523.417	498.743	0,34
MPLX 4,70% 15.04.2048	US	USD	514.235	496.070	0,33
Petroleos Mexicanos 5,125% 15.03.2023 EMTN	MX	EUR	367.310	451.173	0,30
Hess 5,80% 01.04.2047	US	USD	367.310	397.739	0,27
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	367.310	380.940	0,26
Enable Midstream Partners 2,40% 15.05.2019	US	USD	367.310	367.248	0,25
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	367.310	344.081	0,23
Hess 3,50% 15.07.2024	US	USD	275.483	272.226	0,18
Phillips 66 Partners 4,68% 15.02.2045	US	USD	257.117	251.599	0,17
			8.322.879	5,62	

Versorgungsbetriebe

SP Powerassets 3,00% 26.09.2027 Reg S	SG	USD	1.083.566	1.063.934	0,72
EDP - Energias de Portugal 4,496% VRN 30.04.2079	PT	EUR	661.159	795.173	0,54
Exelon Generation 5,60% 15.06.2042	US	USD	734.621	780.785	0,53
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	514.235	575.426	0,39
APT Pipelines 2,00% 22.03.2027 EMTN	AU	EUR	422.407	497.739	0,34
Enel 5,451% VRN 10.01.2074	IT	EUR	367.310	463.333	0,31
Engie 3,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	367.310	439.386	0,30
Cleveland Electric Illuminating 5,95% 15.12.2036	US	USD	367.310	428.956	0,29
EDP Finance 1,875% 13.10.2025 EMTN	NL	EUR	284.666	339.346	0,23
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	293.848	252.830	0,17
Iberdrola International 3,25% VRN (Perpetual)	NL	EUR	183.655	218.705	0,15
			5.855.613	3,95	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	918.276	1.106.644	0,75
Celanese US Holdings 2,125% 01.03.2027	US	EUR	835.631	992.541	0,67
DS Smith 1,375% 26.07.2024	GB	EUR	826.449	943.136	0,64
Arkema 1,50% 20.04.2027 EMTN	FR	EUR	697.890	818.112	0,55
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	367.310	494.026	0,33
Huntsman International 4,50% 01.05.2029	US	USD	431.590	434.128	0,29
DowDuPont 4,725% 15.11.2028	US	USD	293.848	319.735	0,22
			5.108.322	3,45	

Industrie

L3 Technologies 3,85% 15.12.2026	US	USD	1.469.242	1.493.714	1,01
SNCF Réseau EPIC 2,25% 20.12.2047 EMTN	FR	EUR	1.101.931	1.390.100	0,94
Komatsu Finance America 2,437% 11.09.2022	US	USD	1.101.931	1.082.207	0,73
Transurban Queensland Fin. 4,50% 19.04.2028 EMTN	AU	USD	1.046.835	1.057.896	0,71
General Electric 1,50% 17.05.2029	US	EUR	918.276	1.004.519	0,68
Autostrade per l'Italia 1,875% 26.09.2029 EMTN	IT	EUR	881.545	935.075	0,63
DP World 5,625% 25.09.2048 Reg S	AE	USD	624.428	661.088	0,45
Holding d'Infrastructures 1,625% 27.11.2027 EMTN	FR	EUR	550.966	620.522	0,42
RAC Bond 4,87% 06.05.2026 EMTN	GB	GBP	367.310	473.084	0,32
Schoeffler Finance 4,75% 15.05.2023 144A	NL	USD	367.310	371.939	0,25
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028 Reg S	MX	USD	358.495	338.079	0,23
			9.428.223	6,36	

IT

Microsoft 3,125% 06.12.2028	US	EUR	918.276	1.270.755	0,86
			1.270.755	0,86	

Nicht-Basiskonsumgüter

RCI Banque 1,625% 26.05.2026 EMTN	FR	EUR	734.621	833.692	0,56
Volvo Car 2,00% 24.01.2025 EMTN	SE	EUR	587.697	660.316	0,45
Magna International 4,15% 01.10.2025	CA	USD	624.428	655.718	0,44
General Motors Financial 1,694% 26.03.2025 EMTN	US	EUR	550.966	627.478	0,42
Sands China 5,40% 08.08.2028	KY	USD	550.966	585.991	0,40
Magna International 3,625% 15.06.2024	CA	USD	532.600	544.500	0,37
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	486.686	485.119	0,33
LVMH Moët Hennessy 0,125% 28.02.2023 EMTN	FR	EUR	404.042	455.566	0,31
Dollar General 4,15% 01.11.2025	US	USD	367.310	383.118	0,26
			5.231.498	3,53	

Basiskonsumgüter

Diageo Finance 0,25% 22.10.2021 EMTN	GB	EUR	1.469.242	1.658.440	1,12
Walmart 5,625% 27.03.2034	US	GBP	752.986	1.401.869	0,95
Altria Group 3,125% 15.06.2031	US	EUR	1.138.662	1.340.591	0,90
Unilever 1,375% 04.09.2030	NL	EUR	752.986	890.287	0,60
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	734.621	787.350	0,53
Campbell Soup 4,80% 15.03.2048	US	USD	734.621	698.407	0,47
Unilever Capital 4,25% 10.02.2021	US	USD	367.310	378.208	0,26
			7.155.152	4,83	

Gesundheitswesen

Takeda Pharmaceutical 3,00% 21.11.2030 Reg S	JP	EUR	1.101.931	1.386.145	0,94
Novartis Capital 3,403% 06.05.2024	US	USD	1.101.931	1.133.798	0,77
Merck & Co 2,75% 10.02.2025	US	USD	1.101.931	1.099.586	0,74
Johnson & Johnson 2,90% 15.01.2028	US	USD	1.101.931	1.090.741	0,74
Becton Dickinson 1,90% 15.12.2026	US	EUR	826.449	978.052	0,66
AstraZeneca 4,375% 17.08.2048	GB	USD	918.276	948.144	0,64
Johnson & Johnson 3,625% 03.03.2037	US	USD	918.276	925.340	0,62

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
UnitedHealth Group 4,75% 15.07.2045	US	USD	734.621	809.525	0,55
Abbott Ireland Financing 1,50% 27.09.2026	IE	EUR	606.062	715.226	0,48
Eli Lilly & 3,95% 15.03.2049	US	USD	596.880	607.518	0,41
Novartis Finance 1,375% 14.08.2030	LU	EUR	514.235	602.721	0,41
Merck & Co 4,15% 18.05.2043	US	USD	569.331	599.622	0,40
Bayer 3,75% VRN 01.07.2074	DE	EUR	440.773	504.416	0,34
UnitedHealth Group 4,625% 15.07.2035	US	USD	367.310	402.275	0,27
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	367.310	358.056	0,24
CVS Health 5,05% 25.03.2048	US	USD	183.655	181.176	0,12
			12.342.341	8,33	

Finanzwesen

Wellcome Trust 1,125% 21.01.2027	GB	EUR	1.469.242	1.724.053	1,16
NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	1.101.931	1.381.594	0,93
Bank of America 4,20% 26.08.2024 MTN	US	USD	1.193.759	1.237.896	0,84
HSBC Holdings 3,60% 25.05.2023	GB	USD	1.101.931	1.125.923	0,76
NBK SPC 2,75% 30.05.2022 Reg S	AE	USD	1.101.931	1.089.777	0,74
Bank of America 3,248% 21.10.2027 MTN	US	USD	1.101.931	1.079.747	0,73
Landsbankinn HF 1,00% 30.05.2023 EMTN	IS	EUR	899.911	998.082	0,67
Morgan Stanley 1,342% VRN 23.10.2026 EMTN	US	EUR	826.449	946.943	0,64
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	661.159	935.813	0,63
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	734.621	861.366	0,58
Muenchener 0,25% 13.12.2023	DE	EUR	752.986	855.080	0,58
Virgin Money Holdings 3,375% VRN 24.04.2026 GMTN	GB	GBP	642.059	844.067	0,57
Phoenix Group Holdings 4,375% 24.01.2029 EMTN	GB	EUR	734.621	826.460	0,56
Aquarius & Investment 4,25% VRN 02.10.2043 EMTN	IE	EUR	624.428	793.001	0,54
AerCap Global Aviation Trust 3,875% 23.01.2028	IE	USD	808.083	775.808	0,52
Kyobo Life Insurance 3,95% VRN 24.07.2047 Reg S	KR	USD	734.621	729.563	0,49
Danske Bank 3,875% 12.09.2023 144A	DK	USD	734.621	728.430	0,49
Bank of Ireland Group 3,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	GBP	550.966	712.152	0,48
Arion Banki HF 1,625% 01.12.2021 EMTN	IS	EUR	550.966	628.611	0,42
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	550.966	620.845	0,42
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	459.138	586.004	0,40
ING Groep 3,00% 18.02.2026 EMTN	NL	GBP	440.773	584.971	0,39
Roadster Fin. Design. Act. 1,625% 09.12.2024 EMTN	IE	EUR	495.869	547.763	0,37
CYBG 5,00% VRN 09.02.2026	GB	GBP	367.310	482.868	0,33
Argentum Netherlands 3,50% VRN 01.10.2046 EMTN	NL	EUR	385.676	482.507	0,33
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	312.214	480.888	0,32
JAB Holdings 1,75% 25.06.2026	NL	EUR	404.042	465.238	0,31
Provident Financial 7,00% 04.06.2023 EMTN	GB	GBP	348.945	464.473	0,31
Commerzbank 1,25% 23.10.2023 EMTN	DE	EUR	367.310	420.646	0,28
Marsh & McLennan 1,979% 21.03.2030	US	EUR	348.945	405.223	0,27
Rabobank 6,91% VRN (Perpetual)	NL	GBP	220.386	402.806	0,27
Barclays 2,00% VRN 07.02.2028 EMTN	GB	EUR	367.310	402.465	0,27
Pension Insurance 5,625% 20.09.2030	GB	GBP	293.848	382.569	0,26
Volkswagen Leasing 1,625% 15.08.2025 EMTN	DE	EUR	220.386	251.848	0,17
Commerzbank 1,50% 28.08.2028 EMTN	DE	EUR	165.290	191.148	0,13
Bank of America 1,625% 14.09.2022 EMTN	US	EUR	146.924	172.520	0,12
Volkswagen Leasing 2,625% 15.01.2024 EMTN	DE	EUR	110.193	133.888	0,09
			25.753.036	17,38	

Grundeigentum

Welltower 4,125% 15.03.2029	US	USD	1.285.587	1.318.735	0,89
Globalworth Real Estate Inv. 3,00% 29.03.2025 EMTN	GB	EUR	863.180	1.011.090	0,68
Intu SGS Finance 3,875% 17.03.2023 EMTN	GB	GBP	734.621	961.431	0,65
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	697.890	787.809	0,53
Aroundtown 2,125% 13.03.2023	LU	EUR	587.697	696.424	0,47
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	550.966	638.136	0,43
Prologis 3,00% 02.06.2026	US	EUR	477.504	621.620	0,42
Unibail-Rodamco 1,375% 09.03.2026 EMTN	FR	EUR	440.773	520.028	0,35
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	440.773	495.763	0,33
Prologis 3,375% 20.02.2024	US	EUR	367.310	471.293	0,32
Grand City Properties 3,75% VRN (Perpetual)	LU	EUR	367.310	434.552	0,29
Digital Euro Finco 2,50% 16.01.2026	US	EUR	330.579	394.800	0,27
Intu Debenture 5,562% 31.12.2027	GB	GBP	58.017	78.358	0,05
			8.430.039	5,69	

Staatsanleihen

US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	5.795.865	5.851.900	3,95
UK Treasury 1,00% 22.04.2024	GB	GBP	4.407.726	5.769.884	3,89
Germany 0,25% 15.08.2028	DE	EUR	1.891.649	2.175.941	1,47
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	1.359.049	1.554.451	1,05
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	1.101.931	1.430.109	0,97
UK Treasury 1,50% 22.07.2047	GB	GBP	716.255	893.769	0,60
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	624.428	728.575	0,49
Germany 0,25% 15.02.2029	DE	EUR	550.966	632.916	0,43
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	404.042	461.960	0,31
Japan 0,90% 20.09.2048	JP	JPY	36.731.046	361.304	0,24
France -0,246% 25.03.2024	FR	EUR	275.483	312.312	0,21
			20.173.121	13,62	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
AT&T 4,50% 15.05.2035	US	USD	367.310	369.185	0,25
				4.249.014	2,87

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Marathon Petroleum 4,50% 01.04.2048 Reg S	US	USD	918.276	883.903	0,60
Enterprise Products Oper. 4,875% VRN 16.08.2077	US	USD	495.869	473.786	0,32
Origin Energy Finance 5,45% 14.10.2021 Reg S	AU	USD	183.655	193.100	0,13
				1.550.789	1,05

Versorgungsbetriebe

Brooklyn Union Gas 3,865% 04.03.2029 144A	US	USD	1.101.931	1.139.468	0,77
Enel Finance International 3,625% 25.05.2027 144A	NL	USD	1.028.469	990.881	0,67
FirstEnergy Transmission 5,45% 15.07.2044 144A	US	USD	734.621	830.378	0,56
				2.960.727	2,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Syngenta Finance 5,676% 24.04.2048 144A	NL	USD	293.848	283.874	0,19
				283.874	0,19

Industrie

Vinci 3,75% 10.04.2029 144A	FR	USD	587.697	597.260	0,40
				597.260	0,40

IT

Apple 2,45% 04.08.2026	US	USD	734.621	707.954	0,48
Apple 2,90% 12.09.2027	US	USD	459.138	452.368	0,31
Microsoft 4,45% 03.11.2045	US	USD	367.310	410.837	0,28
Apple 3,85% 04.08.2046	US	USD	367.310	364.247	0,25
				1.935.406	1,31

Nicht-Basiskonsumgüter

Comcast 4,70% 15.10.2048	US	USD	675.851	735.394	0,50
McDonald's 1,60% 15.03.2031	US	EUR	624.428	719.067	0,49
Volkswagen Int'l Finance 3,30% 22.03.2033 EMTN	NL	EUR	110.193	133.004	0,09
				1.587.465	1,07

Basiskonsumgüter

Kraft Heinz Foods 5,20% 15.07.2045	US	USD	514.235	508.951	0,34
				508.951	0,34

Gesundheitswesen

Roche Holdings 3,35% 30.09.2024 Reg S	US	USD	1.652.897	1.696.123	1,14
Bayer US Finance II 4,625% 25.06.2038 144A	US	USD	734.621	704.640	0,48
Roche Holdings 4,00% 28.11.2044 144A	US	USD	367.310	388.267	0,26
				2.789.030	1,88

Finanzwesen

Sumitomo 0,55% 06.11.2023 EMTN	JP	EUR	1.230.490	1.402.149	0,95
BFCM 3,75% 20.07.2023 144A	FR	USD	1.285.587	1.318.854	0,89
Mitsubishi UFJ Financial Group 3,777% 02.03.2025	JP	USD	955.007	985.066	0,66
JPMorgan Chase & Co 4,203% VRN 23.07.2029	US	USD	918.276	958.346	0,65
UBS Group 3,491% 23.05.2023 Reg S	CH	USD	734.621	739.183	0,50
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	550.966	630.050	0,43
National Australia Bank 0,625% 30.08.2023 GMTN	AU	EUR	532.600	607.383	0,41
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	550.966	558.301	0,38
Citigroup 3,887% VRN 10.01.2028	US	USD	367.310	374.468	0,25
BPCE 3,50% 23.10.2027 144A	FR	USD	367.310	358.504	0,24
				7.932.304	5,35

Grundeigentum

Blackstone Property Partners 1,40% 06.07.2022 EMTN	LU	EUR	587.697	672.854	0,45
Mitsui Fudosan 3,65% 20.07.2027 Reg S	JP	USD	587.697	596.717	0,40
Blackstone Property Partners 2,00% 15.02.2024 EMTN	LU	EUR	198.348	230.798	0,16
Vonovia Finance 5,00% 02.10.2023 144A	NL	USD	55.097	57.392	0,04
				1.557.761	1,05

Staatsanleihen

US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	4.811.767	4.932.625	3,33
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	3.948.587	3.990.773	2,69
Australia 4,50% 21.04.2035	AU	AUD	550.966	508.452	0,34
				9.431.850	6,37

Bruchteile	(5)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 143.199.663)

			144.456.059	97,49

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Credit Default Swaps

Verkauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	918.276	69.006	0,05

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S30 20.12.2023	EUR	7.346	(864)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S30 5Y 1,00% 20.06.2023	USD	146.924	(3.168)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S32 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	1.799.821	(36.211)	(0,02)
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	2.975.215	(393.081)	(0,27)
			(364.318)	(0,25)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019	20.355.363	140.099	0,09
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31814 07.05.2019	4.448.942	50.432	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76890 07.05.2019	8.322.174	17.978	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019	20.949.189	16.074	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31414 07.05.2019	1.458.725	12.054	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12943 07.05.2019	764.741	6.053	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34286 04.06.2019	4.955.516	4.452	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12591 07.05.2019	642.498	3.067	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89532 07.05.2019	493.948	1.610	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98160 07.05.2019	635.110	542	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70545 07.05.2019	94.911	186	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 07.05.2019	1.216.587	112	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,08877 04.06.2019	1.219.462	75	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41654 04.06.2019	95.163	(185)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01598 04.06.2019	637.385	(486)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40944 07.05.2019	95.643	(732)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88702 07.05.2019	372.271	(2.249)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74416 07.05.2019	4.956.225	(4.158)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34131 07.05.2019	4.961.257	(5.032)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,00200 07.05.2019	1.231.509	(14.922)	(0,01)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99200 07.05.2019	652.789	(17.679)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30254 04.06.2019	8.353.261	(18.417)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	20.916.031	(19.011)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	2.432.484	(22.531)	(0,02)
		147.332	0,10

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	22.344.202	16.539	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558 07.05.2019	1.239.895	11.615	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89583 07.05.2019	1.621.505	6.222	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	1.471.168	3.986	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	285.233	3.339	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00726 07.05.2019	107.295	2.898	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74600 07.05.2019	866.186	1.414	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34417 07.05.2019	1.032.159	1.157	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70900 07.05.2019	100.189	701	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89265 07.05.2019	1.605.664	435	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	114.511	298	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98575 11.06.2019	126.863	201	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30733 07.05.2019	32.063	97	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74798 07.05.2019	21.450	92	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98287 07.05.2019	10.788	23	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98207 07.05.2019	7.846	10	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70458 07.05.2019	7.886	6	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00901 11.06.2019	327.781	3	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70278 07.05.2019	6.196	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00896 07.05.2019	18.751	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	19.578	(63)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,32700 07.05.2019	323.633	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74313 07.05.2019	72.989	(162)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74288 07.05.2019	72.691	(186)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01790 07.05.2019	126.142	(212)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	114.563	(292)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29498 07.05.2019	102.836	(662)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29332 07.05.2019	100.359	(774)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74458 11.06.2019	1.035.548	(1.256)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88786 07.05.2019	461.896	(2.354)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	1.480.615	(4.056)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	22.440.411	(14.358)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	18.748.526	(97.692)	(0,07)
		(73.157)	(0,05)

S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)

Kauf USD verkauft SEK zu 0,10549 07.05.2019	692.412	1.600	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12476 11.06.2019	166.921	107	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	36.136	98	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34417 07.05.2019	25.294	28	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74458 11.06.2019	25.048	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12026 07.05.2019	169.517	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74288 07.05.2019	25.323	(65)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	35.781	(98)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89175 07.05.2019	169.442	(125)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29498 07.05.2019	36.234	(233)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45276 11.06.2019	696.368	(1.559)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,39139 07.05.2019	700.535	(8.123)	(0,01)
		(8.446)	(0,01)

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	13.171.293	9.749	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558 07.05.2019	832.983	7.803	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	876.358	2.374	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	191.640	2.243	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00726 07.05.2019	72.086	1.947	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74600 07.05.2019	581.976	950	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34417 07.05.2019	597.766	670	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70899 07.05.2019	67.309	471	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	67.952	177	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98575 11.06.2019	75.291	119	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30882 07.05.2019	21.115	88	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30733 07.05.2019	24.634	75	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74798 07.05.2019	16.460	71	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00901 11.06.2019	194.532	2	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,32700 07.05.2019	191.682	(42)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01790 07.05.2019	72.207	(121)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	67.481	(172)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74458 11.06.2019	614.575	(745)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88786 07.05.2019	354.672	(1.807)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	878.732	(2.407)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88274 07.05.2019	290.573	(3.150)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	13.318.005	(8.521)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	12.596.641	(65.636)	(0,04)
		(55.862)	(0,04)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	6.510.762	118.617	0,08
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	(5.050.725)	115.728	0,08
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	4.330.797	3.749	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	272.487	1.684	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(1.209.685)	1.231	0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	112.198.655	(140)	(0,00)
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(456.760)	(2.944)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	(3.946.501)	(6.756)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(7.666.957)	(20.200)	(0,01)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(1.317.197)	(22.052)	(0,01)
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	5.430.781	(27.464)	(0,02)
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	(4.493.940)	(61.024)	(0,04)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(12.353.125)	(80.375)	(0,05)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(20.826.992)	(252.848)	(0,17)
			(232.794)	(0,16)

Sonstige Aktiva und Passiva 4.299.075 2,90

Nettovermögen 148.167.889 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	42,10
Vereinigtes Königreich	GB	14,91
Frankreich	FR	6,95
Deutschland	DE	6,28
Niederlande	NL	5,25
Luxemburg	LU	3,39
Japan	JP	3,19
Australien	AU	2,60
Irland	IE	2,39
Italien	IT	1,33
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,18
Island	IS	1,10
Singapur	SG	0,98
Saudi Arabia	SA	0,95
Kanada	CA	0,81
Portugal	PT	0,54
Mexiko	MX	0,53
Israel	IL	0,51
Schweiz	CH	0,50
Korea	KR	0,49
Dänemark	DK	0,49
Schweden	SE	0,45
Kaimaninseln	KY	0,40
Jungferninseln (British)	VG	0,17
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,51

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

GLP Finance 6,25% 15.07.2022	US	USD	1.685.651	1.707.227	0,81
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	1.748.863	1.589.227	0,76
EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15.07.2026	US	USD	1.306.379	1.299.847	0,62
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	990.320	1.006.091	0,48
EnLink Midstream Partners 5,05% 01.04.2045	US	USD	969.249	838.401	0,40
Diamondback Energy	US	USD	1.908	203.448	0,10
Concho Resources	US	USD	1.475	170.872	0,08
			6.815.113	3,24	

Versorgungsbetriebe

Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	1.042.388	1.040.872	0,50
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	842.825	853.582	0,41
			1.894.454	0,90	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Cemex 7,75% 16.04.2026 Reg S	MX	USD	2.992.030	3.276.273	1,56
Olin 5,125% 15.09.2027	US	USD	2.355.697	2.408.700	1,15
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	1.390.662	1.556.946	0,74
Albemarle	US	USD	3.023	228.343	0,11
			7.470.262	3,56	

Industrie

Autopistas Del Sol 7,375% 30.12.2030 Reg S	CR	USD	1.979.154	1.982.637	0,94
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.07.2047 Reg S	MX	USD	1.464.831	1.371.448	0,65
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	1.348.521	1.343.653	0,64
Paprec Holding 4,00% 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	1.053.532	1.142.376	0,54
XPO Logistics	US	USD	6.708	453.665	0,22
			6.293.779	3,00	

IT

Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	FR	EUR	2.275.629	2.577.725	1,23
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	1.769.933	1.840.991	0,88
Xerox 4,80% 01.03.2035	US	USD	632.119	512.016	0,24
			4.930.732	2,35	

Nicht-Basiskonsumgüter

L Brands 6,875% 01.11.2035	US	USD	2.022.781	1.805.332	0,86
L Brands 5,25% 01.02.2028	US	USD	1.685.651	1.506.213	0,72
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	1.264.238	1.322.393	0,63
AMC Entertainment Holdings 5,875% 15.11.2026	US	USD	1.240.639	1.160.370	0,55
Volvo Car 2,125% 02.04.2024 EMTN	SE	EUR	990.320	1.121.182	0,53
AMC Entertainment Holdings 6,375% 15.11.2024	US	GBP	842.825	1.103.602	0,53
Sally Capital 5,625% 01.12.2025	US	USD	1.053.532	1.053.532	0,50
Alice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	758.543	868.096	0,41
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	547.837	546.489	0,26
Alice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 Reg S	LU	USD	505.695	516.441	0,25
			11.003.650	5,24	

Basiskonsumgüter

CF Industries 5,375% 15.03.2044	US	USD	2.083.464	1.914.600	0,91
			1.914.600	0,91	

Gesundheitswesen

Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	1.769.933	1.500.949	0,71
			1.500.949	0,71	

Finanzwesen

Tesco Property Finance 2 6,052% 13.10.2039	GB	GBP	1.577.077	2.580.553	1,23
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	1.980.640	2.328.906	1,11
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	1.441.231	1.851.982	0,88
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25% 15.10.2024 Reg S	TR	USD	1.685.651	1.616.539	0,77
Refinitiv US Holdings 6,875% 15.11.2026 Reg S	US	EUR	1.348.521	1.521.805	0,72
ING Groep 6,75% VRN (Perpetual)	NL	USD	1.390.662	1.422.539	0,68
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (Perpetual)	JP	USD	1.306.379	1.383.199	0,66
Credito Real 2,875% 09.02.2022	MX	CHF	1.340.092	1.317.540	0,63
Ford Motor Credit 5,584% 18.03.2024	US	USD	1.222.097	1.285.287	0,61
Provident Financial 7,00% 04.06.2023 EMTN	GB	GBP	927.108	1.234.053	0,59
Banorte 5,75% VRN 04.10.2031 Reg S	MX	USD	1.026.561	1.005.004	0,48
Bracken MidCo1 8,875% 15.10.2023 Reg S	GB	GBP	716.402	931.441	0,44
Credivalores-Crediservicios 9,75% 27.07.2022 Reg S	CO	USD	952.393	926.202	0,44
UniCredit 9,25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	674.260	846.965	0,40
Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	842.825	842.407	0,40
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	336.287	465.354	0,22
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	379.271	432.944	0,21
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	64	97	0,00
			21.992.817	10,47	

Grundeigentum

ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	1.601.368	1.854.726	0,88
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	1.812.075	1.780.296	0,85
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	KY	USD	1.643.510	1.718.633	0,82
Easy Tactic 8,125% 27.02.2023	VG	USD	1.685.651	1.709.821	0,81
Intu Metrocentre Finance 4,125% 06.12.2023	GB	GBP	1.052.689	1.393.878	0,66
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	589.978	612.418	0,29
CPI Property Group 2,125% 04.10.2024 EMTN	LU	EUR	363.258	407.438	0,19

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	252.848	257.628	0,12
				9.734.838	4,63

Staatsanleihen

Ecuador 10,75% 28.03.2022 Reg S	EC	USD	379.271	425.732	0,20
Ukraine 7,75% 01.09.2022 Reg S	UA	USD	421.413	415.708	0,20
				841.440	0,40

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.042	18.558.935	8,83
				18.558.935	8,83

Kommunikationsdienste

Wind Tre 5,00% 20.01.2026	IT	USD	2.654.900	2.439.189	1,16
Telecom Italia Capital 6,00% 30.09.2034	LU	USD	2.166.061	2.014.437	0,96
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	1.980.640	1.990.147	0,95
SoftBank Group 5,00% 15.04.2028	JP	EUR	1.601.368	1.932.231	0,92
Alice Finco 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	1.166.470	1.210.213	0,58
Digicel 6,75% 01.03.2023 Reg S	BM	USD	1.264.238	893.829	0,43
Zayo Group Holdings	US	USD	9.914	308.330	0,15
				10.788.376	5,13

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Transocean 7,25% 01.11.2025 144A	KY	USD	2.570.617	2.551.338	1,21
Hilcorp Finance 6,25% 01.11.2028 144A	US	USD	1.700.822	1.743.342	0,83
CITGO Petroleum 6,25% 15.08.2022 144A	US	USD	1.685.651	1.687.758	0,80
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 144A	US	USD	1.474.944	1.500.756	0,71
Hunt Oil (Peru) 6,375% 01.06.2028 Reg S	PE	USD	1.264.238	1.384.341	0,66
Odebrecht Drilling Norbe 6,35% 01.12.2021 Reg S	KY	USD	1.272.140	1.262.599	0,60
Parkland Fuel 6,00% 01.04.2026 144A	CA	USD	1.137.814	1.163.415	0,55
KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	1.348.521	1.146.243	0,55
Hi-Crush Partners 9,50% 01.08.2026 144A	US	USD	1.474.944	1.143.082	0,54
Sanchez Energy 7,25% 15.02.2023 144A	US	USD	1.137.814	964.298	0,46
KCA Deutag UK Finance 9,875% 01.04.2022 144A	GB	USD	1.053.532	921.840	0,44
SESI 7,75% 15.09.2024	US	USD	969.249	727.131	0,35
Transocean 9,00% 15.07.2023 144A	KY	USD	505.695	544.254	0,26
				16.740.397	7,97

Versorgungsbetriebe

AES Andres 7,95% 11.05.2026 Reg S	NL	USD	1.011.390	1.082.451	0,52
ContourGlobal Power Hlgs 4,125% 01.08.2025 Reg S	LU	EUR	841.983	997.555	0,47
				2.080.006	0,99

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

First Quantum Minerals 7,25% 01.04.2023 144A	CA	USD	1.959.569	1.944.872	0,93
Alcoa Nederland Hldg 6,125% 15.05.2028 144A	NL	USD	1.685.651	1.757.291	0,84
Methanex 5,65% 01.12.2044	CA	USD	1.053.532	995.294	0,47
Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	788.885	771.135	0,37
First Quantum Minerals 7,25% 15.05.2022 144A	CA	USD	168.565	171.094	0,08
				5.639.686	2,68

Industrie

XPO Logistics 6,75% 15.08.2024 144A	US	USD	2.107.063	2.180.811	1,04
Global Ship Lease 9,875% 15.11.2022 144A	MH	USD	1.797.747	1.811.230	0,86
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	1.601.368	1.571.343	0,75
United Rentals North America 5,25% 15.01.2030	US	USD	1.285.309	1.281.292	0,61
Novistar International 6,625% 01.11.2025 144A	US	USD	1.053.532	1.079.870	0,51
				7.924.546	3,77

IT

Energizer Gamma 4,625% 15.07.2026 Reg S	NL	EUR	2.444.194	2.829.809	1,35
CommScope 5,50% 01.03.2024 144A	US	USD	1.120.958	1.170.000	0,56
Dell International 8,10% 15.07.2036 144A	US	USD	842.825	1.016.445	0,48
Twitter 0,25% 15.06.2024	US	USD	817.541	831.734	0,40
				5.847.988	2,78

Nicht-Basiskonsumgüter

MGM Growth Properties 5,75% 01.02.2027 144A	US	USD	2.549.547	2.686.585	1,28
FXI Holdings 7,875% 01.11.2024 144A	US	USD	2.427.337	2.293.834	1,09
William Lyon Homes 6,00% 01.09.2023	US	USD	2.001.710	1.991.702	0,95
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	1.862.644	1.895.240	0,90
CCO Holdings Capital 5,875% 01.05.2027 144A	US	USD	1.812.075	1.886.823	0,90
Netflix 5,875% 15.11.2028	US	USD	1.685.651	1.780.469	0,85
Boyd Gaming 6,00% 15.08.2026	US	USD	1.264.238	1.315.234	0,63
Eldorado Resorts 6,00% 15.09.2026	US	USD	1.222.097	1.274.036	0,61
Ashton Woods Finance 9,875% 01.04.2027 144A	US	USD	1.074.602	1.128.332	0,54
JC Penney 5,875% 01.07.2023 144A	US	USD	1.264.238	1.084.084	0,52
Hema Bondco I 6,25% FRN 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	969.249	1.012.447	0,48
DISH Network 3,375% 15.08.2026	US	USD	1.011.390	924.099	0,44
Lee Enterprises 9,50% 15.03.2022 144A	US	USD	842.825	867.057	0,41
JC Penney 8,625% 15.03.2025 144A	US	USD	1.095.673	679.517	0,32
Caesars Entertainment 5,00% 01.10.2024	US	USD	294.989	438.117	0,21
Neiman Marcus Group 8,00% 15.10.2021 144A	US	USD	776.242	434.696	0,21
Tenneco 5,00% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	337.130	398.646	0,19
Adient 7,00% 15.05.2026 144A	US	USD	176.993	181.418	0,09
				22.272.136	10,60

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Basiskonsumgüter					
Albertsons 7,50% 15.03.2026 144A	US	USD	2.128.134	2.266.463	1,08
Sigma Holdco 5,75% 15.05.2026 Reg S	NL	EUR	1.896.357	2.053.284	0,98
FAGE International 5,625% 15.08.2026 144A	LU	USD	1.837.359	1.547.975	0,74
Pilgrim's Pride 5,875% 30.09.2027 144A	US	USD	1.470.730	1.522.206	0,72
JBS USA Finance 6,50% 15.04.2029 144A	SU	USD	842.825	893.395	0,43
Rite Aid 6,125% 01.04.2023 144A	US	USD	842.825	717.455	0,34
New Albertsons 8,00% 01.05.2031	US	USD	716.402	682.373	0,32
Central Garden & Pet 5,125% 01.02.2028	US	USD	711.345	677.556	0,32
				10.360.707	4,93
Gesundheitswesen					
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	1.685.651	1.714.802	0,82
Par Pharmaceutical 7,50% 01.04.2027 144A	US	USD	1.517.086	1.577.466	0,75
Bausch Health 5,75% 15.08.2027 144A	CA	USD	1.171.527	1.215.460	0,58
Bausch Health Americas 8,50% 31.01.2027 144A	US	USD	1.095.673	1.195.927	0,57
				5.703.655	2,71
Finanzwesen					
APTIM 7,75% 15.06.2025 144A	US	USD	3.698.318	2.792.230	1,33
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	1.348.521	1.761.003	0,84
Navient 6,75% 15.06.2026	US	USD	1.601.368	1.617.526	0,77
Lincoln Financing 3,625% 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	1.095.673	1.261.888	0,60
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	1.264.238	1.180.419	0,56
Arrow Bidco 9,50% 15.03.2024 144A	US	USD	1.032.461	1.025.600	0,49
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	780.039	670.834	0,32
				10.309.500	4,91
Grundeigentum					
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	969.249	945.018	0,45
				945.018	0,45
Staatsanleihen					
US Treasury 2,382% 26.03.2020	US	USD	2.191.346	2.145.075	1,02
				2.145.075	1,02
Kommunikationsdienste					
Frontier Communications 9,25% 01.07.2021	US	USD	2.191.346	1.918.786	0,91
Intelsat Jackson Holdings 9,75% 15.07.2025 144A	LU	USD	1.601.368	1.649.409	0,79
C&W Senior Financing DAC 7,50% 15.10.2026 144A	IE	USD	1.517.086	1.566.391	0,75
CSC Holdings 10,875% 15.10.2025 144A	US	USD	1.071.231	1.233.255	0,59
Millicom Int'l Cellular 6,25% 25.03.2029 Reg S	LU	USD	1.137.814	1.177.638	0,56
Intelsat Jackson Holdings 8,50% 15.10.2024 144A	LU	USD	655.718	650.348	0,31
Frontier Communications 10,50% 15.09.2022	US	USD	842.825	619.477	0,29
				8.815.304	4,20
Nicht aufgeführt					
Versorgungsbetriebe					
Pacific Gas&Electric 3,30% 01.12.2027 (Defaulted)	US	USD	842.825	769.078	0,37
Pacific Gas&Electric 3,75% 15.02.2024 (Defaulted)	US	USD	758.543	718.719	0,34
				1.487.797	0,71
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Samarco Min. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	1.095.673	792.172	0,38
				792.172	0,38
Gesundheitswesen					
21St Century Oncology*	US	USD	2.030	626.047	0,30
				626.047	0,30
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 208.387.082)				205.429.977	97,78

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Credit Default Swaps				
Gekauft Schutz auf Deutsche Bank 1,00% 20.06.2024	EUR	2.107.063	253.520	0,12
Gekauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	1.053.532	156.428	0,07
Gekauft Schutz auf Valeo 1,00% 20.06.2024	EUR	1.474.944	7.498	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	4.214.127	(556.764)	(0,26)
Gekauft Schutz auf CDX NA HY S32 SY 5,00% 20.06.2024	USD	17.277.921	(1.298.389)	(0,62)
			(1.437.707)	(0,68)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	21.085.455	497.557	0,24
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00867 14.05.2019	4.169.889	115.619	0,06
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26918 14.05.2019	1.085.177	66.177	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13322 14.05.2019	3.113.866	33.202	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019	1.460.574	31.902	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14698 14.05.2019	1.323.984	30.363	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13069 14.05.2019	2.453.292	20.619	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13507 14.05.2019	1.355.170	16.684	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019	874.151	15.450	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13107 14.05.2019	1.544.175	13.511	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14267 14.05.2019	699.320	13.352	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32610 14.05.2019	707.723	12.055	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13436 14.05.2019	941.247	10.997	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77284 14.05.2019	1.342.476	10.330	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12724 14.05.2019	1.693.489	9.030	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12691 14.05.2019	1.293.743	6.516	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31500 14.05.2019	522.001	4.448	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31044 14.05.2019	642.885	3.229	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30922 14.05.2019	595.630	2.436	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12389 14.05.2019	876.986	2.058	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30655 14.05.2019	570.354	1.165	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12226 14.05.2019	848.635	754	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	8.667.410	354	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76676 14.05.2019	612.254	(140)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88693 14.05.2019	511.247	(2.822)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	683.650	(3.231)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76174 14.05.2019	661.659	(4.487)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75686 14.05.2019	418.705	(5.500)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 14.05.2019	1.863.581	(7.905)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88124 14.05.2019	793.816	(9.444)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87638 14.05.2019	568.372	(9.861)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,71932 14.05.2019	3.439.753	(11.365)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87796 14.05.2019	730.547	(11.381)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29177 14.05.2019	1.230.823	(11.439)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88490 14.05.2019	1.521.065	(11.856)	(0,01)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	3.428.388	(13.578)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87738 14.05.2019	1.425.554	(23.133)	(0,01)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99189 14.05.2019	881.158	(23.357)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	1.143.521	(58.345)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87452 14.05.2019	4.568.210	(88.779)	(0,04)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	6.605.692	(142.944)	(0,07)
		478.243	0,23

A-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	17.027.254	12.603	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	17.149.517	(10.973)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	17.116.442	(89.187)	(0,04)
		(87.557)	(0,04)

A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	35.637.861	26.378	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	36.507.510	(23.359)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	35.824.529	(186.668)	(0,09)
		(183.649)	(0,09)

E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	22.014.197	16.294	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	22.555.475	(14.432)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88800 07.05.2019	22.123.455	(109.258)	(0,05)
		(107.396)	(0,05)

I-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	11.532.585	8.536	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13324 07.05.2019	390.739	4.422	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88881 07.05.2019	278.237	(1.123)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88440 07.05.2019	257.803	(2.315)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88257 07.05.2019	315.444	(3.480)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88510 07.05.2019	477.347	(3.910)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	11.767.066	(7.529)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	10.660.871	(55.550)	(0,03)
		(60.949)	(0,03)

Svetových dlhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)			
Kauf CZK verkauft USD zu 22,93665 07.05.2019	35.741.597	83.354	0,04
Kauf CZK verkauft USD zu 22,94372 07.05.2019	795.259	2.100	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04370 07.05.2019	36.622.310	1.574	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,85610 11.06.2019	36.738.521	(6.064)	(0,00)
		80.964	0,04

Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	2.510.168	1.858	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88822 07.05.2019	96.148	(452)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88686 07.05.2019	94.829	(590)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88578 07.05.2019	150.715	(1.120)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	2.539.494	(1.625)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	2.182.008	(11.370)	(0,01)
		(13.299)	(0,01)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh- rung	Zugrunde- liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög- en
Terminkontrakte				
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	9.255.408	56.510	0,03
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	643.851	(138)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(557.310)	(9.255)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(553.315)	(10.093)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(2.109.552)	(25.796)	(0,01)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(3.855.676)	(40.736)	(0,02)
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	(3.230.181)	(43.863)	(0,02)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(20.502.731)	(107.648)	(0,05)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(3.628.515)	(131.652)	(0,06)
			(312.671)	(0,15)

Total-Return-Swaps

Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	4.214.127	78.436	0,04
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.09.2019	USD	2.107.063	4.531	0,00
			82.967	0,04

Sonstige Aktiva und Passiva 6.232.744 2,97

Nettovermögen **210.101.667** **100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	39,60
Irland	IE	10,69
Luxemburg	LU	7,35
Niederlande	NL	7,28
Kaimaninseln	KY	4,87
Vereinigtes Königreich	GB	4,50
Mexiko	MX	3,32
Kanada	CA	2,93
Jungfernsinseln (British)	VG	2,20
Frankreich	FR	1,77
Japan	JP	1,58
Italien	IT	1,56
Türkei	TR	1,17
Indien	IN	1,05
Costa Rica	CR	0,94
übernational	SU	0,90
Deutschland	DE	0,88
Marshall-Inseln	MH	0,86
Portugal	PT	0,84
Peru	PE	0,66
Schweden	SE	0,53
Mauritius	MU	0,45
Kolumbien	CO	0,44
Bermuda	BM	0,43
Brasilien	BR	0,38
Dänemark	DK	0,21
Ecuador	EC	0,20
Ukraine	UA	0,20
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,22

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

TOTAL 3,369% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	965.040	<u>1.183.612</u>	<u>1,85</u>
				1.183.612	1,85

Versorgungsbetriebe

EDP - Energias de Portugal 4,96% VRN 30.04.2079	PT	EUR	717.896	863.410	1,35
EDF 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	588.439	714.134	1,12
Enel 5,451% VRN 10.01.2074	IT	EUR	470.751	593.815	0,93
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	353.064	397.196	0,62
Engie 3,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	247.144	295.640	0,46
EDF 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	235.376	294.716	0,46
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	94.150	81.008	0,13
				3.239.919	5,07

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	706.127	949.727	1,48
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	817.931	915.732	1,43
Solvay Finance 5,869% VRN (Perpetual)	FR	EUR	470.751	616.292	0,96
Solvay 4,25% VRN (Perpetual)	BE	EUR	141.225	171.207	0,27
				2.652.958	4,15

Industrie

RAC Bond 4,87% 06.05.2026 EMTN	GB	GBP	117.688	151.578	0,24
Orano 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	23.538	29.409	0,05
				180.987	0,28

Nicht-Basiskonsumgüter

Volkswagen Int'l Finance 3,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	588.439	659.151	1,03
Volkswagen Int'l Finance 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	353.064	388.062	0,61
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	235.376	128.983	0,20
				1.176.196	1,84

Gesundheitswesen

Bayer 3,75% VRN 01.07.2074	DE	EUR	470.751	538.724	0,84
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	117.688	106.746	0,17
				645.470	1,01

Finanzwesen

HSBC Holdings 6,00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	2.236.069	2.855.449	4,46
AXA 3,25% VRN 28.05.2049 EMTN	FR	EUR	1.176.878	1.394.134	2,08
ING Groep 6,75% VRN (Perpetual)	NL	USD	1.282.798	1.312.202	2,05
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	865.006	1.196.994	1,87
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	771.709	1.038.934	1,62
NN Group 4,625% VRN 13.01.2048 EMTN	NL	EUR	823.815	1.038.639	1,62
Intesa Sanpaolo 7,75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	820.873	1.036.479	1,62
Argentum Netherlands 3,50% VRN 01.10.2046 EMTN	NL	EUR	770.855	964.394	1,51
UBS Group 6,875% VRN (Perpetual)	CH	USD	882.659	914.164	1,43
Aviva 6,125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	606.092	855.101	1,34
Barclays 7,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	594.324	817.964	1,28
UniCredit 6,75% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	706.127	790.197	1,24
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	717.896	778.893	1,22
RBS Group 7,648% VRN (Perpetual)	GB	USD	588.439	747.824	1,27
Zurich Financial UK 6,625% VRN (Perpetual) EMTN	GB	GBP	506.058	735.611	1,15
Fukoku Mutual Life Ins. 5,00% VRN (Perpetual)	JP	USD	706.127	725.687	1,13
UniCredit 7,50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	600.208	707.563	1,11
XLIT 3,25% VRN 29.06.2047	KY	EUR	576.670	683.928	1,07
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	429.561	661.631	1,03
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (Perpetual)	IT	GBP	470.751	644.871	1,01
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	588.439	631.787	0,99
Danske Bank 7,00% VRN (Perpetual)	DK	USD	635.514	614.690	0,96
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	588.439	599.399	0,94
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Perpetual) EMTN	AU	USD	588.439	566.294	0,89
Phoenix Group Holdings 4,375% 24.01.2029 EMTN	GB	EUR	494.289	556.083	0,87
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (Perpetual)	LU	EUR	470.751	550.990	0,86
ABN Amro Bank 4,75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	470.751	528.879	0,83
BNP Paribas 7,375% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	470.751	509.412	0,80
KBC Group 4,25% VRN (Perpetual)	BE	EUR	470.751	503.313	0,79
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	353.064	498.190	0,78
Santander UK Group Hldgs 7,375% VRN (Perpetual)	GB	GBP	353.064	490.153	0,77
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	411.907	482.974	0,76
Barclays 7,875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	341.295	479.801	0,75
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	288.335	408.113	0,64
Bankia 6,375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	353.064	403.231	0,63
Banco de Sabadell 6,50% VRN (Perpetual)	ES	EUR	353.064	390.091	0,61
Allianz 3,099% VRN 06.07.2047	DE	EUR	294.220	362.038	0,57
Credit Suisse Group 6,25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	353.064	361.225	0,56
Sveabank 6,00% VRN (Perpetual)	SE	USD	353.064	346.885	0,54
Argentum Netherlands 5,125% VRN 01.06.2048	NL	USD	317.757	323.523	0,51
Rabobank 6,91% VRN (Perpetual)	NL	GBP	176.532	322.652	0,50
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	294.220	315.893	0,49
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	300.104	315.301	0,49
Bank of Ireland Group 3,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	GBP	235.376	304.235	0,48
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (Perpetual)	GB	EUR	235.376	275.827	0,43
Danske Bank 5,875% VRN (Perpetual) EMTN	DK	EUR	235.376	273.149	0,43
Credit Agricole 8,125% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	235.376	268.606	0,42
Credit Agricole 8,125% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	235.376	268.606	0,42
ANZ 6,75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	235.376	255.294	0,40
Prudential 5,625% VRN 20.10.2051	GB	GBP	170.647	238.095	0,37
Argentum Netherlands 4,625% VRN (Perpetual)	NL	USD	188.301	183.946	0,29
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	176.532	172.273	0,27

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Channel Link Enterprises Fin. 2,706% VRN 30.06.2050	GB	EUR	141.225	162.312	0,25
Argentum Netherlands 5,625% VRN 15.08.2052	NL	USD	117.688	122.405	0,17
Rabobank 4,625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	94.150	111.146	0,19
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	94.150	102.446	0,16
				33.199.916	51,90

Grundeigentum

CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	1.294.566	1.361.772	2,13
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	305.988	354.400	0,55
Grand City Properties 3,75% VRN (Perpetual)	LU	EUR	235.376	278.464	0,44
Intu Debenture 5,562% 31.12.2027	GB	GBP	12.393	16.737	0,03
				2.011.373	3,14

Staatsanleihen

Germany 0,50% 15.02.2028	DE	EUR	229.491	270.574	0,42
US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	182.416	184.180	0,29
Germany 0,25% 15.08.2028	DE	EUR	105.919	121.837	0,19
				576.591	0,90

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	378	5.880.631	9,19
				5.880.631	9,19

Kommunikationsdienste

Telefonica Europe 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	788.509	871.152	1,36
Telefonica Europe 4,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	541.364	633.524	0,99
Vodafone Group 4,20% VRN 03.10.2078	GB	EUR	520.769	593.452	0,93
KPN 6,875% VRN 14.03.2073 EMTN	NL	GBP	294.220	397.725	0,62
Orange 5,875% VRN (Perpetual)	FR	GBP	247.144	350.114	0,55
Orange 5,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	235.376	306.469	0,48
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	176.532	229.243	0,36
Vodafone Group 3,10% VRN 03.01.2079	GB	EUR	176.532	198.487	0,31
America Movil 6,375% VRN 06.09.2073	MX	EUR	117.688	155.745	0,24
				3.735.711	5,84

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Versorgungsbetriebe

AES Gener 7,125% VRN 26.03.2079 Reg S	CL	USD	226.549	<u>237.593</u>	0,37
				237.593	0,37

Finanzwesen

Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	909.139	1.039.634	1,63
BBVA 6,00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	823.815	946.136	1,48
Bank of Nova Scotia 4,65% VRN (Perpetual)	CA	USD	817.931	777.149	1,21
Virgin Money Holdings 8,75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	353.064	497.101	0,78
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	382.486	491.255	0,77
CaixaBank 5,25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	353.064	363.374	0,57
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (Perpetual)	IT	USD	353.064	346.092	0,54
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	258.913	338.109	0,53
Phoenix Life 7,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	146.521	199.293	0,31
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	152.994	196.502	0,31
Sumitomo Life Ins. 4,00% VRN 14.09.2077 Reg S	JP	USD	176.532	172.421	0,27
				5.367.066	8,39

Staatsanleihen

US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	211.838	217.159	0,34
				217.159	0,34

Bruchteile

Anlagen insgesamt (Kosten USD 59.148.243)

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Credit Default Swaps

Verkauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	529.595	39.798	0,06
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S30 20.12.2023	EUR	2.354	(277)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S30 5Y 1,00% 20.06.2023	USD	317.757	(6.851)	(0,01)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S32 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	941.503	(18.942)	(0,05)
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	3.236.416	(427.590)	(0,67)
			(413.862)	(0,65)

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	6.020.520	142.078	0,22

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87985 14.05.2019	1.253.533	29.021	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12856 14.05.2019	2.087.010	13.587	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14457 14.05.2019	615.917	12.804	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13391 14.05.2019	641.238	7.234	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14034 14.05.2019	245.291	4.175	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13758 14.05.2019	191.807	2.758	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14067 14.05.2019	147.341	2.550	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12758 14.05.2019	340.539	1.919	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13334 14.05.2019	173.416	1.869	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86231 14.05.2019	673.369	1.861	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12411 14.05.2019	567.203	1.444	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12783 14.05.2019	194.017	1.136	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12454 14.05.2019	317.429	929	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303 14.05.2019	564.097	74	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85953 14.05.2019	260.405	(123)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85748 14.05.2019	257.029	(735)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85450 14.05.2019	147.475	(932)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11379 14.05.2019	174.686	(1.164)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85291 14.05.2019	142.804	(1.167)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88826 14.05.2019	359.387	(1.450)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15661 14.05.2019	403.145	(2.172)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88497 14.05.2019	335.992	(2.593)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87647 14.05.2019	186.571	(3.219)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15626 14.05.2019	611.003	(3.473)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87923 14.05.2019	272.744	(3.862)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617 14.05.2019	313.420	(5.510)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87508 14.05.2019	585.223	(11.005)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87691 14.05.2019	795.189	(13.322)	(0,02)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13626 14.05.2019	2.552.999	(58.427)	(0,09)
	114.287	0,18	

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558 07.05.2019	628.094	5.884	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	2.818.658	2.086	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	729.345	1.976	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31156 07.05.2019	53.438	336	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31998 07.05.2019	22.809	291	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30926 07.05.2019	26.980	122	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88666 07.05.2019	96.768	(624)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88489 07.05.2019	94.588	(797)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88578 07.05.2019	207.727	(1.544)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	2.882.773	(1.845)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	740.961	(2.030)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	2.435.229	(12.689)	(0,02)
	(8.834)	(0,01)	

Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12643 07.05.2019	570.365	2.988	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558 07.05.2019	144.804	1.356	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	146.493	397	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12477 11.06.2019	592.934	380	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12253 07.05.2019	20.170	35	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29457 07.05.2019	2.085	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	147.565	(404)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89175 07.05.2019	590.973	(437)	(0,00)
	4.301	0,01	

Y-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558 07.05.2019	52.656	493	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	202.934	150	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	52.514	142	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	206.169	(132)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	53.019	(145)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	203.996	(1.063)	(0,00)
	(555)	(0,00)	

Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	149.644	1.010	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	46.933	367	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	118.545	200	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	50.133	152	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	(434.536)	63	0,00
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	154.524	(732)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(62.014)	(758)	(0,00)
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	(308.980)	(3.152)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(252.915)	(4.200)	(0,01)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(873.060)	(9.224)	(0,01)
		(16.274)	(0,03)	

Sonstige Aktiva und Passiva	3.979.019	6,22

Nettovermögen	63.963.271	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	19,75
Niederlande	NL	13,91
Frankreich	FR	11,32
Irland	IE	9,67
Italien	IT	7,06
Deutschland	DE	4,96
Luxemburg	LU	4,86
Schweiz	CH	3,97
Spanien	ES	3,29
Japan	JP	2,77
Australien	AU	2,77
Portugal	PT	1,88
USA	US	1,70
Dänemark	DK	1,39
Kaimaninseln	KY	1,24
Kanada	CA	1,21
Belgien	BE	1,05
Schweden	SE	0,54
Chile	CL	0,37
Jungferninseln (British)	VG	0,33
Mexiko	MX	0,24
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		5,72

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Santos Finance 4,125% 14.09.2027 EMTN	AU	USD	3.000.000	2.858.576	0,77
MPLX 4,70% 15.04.2048	US	USD	2.000.000	1.929.351	0,52
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	1.750.000	1.814.936	0,49
Airport Authority 3,45% 21.02.2029 EMTN	HK	USD	1.175.000	1.205.788	0,32
GLP Finance 6,25% 15.07.2022	US	USD	1.000.000	1.012.800	0,27
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	875.000	888.935	0,24
EnLink Midstream Partners 5,05% 01.04.2045	US	USD	1.000.000	865.000	0,23
GLP Finance 7,00% 15.06.2023	US	USD	732.000	734.745	0,20
				11.310.131	3,04

Versorgungsbetriebe

Exelon Generation 6,25% 01.10.2039	US	USD	2.000.000	2.284.310	0,61
EDF 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	1.700.000	2.128.585	0,57
CGNPC International 4,00% 19.05.2025	HK	USD	1.750.000	1.791.135	0,48
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	670.600	669.625	0,18
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	600.000	607.658	0,16
				7.481.313	2,01

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

DS Smith 1,375% 26.07.2024	GB	EUR	3.300.000	3.765.930	1,01
Celanese US Holdings 2,125% 01.03.2027	US	EUR	2.750.000	3.266.376	0,88
Cemex 7,75% 16.04.2026 Reg S	MX	USD	2.100.000	2.299.500	0,62
DowDuPont 4,493% 15.11.2025	US	USD	1.625.000	1.743.140	0,47
Solvay Finance America 4,45% 03.12.2025 144A	US	USD	1.600.000	1.665.082	0,45
Chalco Hong Kong Invest. 4,25% VRN (Perpetual)	VG	USD	1.500.000	1.489.610	0,40
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	900.000	1.007.614	0,27
Olin 5,125% 15.09.2027	US	USD	600.000	613.500	0,16
Olin 5,00% 01.02.2030	US	USD	325.000	321.818	0,09
				16.172.570	4,34

Industrie

L3 Technologies 4,40% 15.06.2028	US	USD	2.800.000	2.957.808	0,79
PSA Treasury 2,50% 12.04.2026 GMTN	SG	USD	3.000.000	2.875.856	0,77
Aurizon Network 2,00% 18.09.2024 EMTN	AU	EUR	2.300.000	2.730.281	0,73
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	2.400.000	2.391.336	0,64
Holding d'Infrastructures 1,625% 27.11.2027 EMTN	FR	EUR	1.900.000	2.139.863	0,57
RAC Bond 4,565% 06.05.2033 EMTN	GB	GBP	1.600.000	2.095.522	0,56
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.07.2047 Reg S	MX	USD	1.753.000	1.641.246	0,44
Paprec Holding 4,00% 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	1.150.000	1.246.980	0,33
Autopistas Del Sol 7,375% 30.12.2030 Reg S	CR	USD	807.118	808.538	0,22
Ashtead Capital 5,625% 01.10.2024 144A	US	USD	633.000	658.320	0,18
				19.545.750	5,25

IT

Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	FR	EUR	2.800.000	3.171.709	0,85
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	1.300.000	1.352.191	0,36
				4.523.900	1,21

Nicht-Basiskonsumgüter

CPUK Finance 7,239% 28.02.2024 EMTN	GB	GBP	3.000.000	4.739.644	1,27
RCI Banque 1,75% 10.04.2026 EMTN	FR	EUR	3.300.000	3.777.418	1,01
BMW Finance 0,625% 06.10.2023 EMTN	NL	EUR	3.000.000	3.409.077	0,91
General Motors Financial 0,955% 07.09.2023 EMTN	US	EUR	2.400.000	2.708.488	0,73
Home Depot 4,20% 01.04.2043	US	USD	1.950.000	2.034.835	0,55
General Motors Financial 3,45% 14.01.2022	US	USD	1.750.000	1.756.845	0,47
Alice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	1.500.000	1.716.639	0,46
Sally Capital 5,625% 01.12.2025	US	USD	1.400.000	1.400.000	0,38
L Brands 5,25% 01.02.2028	US	USD	1.000.000	893.550	0,24
L Brands 6,875% 01.11.2035	US	USD	800.000	714.000	0,19
Volvo Car 2,125% 02.04.2024 EMTN	SE	EUR	550.000	622.678	0,17
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	600.000	598.524	0,16
AMC Entertainment Holdings 5,875% 15.11.2026	US	USD	282.000	263.755	0,07
				24.635.453	6,61

Basiskonsumgüter

Coca-Cola European Partners 1,125% 12.04.2029	GB	EUR	4.800.000	5.421.820	1,46
Nestle Holdings 0,875% 18.07.2025	US	EUR	3.000.000	3.501.311	0,94
Campbell Soup 3,30% 19.03.2025	US	USD	1.500.000	1.465.390	0,39
Highbury Finance 7,017% 20.03.2023	NL	GBP	867.150	1.296.831	0,35
				11.685.352	3,14

Gesundheitswesen

Takeda Pharmaceutical 3,00% 21.11.2030 Reg S	JP	EUR	2.300.000	2.893.223	0,78
CVS Health 4,30% 25.03.2028	US	USD	2.550.000	2.571.388	0,69
UnitedHealth Group 4,25% 15.03.2043	US	USD	2.500.000	2.564.369	0,69
Novartis Capital 3,70% 21.09.2042	US	USD	2.350.000	2.325.595	0,62
Johnson & Johnson 3,40% 15.01.2038	US	USD	2.125.000	2.068.761	0,56
CVS Health 5,05% 25.03.2048	US	USD	1.726.000	1.726.378	0,46
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	700.000	593.618	0,16
				14.743.332	3,96

Finanzwesen

Citigroup 1,25% 10.04.2029	US	EUR	5.175.000	5.773.757	1,55
BFCM 0,75% 15.06.2023 EMTN	FR	EUR	4.800.000	5.486.806	1,47
GE Capital 4,418% 15.11.2035	IE	USD	5.300.000	4.964.958	1,33
NongHyp Bank 2,875% 17.07.2022 Reg S	KR	USD	4.050.000	4.037.541	1,08
Wendel 2,50% 09.02.2027	FR	EUR	3.300.000	3.989.639	1,07
Rabobank 0,625% 27.02.2024 EMTN	NL	EUR	3.500.000	3.963.688	1,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

Tesco Property Finance 2 6,052% 13.10.2039	GB	GBP	2.149.304	3.516.882	0,94
Morgan Stanley 3,625% 20.01.2027	US	USD	3.100.000	3.130.659	0,84
JAB Holdings 1,75% 25.06.2026	NL	EUR	2.700.000	3.108.947	0,83
Wellcome Trust 1,125% 21.01.2027	GB	EUR	2.333.000	2.737.612	0,73
Barclays 6,625% 30.03.2022 EMTN	GB	EUR	2.000.000	2.604.467	0,70
Bank of America 4,183% 25.11.2027	US	USD	2.500.000	2.556.872	0,69
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	1.950.000	2.505.750	0,67
ING Groep 6,75% VRN (Perpetual)	NL	USD	2.300.000	2.352.721	0,63
Ford Motor Credit 5,584% 18.03.2024	US	USD	2.050.000	2.155.998	0,58
Credit Agricole 0,24% FRN 17.01.2022 EMTN	FR	EUR	1.800.000	2.033.174	0,55
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (Perpetual)	JP	USD	1.900.000	2.011.727	0,54
Provident Financial 7,00% 04.06.2023 EMTN	GB	GBP	1.500.000	1.996.617	0,54
Metropolitan Life Global 0,375% 09.04.2024	US	EUR	1.750.000	1.963.950	0,53
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	1.500.000	1.763.753	0,47
Minejesa Capital 5,625% 10.08.2037 Reg S	NL	USD	1.750.000	1.738.414	0,47
Virgin Money Holdings 3,375% VRN 24.04.2026 GMTN	GB	GBP	1.193.000	1.568.349	0,42
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	1.550.000	1.512.606	0,41
Credito Real 2,875% 09.02.2022	MX	CHF	1.400.000	1.376.439	0,37
Wells Fargo & Co 0,50% 26.04.2024 EMTN	US	EUR	1.225.000	1.371.305	0,37
Westfield Stratford City Fin 1,679% FRN 04.11.2019	GB	GBP	1.000.000	1.304.220	0,35
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	CA	EUR	1.162.000	1.302.239	0,35
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	1.125.000	1.284.204	0,34
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	700.000	1.078.175	0,29
Fukoku Mutual Life Ins. 5,00% VRN (Perpetual)	JP	USD	1.000.000	1.027.700	0,28
ING Groep 6,50% VRN (Perpetual)	NL	USD	1.000.000	1.013.700	0,27
Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	1.000.000	999.503	0,27
MetLife 4,875% 13.11.2043	US	USD	800.000	897.506	0,24
Berkshire Hathaway 4,50% 11.02.2043	US	USD	800.000	875.965	0,24
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25% 15.10.2024 Reg S	TR	USD	900.000	863.100	0,23
UniCredit 9,25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	650.000	816.491	0,22
Erste Group Bank 0,375% 16.04.2024 EMTN	AT	EUR	500.000	561.661	0,15
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	282.000	390.231	0,10
				82.637.326	22,18

Grundeigentum

Welltower 3,625% 15.03.2024	US	USD	3.500.000	3.577.722	0,96
GLP Pte 3,875% 04.06.2025 EMTN	SG	USD	2.850.000	2.762.960	0,74
Intu Metrocentre Finance 4,125% 06.12.2023	GB	GBP	1.417.000	1.876.266	0,50
Easy Tactic 8,125% 27.02.2023	VG	USD	1.400.000	1.420.074	0,38
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	1.150.000	1.129.832	0,30
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	800.000	855.233	0,23
CPI Property Group 2,125% 04.10.2024 EMTN	LU	EUR	644.000	722.325	0,19
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	600.000	694.928	0,19
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	350.000	363.313	0,10
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	300.000	305.671	0,08
				13.708.324	3,68

Staatsanleihen

US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	2.300.000	2.281.986	0,61
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	70.000.000	2.274.147	0,61
Qatar 3,25% 02.06.2026 Reg S	QA	USD	2.250.000	2.246.621	0,60
US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	1.000.000	1.009.668	0,27
Ecuador 10,75% 28.03.2022 Reg S	EC	USD	650.000	729.625	0,20
				8.542.047	2,29

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	507	9.018.857	2,42
				9.018.857	2,42

Kommunikationsdienste

AT&T 3,55% 17.12.2032	US	EUR	2.000.000	2.626.981	0,71
Verizon Communications 0,875% 08.04.2027	US	EUR	1.950.000	2.192.928	0,59
Telefonica Emisiones 1,93% 17.10.2031 EMTN	ES	EUR	1.700.000	1.966.793	0,53
Wind Tre 5,00% 20.01.2026	IT	USD	1.750.000	1.607.813	0,43
Digi Communications 5,00% 15.10.2023 Reg S	NL	EUR	1.080.000	1.262.097	0,34
Wind Tre 2,75% FRN 20.01.2024 Reg S	IT	EUR	1.000.000	1.075.706	0,29
Altice Finco 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	1.000.000	1.037.500	0,28
SoftBank Group 5,00% 15.04.2028	JP	EUR	700.000	844.629	0,23
Zayo Group Holdings	US	USD	12.300	382.530	0,10
				12.996.977	3,49

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Tesoro Logistics Finance 5,20% 01.12.2047	US	USD	2.350.000	2.408.581	0,65
Hunt Oil (Peru) 6,375% 01.06.2028 Reg S	PE	USD	1.500.000	1.642.500	0,44
KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	1.875.000	1.593.750	0,43
Hilcorp Finance 6,25% 01.11.2028 144A	US	USD	1.467.000	1.503.675	0,40
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 144A	US	USD	1.350.000	1.373.625	0,37
Sanchez Energy 7,25% 15.02.2023 144A	US	USD	1.400.000	1.186.500	0,32
Transocean 9,00% 15.07.2023 144A	KY	USD	750.000	807.188	0,22
Transocean Phoenix 2 7,75% 15.10.2024 144A	KY	USD	731.250	773.297	0,21
Odebrecht Drilling Norbe 6,35% 01.12.2021 Reg S	KY	USD	747.500	714.894	0,20
CITGO Petroleum 6,25% 15.08.2022 144A	US	USD	500.000	500.625	0,13
KCA Deutag UK Finance 9,875% 01.04.2022 144A	GB	USD	500.000	437.500	0,12
				12.969.135	3,48

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
ContourGlobal Power Hlgs 4,125% 01.08.2025 Reg S	LU	EUR	573.000	678.873	0,18
				4.863.492	1,31
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Methanex 5,65% 01.12.2044	CA	USD	1.850.000	1.747.736	0,47
Syngenta Finance 4,892% 24.04.2025 144A	NL	USD	1.650.000	1.704.247	0,46
Alcoa Nederland Hldg 6,125% 15.05.2028 144A	NL	USD	800.000	834.000	0,22
First Quantum Minerals 7,25% 15.05.2022 144A	CA	USD	800.000	812.000	0,22
Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	500.000	488.750	0,13
Tronox 6,50% 15.04.2026 144A	US	USD	450.000	452.813	0,12
				6.039.546	1,62
Industrie					
Lima Metro Line 2 Finance 5,875% 05.07.2034 Reg S	KY	USD	3.100.000	3.313.048	0,89
Global Ship Lease 9,875% 15.11.2022 144A	MH	USD	1.591.000	1.602.933	0,43
United Rentals North Americaica 5,25% 15.01.2030	US	USD	1.175.000	1.171.328	0,31
XPO Logistics 6,75% 15.08.2024 144A	US	USD	900.000	931.500	0,25
Navistar International 6,625% 01.11.2025 144A	US	USD	750.000	768.750	0,21
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	600.000	588.750	0,16
				8.376.309	2,25
IT					
Broadcom Cayman Finance 3,875% 15.01.2027	US	USD	4.100.000	3.914.233	1,05
Energizer Gamma 4,625% 15.07.2026 Reg S	NL	EUR	3.200.000	3.704.857	0,99
Dell International 8,10% 15.07.2036 144A	US	USD	1.500.000	1.808.995	0,49
Twitter 0,25% 15.06.2024	US	USD	820.000	834.236	0,22
				10.262.321	2,75
Nicht-Basiskonsumgüter					
Charter Communications 4,908% 23.07.2025	US	USD	2.750.000	2.914.822	0,78
eBay 4,00% 15.07.2042	US	USD	3.000.000	2.643.410	0,71
Tenneco 5,00% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	1.940.000	2.293.991	0,62
FXI Holdings 7,875% 01.11.2024 144A	US	USD	1.930.000	1.823.850	0,49
DISH DBS 6,75% 01.06.2021	US	USD	1.500.000	1.552.500	0,42
MGM Growth Properties 5,75% 01.02.2027 144A	US	USD	1.425.000	1.501.594	0,40
Eldorado Resorts 6,00% 15.09.2026	US	USD	1.125.000	1.172.813	0,31
Hema Bondco I 6,25% FRN 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	800.000	835.654	0,22
William Lyon Homes 6,00% 01.09.2023	US	USD	750.000	746.250	0,20
Caesars Entertainment 5,00% 01.10.2024	US	USD	385.000	571.802	0,15
Lee Enterprises 9,50% 15.03.2022 144A	US	USD	550.000	565.813	0,15
JC Penney 5,875% 01.07.2023 144A	US	USD	500.000	428.750	0,12
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	400.000	407.000	0,11
JC Penney 8,625% 15.03.2025 144A	US	USD	350.000	217.000	0,06
Adient 7,00% 15.05.2026 144A	US	USD	166.000	170.150	0,05
				17.845.399	4,79
Basiskonsumgüter					
Kraft Heinz Foods 4,375% 01.06.2046	US	USD	2.250.000	1.992.180	0,53
FAGE International 5,625% 15.08.2026 144A	LU	USD	1.600.000	1.348.000	0,36
Pilgrim's Pride 5,875% 30.09.2027 144A	US	USD	1.000.000	1.035.000	0,28
Albertsons 6,625% 15.06.2024	US	USD	1.000.000	1.035.000	0,28
Sigma Holdco 5,75% 15.05.2026 Reg S	NL	EUR	650.000	703.789	0,19
JBS USA Finance 6,50% 15.04.2029 144A	SU	USD	500.000	530.000	0,14
				6.643.969	1,78
Gesundheitswesen					
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	4.000.000	4.015.214	1,08
Par Pharmaceutical 7,50% 01.04.2027 144A	US	USD	1.175.000	1.221.765	0,33
Bausch Health Americas 8,50% 31.01.2027 144A	US	USD	975.000	1.064.213	0,29
Bausch Health 5,75% 15.08.2027 144A	CA	USD	900.000	933.750	0,25
				7.234.942	1,94
Finanzwesen					
BPCE 4,50% 15.03.2025 144A	FR	USD	5.250.000	5.364.055	1,44
Citibank 3,165% VRN 19.02.2022	US	USD	3.750.000	3.767.753	1,01
Bank of America 3,419% VRN 20.12.2028	US	USD	3.442.000	3.381.116	0,91
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	2.750.000	3.144.729	0,84
Holmes Master Issuer 3,017% FRN 15.10.2054	GB	USD	2.300.000	2.300.230	0,62
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	2.050.000	2.102.295	0,56
UniCredit 6,572% 14.01.2022 144A	IT	USD	1.925.000	2.033.063	0,55
CommBank Australia 3,375% VRN 20.10.2026	AU	USD	2.000.000	1.985.790	0,53
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	1.500.000	1.951.183	0,52
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	800.000	1.044.702	0,28
APTIM 7,75% 15.06.2025 144A	US	USD	1.360.000	1.026.800	0,28
Navient 6,75% 15.06.2026	US	USD	1.000.000	1.010.090	0,27
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	950.000	992.152	0,27
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	1.110.606	955.121	0,26
Arrow Bidco 9,50% 15.03.2024 144A	US	USD	750.000	745.016	0,20
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	750.000	700.275	0,19
Lincoln Financing 3,625% 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	600.000	691.021	0,19
Navient 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	500.000	513.900	0,14
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	200.000	228.708	0,06
				33.937.999	9,11
Grundeigentum					
Vonovia Finance 5,00% 02.10.2023 144A	NL	USD	2.285.000	2.380.191	0,64
Blackstone Property Partners 2,20% 24.07.2025 EMTN	LU	EUR	1.650.000	1.923.721	0,52
				4.303.912	1,16

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Staatsanleihen					
US Treasury 2,382% 26.03.2020	US	USD	3.700.000	3.621.873	0,97
				3.621.873	0,97
Kommunikationsdienste					
Sprint Spectrum 4,738% 20.03.2025 144A	US	USD	4.500.000	4.595.625	1,23
Millicom Int'l Cellular 6,25% 25.03.2029 Reg S	LU	USD	1.125.000	1.164.375	0,31
CSC Holdings 10,875% 15.10.2025 144A	US	USD	1.001.000	1.152.401	0,31
Frontier Communications 9,25% 01.07.2021	US	USD	1.300.000	1.138.306	0,31
C&W Senior Financing DAC 7,50% 15.10.2026 144A	IE	USD	1.050.000	1.084.125	0,29
Intelsat Jackson Holdings 9,75% 15.07.2025 144A	LU	USD	800.000	824.000	0,22
				9.958.832	2,67
Nicht aufgeführt					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Samarco Min. 5,75% 24.10.2023 Reg S (Defaulted)	BR	USD	750.000	542.250	0,15
				542.250	0,15
Gesundheitswesen					
21St Century Oncology*	US	USD	1.648	508.359	0,14
				508.359	0,14
Bruchteile				(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 361.805.192)				364.109.665	97,72
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Credit Default Swaps					
Gekauft Schutz auf Deutsche Bank 1,00% 20.06.2024	EUR	3.500.000	421.116	0,11	
Gekauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	1.800.000	267.264	0,07	
Verkauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	500.000	66.059	0,02	
Gekauft Schutz auf Valeo 1,00% 20.06.2024	EUR	2.000.000	10.167	0,00	
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S32 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	5.000.000	(100.595)	(0,03)	
Gekauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	8.500.000	(638.752)	(0,17)	
			25.259	0,01	
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019		72.795.654	1.717.771	0,46	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14343 14.05.2019		4.217.064	83.357	0,02	
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26918 14.05.2019		1.061.497	64.733	0,02	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12724 14.05.2019		8.924.120	47.584	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13107 14.05.2019		5.368.600	46.973	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14516 14.05.2019		1.797.382	38.313	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019		1.884.840	33.313	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12691 14.05.2019		4.488.409	22.607	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13592 14.05.2019		1.613.495	21.094	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12812 14.05.2019		3.187.746	19.508	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14030 14.05.2019		1.134.717	19.265	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14106 14.05.2019		1.084.260	19.143	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13322 14.05.2019		1.670.679	17.814	0,00	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77284 14.05.2019		2.276.023	17.514	0,00	
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019		1.920.486	17.049	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13313 14.05.2019		1.533.886	16.242	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13007 14.05.2019		2.013.785	15.813	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13311 14.05.2019		1.318.603	13.930	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12749 14.05.2019		2.278.403	12.646	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13476 14.05.2019		1.002.408	12.069	0,00	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30910 14.05.2019		2.320.919	9.280	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12547 14.05.2019		2.363.619	8.865	0,00	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31500 14.05.2019		930.975	7.933	0,00	
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019		496.081	5.266	0,00	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30655 14.05.2019		2.060.141	4.208	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12338 14.05.2019		2.119.184	4.004	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13507 14.05.2019		313.953	3.865	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12389 14.05.2019		1.564.160	3.671	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12658 14.05.2019		745.639	3.540	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89783 14.05.2019		376.463	2.524	0,00	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019		33.745.894	1.377	0,00	
Kauf IDR verkauft USD zu 14275,00013 14.05.2019		495.166	915	0,00	
Kauf CNY verkauft USD zu 6,71932 14.05.2019		2.329.402	(7.697)	(0,00)	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019		2.321.706	(9.195)	(0,00)	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29550 14.05.2019		2.073.180	(13.335)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87796 14.05.2019		923.734	(14.391)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88490 14.05.2019		2.355.066	(18.357)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76174 14.05.2019		3.398.813	(23.050)	(0,01)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87721 14.05.2019		1.969.885	(32.346)	(0,01)	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf BRL verkauft USD zu 3,82500 14.05.2019	1.093.856	(32.359)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87884 14.05.2019	2.270.041	(33.124)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75478 14.05.2019	3.573.210	(56.627)	(0,02)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75015 14.05.2019	4.711.076	(103.141)	(0,03)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	6.863.091	(148.514)	(0,04)
	1.820.050	0,49	

A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)

Kauf CZK verkauft USD zu 22,93665 07.05.2019	9.202.251	21.461	0,01
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04370 07.05.2019	9.430.024	405	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,83948 07.05.2019	206.708	(396)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,85610 11.06.2019	9.563.097	(1.578)	(0,00)
	19.892	0,01	

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	40.300.401	29.829	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89717 07.05.2019	999.582	5.336	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	40.647.882	(26.008)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	39.501.309	(205.827)	(0,06)
	(196.670)	(0,05)	

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,70587 07.05.2019	9.882.767	25.248	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71562 07.05.2019	475.319	7.796	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71048 07.05.2019	721.180	6.565	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71135 07.05.2019	277.334	2.865	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,42603 07.05.2019	695.075	2.800	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41928 07.05.2019	585.720	(425)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39901 07.05.2019	247.818	(3.716)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40168 07.05.2019	703.370	(9.226)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39238 07.05.2019	873.397	(17.176)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41539 11.06.2019	9.922.084	(25.774)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41045 07.05.2019	8.336.860	(57.897)	(0,02)
	(68.940)	(0,02)	

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft HKD zu 0,12748 07.05.2019	31.303.915	1.249	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12757 07.05.2019	823.691	587	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12751 07.05.2019	1.156.667	278	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84255 07.05.2019	900.587	(246)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84156 07.05.2019	672.749	(269)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83994 07.05.2019	6.141.746	(3.723)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,83928 11.06.2019	31.587.467	(4.555)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,84037 07.05.2019	25.587.530	(14.100)	(0,00)
	(20.777)	(0,01)	

A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12110 07.05.2019	63.743.537	30.685	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88928 11.06.2019	64.562.167	(26.678)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88800 07.05.2019	64.060.071	(316.534)	(0,08)
	(312.527)	(0,08)	

E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12110 07.05.2019	72.657.485	34.976	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89717 07.05.2019	1.571.266	8.389	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88928 11.06.2019	73.058.965	(30.189)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88768 07.05.2019	71.456.854	(379.024)	(0,10)
	(365.848)	(0,10)	

Rentenanlage Zinsertrag-A-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	2.129.401	1.576	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88489 07.05.2019	48.480	(408)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	2.150.776	(1.376)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	2.092.231	(10.902)	(0,00)
	(11.110)	(0,00)	

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	1.747.066	1.293	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	1.774.654	(1.135)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	1.756.217	(9.151)	(0,00)
	(8.993)	(0,00)	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	(1.527.840)	34.104	0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	4.821.984	32.093	0,01
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	2.487.051	11.115	0,00
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	(1.243.620)	(738)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(164.125)	(2.994)	(0,00)
Short Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(1.000.800)	(6.361)	(0,00)
Korea 10 Bond Future 18.06.2019	KRW	(4.634.280.000)	(12.507)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	4.742.437	(19.246)	(0,01)
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	(3.390.344)	(46.038)	(0,01)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(3.131.040)	(113.602)	(0,03)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(28.551.656)	(118.201)	(0,03)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(21.986.230)	(222.925)	(0,06)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(56.628.180)	(302.951) (0,08)
		(768.251)	(0,21)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Total-Return-Swaps

Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	5.000.000	93.063	0,02
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.09.2019	USD	2.000.000	4.301	0,00
		97.364	0,03	

Sonstige Aktiva und Passiva

		8.302.169	2,23
		372.621.283	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	39,98
Vereinigtes Königreich	GB	10,18
Niederlande	NL	8,41
Frankreich	FR	7,87
Irland	IE	4,52
Luxemburg	LU	2,98
Kaimaninseln	KY	2,65
Japan	JP	2,22
Australien	AU	2,03
Italien	IT	2,01
Singapur	SG	2,00
Kanada	CA	1,54
Mexiko	MX	1,43
Jungferninseln (British)	VG	1,12
Deutschland	DE	1,09
Korea	KR	1,08
Indien	IN	0,80
Hongkong	HK	0,80
Thailand	TH	0,61
Katar	QA	0,60
Spanien	ES	0,53
Türkei	TR	0,50
Peru	PE	0,44
Marshall-Inseln	MH	0,43
übernational	SU	0,38
Dänemark	DK	0,34
Portugal	PT	0,28
Costa Rica	CR	0,22
Ecuador	EC	0,20
Schweden	SE	0,17
Österreich	AT	0,15
Brasilien	BR	0,15
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,28

Global Inflation-linked Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Versorgungsbetriebe

Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	4.624.473	5.516.656	0,47
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	2.959.662	3.750.287	0,32
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	2.774.684	3.320.703	0,28
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	1.109.873	1.385.054	0,12
				13.972.700	1,19

Industrie

Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	1.572.321	2.162.085	0,18
				2.162.085	0,18

IT

SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	3.699.578	3.653.557	0,31
				3.653.557	0,31

Staatsanleihen

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	121.161.182	123.993.905	10,53
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	98.547.511	101.050.778	8,58
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	88.882.363	91.368.960	7,76
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	56.696.034	67.896.244	5,77
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	46.244.726	58.920.236	5,00
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	56.141.097	42.409.900	3,60
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	36.163.376	36.930.304	3,14
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	24.047.257	30.922.655	2,63
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	23.122.363	28.897.383	2,45
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	23.122.363	27.687.809	2,35
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	22.521.182	22.969.846	1,95
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	16.370.633	21.903.374	1,86
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	13.873.418	17.185.977	1,46
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	92.489.452	15.953.559	1,35
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	11.052.489	11.638.726	0,99
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	13.873.418	11.507.214	0,98
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	76.616.034	10.115.779	0,86
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	9.711.392	9.964.802	0,85
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	6.381.772	8.898.828	0,76
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	6.243.038	7.729.266	0,66
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	1.433.587	2.417.961	0,21
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	508.692	1.028.370	0,09
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	231.224	371.140	0,03
				751.763.016	65,85

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.483	62.011.306	5,27
				62.011.306	5,27

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Basiskonsumgüter

Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	739.916	740.211	0,06
				740.211	0,06

Staatsanleihen

Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	61.274.262	76.711.174	6,52
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	72.326.751	76.353.352	6,48
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	27.746.836	36.090.164	3,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	32.648.776	35.045.827	2,98
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	1.988.523.213	19.013.738	1,61
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	12.948.523	15.330.729	1,30
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	7.306.667	8.681.073	0,74
				267.226.057	22,70

Nicht aufgeführt

Staatsanleihen

Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	JP	JPY	3.977.046.426	37.629.712	3,20
Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	3.618.094.864	33.960.161	2,88
				71.589.873	6,08

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.172.823.485)

				1.173.118.805	99,64

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019	77.714.480	534.881	0,05
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	39.722.994	487.233	0,04
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70950 07.05.2019	49.715.878	383.334	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77651 07.05.2019	31.619.873	381.986	0,03
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10844 07.05.2019	9.283.626	282.035	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76773 04.06.2019	116.977.545	258.483	0,02
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67523 07.05.2019	12.941.000	160.713	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67560 07.05.2019	9.481.677	123.069	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67733 07.05.2019	7.038.315	109.549	0,01

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Kauf USD verkauft NOK zu 0,11736 07.05.2019	7.050.956	99.630	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75226 07.05.2019	9.435.846	94.745	0,01
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15116 07.05.2019	12.042.793	86.118	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70594 04.06.2019	40.378.642	78.448	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019	62.639.530	48.063	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11591 07.05.2019	28.546.344	45.049	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11619 04.06.2019	14.192.918	40.299	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00794 07.05.2019	932.500	25.843	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00806 07.05.2019	907.101	25.250	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70892 07.05.2019	3.556.158	24.490	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34312 04.06.2019	15.374.742	16.790	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00905 07.05.2019	2.054.256	15.441	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15065 04.06.2019	12.075.773	12.199	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019	11.722.133	11.900	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66771 04.06.2019	19.770.577	11.780	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70521 04.06.2019	12.974.497	11.606	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12997 07.05.2019	1.184.606	9.944	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12581 07.05.2019	2.076.946	9.720	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,80160 07.05.2019	2.403.335	9.720	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76774 07.05.2019	14.835.904	9.573	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12665 07.05.2019	1.210.516	6.576	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12465 07.05.2019	1.669.641	6.101	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	2.016.520	4.363	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30796 07.05.2019	1.211.507	4.267	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98427 04.06.2019	1.844.781	1.409	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	992.486	833	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	994.069	(892)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,03079 04.06.2019	2.365.549	(1.090)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01875 07.05.2019	1.841.171	(1.570)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30156 07.05.2019	1.362.192	(1.886)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 04.06.2019	40.667.285	(2.489)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,07150 07.05.2019	1.193.820	(2.999)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,34100 07.05.2019	40.572.675	(3.738)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	2.025.519	(4.254)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76408 07.05.2019	1.326.670	(5.464)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,09330 07.05.2019	2.400.275	(5.561)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74133 07.05.2019	1.267.481	(5.881)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44945 04.06.2019	2.371.784	(7.461)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89026 07.05.2019	3.601.900	(8.700)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019	10.699.750	(9.091)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	1.215.123	(11.255)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019	19.772.716	(13.002)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019	20.085.035	(13.267)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019	2.446.941	(13.676)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019	8.354.683	(13.808)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 0,65463 07.05.2019	12.057.237	(14.444)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019	3.611.992	(17.581)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019	2.414.831	(17.637)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	4.790.276	(18.250)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019	19.127.586	(19.659)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019	1.204.657	(22.093)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019	1.196.819	(26.389)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019	8.347.112	(36.845)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019	9.543.566	(42.884)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019	28.623.177	(43.378)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	62.540.384	(56.843)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	3.174.358	(69.271)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019	40.429.026	(79.238)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019	9.613.856	(86.394)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019	8.415.946	(87.433)	(0,01)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019	7.155.840	(131.212)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019	11.923.876	(184.193)	(0,02)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019	30.842.285	(211.056)	(0,02)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019	16.721.747	(232.373)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30056 07.05.2019	117.052.040	(252.313)	(0,02)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	18.441.305	(385.344)	(0,03)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	42.517.653	(476.562)	(0,04)
		793.964	0,07

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558 07.05.2019	7.521.224	70.456	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	3.567.832	41.767	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12110 07.05.2019	55.195.453	26.570	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	8.066.207	21.853	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10741 07.05.2019	900.661	18.533	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70899 07.05.2019	775.675	5.424	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77615 07.05.2019	301.873	3.506	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68055 07.05.2019	168.137	3.430	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30709 07.05.2019	872.215	2.489	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10579 11.06.2019	861.518	1.933	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	740.835	1.929	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15091 07.05.2019	198.856	1.085	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,87900 07.05.2019	225.517	1.069	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74600 07.05.2019	591.956	967	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34417 07.05.2019	561.386	629	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,54110 07.05.2019	46.630	194	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35122 07.05.2019	29.751	189	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15075 11.06.2019	178.473	180	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,42657 07.05.2019	31.124	137	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,51649 07.05.2019	9.364	107	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 6,69656 07.05.2019	20.010	102	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66775 11.06.2019	158.106	85	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00901 11.06.2019	3.356.668	29	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49849 07.05.2019	158.760	(94)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65473 07.05.2019	178.955	(212)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74458 11.06.2019	558.738	(678)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,32700 07.05.2019	3.341.975	(728)	(0,00)

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	746.316	(1.902)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,47966 07.05.2019	855.811	(1.973)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11461 07.05.2019	1.363.722	(7.242)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	8.072.475	(22.116)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88928 11.06.2019	55.221.425	(22.818)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88800 07.05.2019	56.840.033	(280.858)	(0,02)
		(135.958)	(0,01)

A-Anteile (GBP) (abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,76787 11.06.2019	6.692.832	18.386	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12643 07.05.2019	1.775.752	9.301	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	406.161	4.755	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10741 07.05.2019	102.530	2.110	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30975 07.05.2019	262.890	1.288	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12476 11.06.2019	1.610.532	1.031	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70899 07.05.2019	88.291	617	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10579 11.06.2019	93.023	209	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	79.982	208	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15091 07.05.2019	22.634	123	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74600 07.05.2019	67.403	110	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,79562 07.05.2019	22.835	91	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34417 07.05.2019	62.790	70	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15075 11.06.2019	19.276	19	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00901 11.06.2019	362.437	3	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 6,60473 07.05.2019	2.468	(21)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65473 07.05.2019	20.211	(24)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,17698 07.05.2019	21.322	(33)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,32995 07.05.2019	4.587	(43)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39901 07.05.2019	4.432	(66)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74458 11.06.2019	60.309	(73)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,32700 07.05.2019	362.024	(79)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,22559 07.05.2019	6.536	(190)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	84.140	(214)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,47966 07.05.2019	96.406	(222)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88852 07.05.2019	64.166	(294)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30132 07.05.2019	294.171	(462)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88537 07.05.2019	87.421	(690)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89175 07.05.2019	1.626.352	(1.203)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29985 07.05.2019	6.699.710	(18.102)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76012 07.05.2019	7.324.749	(67.979)	(0,01)
		(51.374)	(0,00)

A-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12643 07.05.2019	201.701	1.056	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558 07.05.2019	97.231	911	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	46.131	540	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73492 07.05.2019	921.107	404	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	108.667	294	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10741 07.05.2019	11.640	240	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12477 11.06.2019	198.169	127	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70900 07.05.2019	9.998	70	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30709 07.05.2019	11.730	33	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10579 11.06.2019	11.442	26	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	9.866	26	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,87889 07.05.2019	1.926	9	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00901 11.06.2019	44.597	0	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,32700 07.05.2019	44.206	(10)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	10.023	(26)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,47966 07.05.2019	11.667	(27)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89175 07.05.2019	201.850	(149)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	107.213	(294)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35982 11.06.2019	915.047	(453)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35608 07.05.2019	924.650	(3.543)	(0,00)
		(766)	(0,00)

E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558 07.05.2019	3.897.075	36.506	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	29.305.909	21.692	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	1.848.660	21.641	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	4.327.974	11.725	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10741 07.05.2019	466.681	9.603	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70900 07.05.2019	401.954	2.811	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68055 07.05.2019	87.103	1.777	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30709 07.05.2019	442.624	1.263	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10579 11.06.2019	454.255	1.019	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	390.607	1.017	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15091 07.05.2019	103.038	562	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74600 07.05.2019	306.703	501	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,87900 07.05.2019	94.179	446	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34417 07.05.2019	306.360	343	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15075 11.06.2019	94.093	95	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66775 11.06.2019	83.358	45	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00901 11.06.2019	1.769.883	15	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49849 07.05.2019	87.155	(51)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65473 07.05.2019	103.160	(122)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74458 11.06.2019	294.614	(357)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,32700 07.05.2019	1.754.416	(382)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	402.981	(1.027)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,47966 07.05.2019	467.759	(1.079)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	4.256.410	(11.661)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	29.123.428	(18.634)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88800 07.05.2019	29.451.356	(145.447)	(0,01)
		(67.699)	(0,01)

Y Anteile (GBP) (abgesichert)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,76831 11.06.2019	260.311.800	865.732	0,07

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76819 11.06.2019	262.878.748	834.557	0,07
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12651 07.05.2019	133.035.306	706.885	0,06
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	30.428.028	356.208	0,03
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10741 07.05.2019	7.681.266	158.058	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12514 11.06.2019	125.636.907	122.677	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70900 07.05.2019	6.615.454	46.263	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30654 07.05.2019	14.323.249	34.897	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68055 07.05.2019	1.433.734	29.244	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10579 11.06.2019	7.256.772	16.285	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	6.240.124	16.252	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15091 07.05.2019	1.695.927	9.251	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74600 07.05.2019	5.048.308	8.243	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,85680 07.05.2019	1.624.174	7.374	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34417 07.05.2019	4.775.206	5.351	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15075 11.06.2019	1.503.264	1.520	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66775 11.06.2019	1.331.588	717	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00901 11.06.2019	28.274.125	241	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49849 07.05.2019	1.355.834	(799)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,48341 07.05.2019	79.546	(847)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,59301 07.05.2019	165.509	(1.729)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65473 07.05.2019	1.533.962	(1.815)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33081 07.05.2019	270.136	(2.385)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74458 11.06.2019	4.706.222	(5.709)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,38761 07.05.2019	255.979	(5.893)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,32700 07.05.2019	28.802.755	(6.275)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,21471 07.05.2019	379.122	(11.446)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	6.381.630	(16.262)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,47966 07.05.2019	7.330.492	(16.902)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88242 07.05.2019	4.666.125	(52.217)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89138 07.05.2019	128.569.480	(148.082)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29934 07.05.2019	270.090.874	(835.013)	(0,07)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29915 07.05.2019	260.673.899	(844.899)	(0,07)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76002 07.05.2019	550.269.074	(5.181.052)	(0,44)
		(3.911.570)	(0,33)

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558 07.05.2019	29.056.016	272.186	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12145 07.05.2019	218.499.118	173.427	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	13.783.232	161.354	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76932 07.05.2019	32.320.980	87.563	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10741 07.05.2019	3.479.445	71.597	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70900 07.05.2019	2.996.668	20.956	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68055 07.05.2019	649.406	13.246	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30709 07.05.2019	3.352.527	9.566	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10579 11.06.2019	3.440.635	7.721	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70652 11.06.2019	2.958.619	7.705	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15091 07.05.2019	768.212	4.190	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74600 07.05.2019	2.286.791	3.734	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34417 07.05.2019	2.284.231	2.560	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,87900 07.05.2019	452.368	2.144	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15075 11.06.2019	712.748	721	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66775 11.06.2019	631.356	340	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00901 11.06.2019	13.405.522	114	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49849 07.05.2019	649.788	(383)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65473 07.05.2019	769.122	(910)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74458 11.06.2019	2.231.374	(2.707)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,32700 07.05.2019	13.331.624	(2.904)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41669 07.05.2019	3.004.324	(7.656)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,47966 07.05.2019	3.487.486	(8.041)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30231 11.06.2019	32.238.971	(88.323)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88897 11.06.2019	220.614.488	(167.617)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88778 07.05.2019	219.639.700	(1.140.582)	(0,10)
		(579.999)	(0,05)

		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
	Wäh rung			
Terminkontrakte				
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	37.205.385	250.997	0,02
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	43.923.574	120.230	0,01
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	(4.661.551.610)	2.411	0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(14.774.647)	(49.958)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(5.848.339)	(71.516)	(0,01)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(13.965.445)	(254.752)	(0,02)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(50.899.738)	(399.307)	(0,03)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(25.992.033)	(431.653)	(0,04)
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(58.656.630)	(718.972)	(0,06)
			(1.552.520)	(0,13)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Währung			

Zinsswaps

Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	33.851.139	1.879.371	0,16
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	22.382.447	1.178.417	0,10
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	17.942.954	856.400	0,07
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	13.410.971	677.399	0,06
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	26.821.941	525.534	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	24.417.215	411.583	0,03
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	7.297.418	406.869	0,03
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	25.527.089	404.816	0,03
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	7.306.667	338.726	0,03
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	7.399.156	283.385	0,02
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	8.749.502	279.066	0,02
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	3.699.578	234.631	0,02
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	3.977.046	206.911	0,02
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	29.874.093	190.755	0,02
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	2.589.705	140.410	0,01
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	2.034.768	120.573	0,01
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	2.034.768	78.869	0,01
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	3.560.844	77.112	0,01
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	1.017.384	51.327	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	1.748.051	26.693	0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	369.958	22.174	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	1.988.060.766	7.431	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	18.498	713	0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	36.996	(923)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	7.565.637	(36.832)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	4.439.494	(54.750)	(0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	7.306.667	(109.303)	(0,01)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	16.925.570	(110.928)	(0,01)
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	2.127.257	(114.433)	(0,01)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	206.436.456	(141.836)	(0,01)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	5.919.325	(149.559)	(0,01)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	25.064.641	(197.063)	(0,02)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	6.566.751	(279.858)	(0,02)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	7.010.700	(311.978)	(0,03)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	28.116.793	(350.633)	(0,03)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	7.676.624	(388.743)	(0,03)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	34.498.566	(399.332)	(0,03)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	93.136.878	(449.404)	(0,04)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	115.796.794	(545.479)	(0,05)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	10.728.776	(649.810)	(0,06)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	19.977.722	(823.350)	(0,07)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	18.035.443	(882.206)	(0,07)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	208.748.693	(1.023.435)	(0,09)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	25.527.089	(1.258.798)	(0,11)
			120.512	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva			9.675.667	0,82
Nettovermögen			1.177.409.062	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	49,82
Deutschland	DE	10,70
Japan	JP	7,70
Frankreich	FR	7,20
Italien	IT	6,52
Irland	IE	5,27
Australien	AU	4,89
Kanada	CA	1,86
Vereinigtes Königreich	GB	1,70
Dänemark	DK	1,35
Spanien	ES	1,30
Schweden	SE	0,86
Niederlande	NL	0,47
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,36

Global Short Duration Income Fund

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

MPLX 4,50% 15.07.2023	US	USD	4.200.000	4.404.327	0,70
Tesoro Logistics Finance 6,375% 01.05.2024	US	USD	2.700.000	2.846.813	0,45
Targa Resources Partners 6,75% 15.03.2024	US	USD	2.000.000	2.095.000	0,33
GLP Finance 6,25% 15.07.2022	US	USD	1.935.000	1.959.768	0,31
Petroleos Mexicanos 5,125% 15.03.2023 EMTN	MX	EUR	1.500.000	1.842.471	0,29
GLP Finance 7,00% 15.06.2023	US	USD	1.691.000	1.697.341	0,27
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	1.125.000	1.142.916	0,18
				15.988.636	2,53

Versorgungsbetriebe

SP PowerAssets 2,70% 14.09.2022	SG	USD	6.219.000	6.203.512	0,98
CGNPC International 3,125% 11.12.2022	HK	USD	6.000.000	5.968.538	0,94
Vistra Energy 7,625% 01.11.2024	US	USD	1.780.000	1.880.890	0,30
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	1.000.000	1.012.763	0,16
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 Reg S	GB	EUR	279.952	313.563	0,05
				15.379.266	2,43

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

BSAF 1,375% 21.06.2022 EMTN	DE	GBP	4.400.000	5.780.103	0,91
Braskem Finance 5,375% 02.05.2022 Reg S	KY	USD	4.500.000	4.704.233	0,74
CNAC HK Finbridge 4,125% 14.03.2021	HK	USD	4.000.000	4.054.840	0,64
Blue Cube Spin 9,75% 15.10.2023	US	USD	3.300.000	3.700.125	0,59
DS Smith 2,25% 16.09.2022 EMTN	GB	EUR	2.833.000	3.343.782	0,53
Freeport-Mcmoran 4,00% 14.11.2021	US	USD	2.000.000	2.025.000	0,32
Cemex 7,75% 16.04.2026 Reg S	MX	USD	1.500.000	1.642.500	0,26
				25.250.583	4,00

Industrie

L3 Technologies 3,85% 15.06.2023	US	USD	7.250.000	7.493.025	1,19
PSA International 3,875% 11.02.2021 GMTN	SG	USD	6.014.000	6.130.232	0,97
Orano 3,125% 20.03.2023 EMTN	FR	EUR	4.100.000	4.815.728	0,76
Flowserve 1,25% 17.03.2022	US	EUR	3.819.000	4.290.842	0,68
RAC Bond 4,565% 06.05.2023 EMTN	GB	GBP	2.400.000	3.143.283	0,50
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	3.000.000	2.989.170	0,47
Heathrow Funding 5,225% 15.02.2023 Reg S	GB	GBP	1.900.000	2.808.818	0,44
Paprec Holding 3,50% FRN 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	2.300.000	2.427.366	0,38
Ashtead Capital 5,625% 01.10.2024 144A	US	USD	1.901.000	1.977.040	0,31
				36.075.504	5,71

IT

IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	1.200.000	1.248.177	0,20
				1.248.177	0,20

Nicht-Basiskonsumgüter

RCI Banque 0,75% 10.04.2023 EMTN	FR	EUR	6.450.000	7.283.701	1,15
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	5.200.000	5.241.723	0,83
Booking Holdings 2,15% 25.11.2022	US	EUR	4.100.000	4.912.427	0,78
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	4.900.000	4.880.665	0,77
Lotte Shopping Business Mgmt. 2,375% 05.09.2020	HK	USD	4.900.000	4.869.713	0,77
Daimler Int'l Fin. 1,50% 18.08.2021 EMTN	NL	GBP	3.600.000	4.691.317	0,74
Lenmar 4,875% 15.12.2023	US	USD	3.500.000	3.631.250	0,57
General Motors Financial 0,955% 07.09.2023 EMTN	US	EUR	3.000.000	3.385.610	0,54
Alice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	2.650.000	3.032.728	0,48
General Motors Financial 3,45% 14.01.2022	US	USD	2.750.000	2.760.756	0,44
AMC Entertainment Holdings 6,375% 15.11.2024	US	GBP	1.950.000	2.553.346	0,40
General Motors Financial 3,55% 08.07.2022	US	USD	2.500.000	2.516.453	0,40
Tenneco 4,875% 15.04.2022 Reg S	US	EUR	2.000.000	2.302.843	0,36
ZF North America Capital 2,75% 27.04.2023	US	EUR	1.600.000	1.897.803	0,30
Schoeffler 1,875% 26.03.2024 EMTN	DE	EUR	1.250.000	1.439.910	0,23
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	1.175.000	1.229.050	0,19
Volvo Car 2,125% 02.04.2024 EMTN	SE	EUR	725.000	820.802	0,13
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	500.000	498.770	0,08
				57.948.867	9,17

Basiskonsumgüter

Campbell Soup 3,65% 15.03.2023	US	USD	5.500.000	5.580.209	0,88
Conagra Brands 3,80% 22.10.2021	US	USD	4.000.000	4.080.059	0,65
Casino Guichard Perrachon 1,865% 13.06.2022 EMTN	FR	EUR	1.900.000	1.992.202	0,32
Highbury Finance 7,017% 20.03.2023	NL	GBP	1.000.557	1.496.343	0,24
				13.148.813	2,08

Gesundheitswesen

UnitedHealth Group 3,50% 15.02.2024	US	USD	7.150.000	7.344.935	1,16
Shire Acquisitions Invest. Ire 2,40% 23.09.2021	IE	USD	5.900.000	5.832.669	0,92
CVS Health 3,50% 20.07.2022	US	USD	4.500.000	4.557.926	0,72
Abbott Laboratories 2,55% 15.03.2022	US	USD	4.400.000	4.377.777	0,69
Bayer Capital 0,241% FRN 26.06.2022	NL	EUR	3.500.000	3.924.879	0,62
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	USD	4.000.000	3.839.676	0,61
Medtronic Global Holdings 0,375% 07.03.2023	LU	EUR	2.725.000	3.081.444	0,49
Becton Dickinson 3,363% 06.06.2024	US	USD	3.000.000	3.007.019	0,48
AstraZeneca 0,75% 12.05.2024 EMTN	GB	EUR	1.925.000	2.207.778	0,35
HCA 4,75% 01.05.2023	US	USD	1.500.000	1.568.034	0,25
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	1.000.000	848.026	0,13
				40.590.163	6,42

Finanzwesen

BFQM 0,75% 15.06.2023 EMTN	FR	EUR	11.100.000	12.688.238	2,01
Mitsubishi UFJ Financial Group 3,761% 26.07.2023	JP	USD	11.000.000	11.296.820	1,79
JAB Holdings 1,25% 22.05.2024	NL	EUR	7.500.000	8.572.839	1,36

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	CA	EUR	6.500.000	7.284.467	1,15
General Electric 3,15% 07.09.2022 GMTN	US	USD	7.000.000	6.995.986	1,11
DNB Bank 1,625% 15.12.2023 EMTN	NO	GBP	4.893.000	6.373.195	1,01
Bank of America 0,389% FRN 25.04.2024 EMTN	US	EUR	5.500.000	6.169.485	0,98
NongHyp Bank 2,875% 17.07.2022 Reg S	KR	USD	6.100.000	6.081.234	0,96
ING Groep 0,540% FRN 20.09.2023 EMTN	NL	EUR	5.200.000	5.884.471	0,93
Barclays 1,50% 03.09.2023	GB	EUR	5.000.000	5.763.100	0,91
ABN Amro Bank 0,50% 17.07.2023 EMTN	NL	EUR	5.000.000	5.678.798	0,90
Volkswagen Bank 0,392% FRN 08.12.2021 EMTN	DE	EUR	5.000.000	5.618.742	0,89
FCA Bank Ireland 1,00% 21.02.2022 EMTN	IT	EUR	4.925.000	5.606.435	0,89
BPCE 1,125% 18.01.2023 EMTN	FR	EUR	4.700.000	5.406.423	0,86
Virgin Money Holdings UK 7,875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4.000.000	5.301.167	0,84
Westfield Stratford City Fin 1,679% FRN 04.11.2019	GB	GBP	3.600.000	4.695.193	0,74
Phoenix Group Holdings 5,75% 07.07.2021	KY	GBP	3.000.000	4.211.782	0,67
HSBC Holdings 2,175% VRN 27.06.2023	GB	GBP	3.100.000	4.060.450	0,64
CIT Group 4,125% 09.03.2021	US	USD	4.000.000	4.060.000	0,64
Ford Motor Credit 5,584% 18.03.2024	US	USD	3.375.000	3.549.509	0,56
Bevco Lux 1,75% 09.02.2023	LU	EUR	3.000.000	3.458.445	0,55
CaixaBank 1,125% 17.05.2024 EMTN	ES	EUR	3.000.000	3.432.516	0,54
Provident Financial 7,00% 04.06.2023 EMTN	GB	GBP	2.550.000	3.394.248	0,54
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	2.200.000	3.388.551	0,54
Wells Fargo & Co 0,50% 26.04.2024 EMTN	US	EUR	2.950.000	3.302.327	0,52
Rabobank 0,625% 27.02.2024 EMTN	NL	EUR	2.400.000	2.717.958	0,43
Asahi Mutual Life Insurance 7,25% VRN (Perpetual)	JP	USD	2.550.000	2.699.950	0,43
Barclays 6,625% 30.03.2022 EMTN	GB	EUR	2.000.000	2.604.467	0,41
Metropolitan Life Global 0,375% 09.04.2024	US	EUR	2.225.000	2.497.023	0,40
Landsbankinn HF 1,00% 30.05.2023 EMTN	IS	EUR	1.800.000	1.996.362	0,32
Ally Financial 4,125% 13.02.2022	US	USD	1.750.000	1.774.063	0,28
Eximbank Turkey 5,00% 23.09.2021 Reg S	TR	USD	1.800.000	1.692.736	0,27
Zenith Bank 7,375% 30.05.2022 Reg S	NG	USD	1.600.000	1.675.904	0,27
Jerrold Finco 6,25% 15.09.2021 Reg S	GB	GBP	1.250.000	1.665.723	0,26
Credito Real 2,875% 09.02.2022	MX	CHF	970.000	953.676	0,15
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25% 15.10.2024 Reg S	TR	USD	850.000	815.150	0,13
UniCredit 9,25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	550.000	690.877	0,11
Erste Group Bank 0,375% 16.04.2024 EMTN	AT	EUR	600.000	673.993	0,11
Bracken MidCo1 8,875% 15.10.2023 Reg S	GB	GBP	500.000	650.083	0,10
				165.382.386	26,17

Grundeigentum

Logicor Financing 1,50% 14.11.2022 EMTN	LU	EUR	6.000.000	6.927.505	1,10
Welltower 3,625% 15.03.2024	US	USD	5.550.000	5.673.244	0,90
Aroundtown 2,125% 13.03.2023	LU	EUR	2.400.000	2.844.013	0,45
ADLER Real Estate 2,125% 06.02.2024	DE	EUR	2.000.000	2.274.857	0,36
Easy Tactic 8,125% 27.02.2023	VG	USD	2.100.000	2.130.112	0,34
Ronshine China Holdings 10,50% 01.03.2022	KY	USD	1.950.000	2.039.133	0,32
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	1.575.000	1.547.379	0,24
CPI Property Group 2,125% 04.10.2024 EMTN	LU	EUR	1.053.000	1.181.069	0,19
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	800.000	855.233	0,14
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	550.000	560.397	0,09
				26.032.942	4,12

Staatsanleihen

US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2021	US	USD	9.800.000	10.371.971	1,64
Qatar 4,50% 20.01.2022 144A	QA	USD	4.400.000	4.581.456	0,72
Ecuador 10,75% 28.03.2022 Reg S	EC	USD	1.100.000	1.234.750	0,20
				16.188.177	2,56

Kommunikationsdienste

Bharti Airtel Int'l 3,375% 20.05.2021 Reg S	NL	EUR	4.000.000	4.696.412	0,74
Tele2 1,125% 15.05.2024 EMTN	SE	EUR	3.500.000	4.019.834	0,64
SoftBank Group 4,00% 20.04.2023	JP	EUR	2.000.000	2.380.597	0,38
Digi Communications 5,00% 15.10.2023 Reg S	NL	EUR	1.750.000	2.045.064	0,32
Wind Tre 2,75% FRN 20.01.2024 Reg S	IT	EUR	1.500.000	1.613.558	0,26
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	925.000	775.199	0,12
				15.530.664	2,46

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Marathon Petroleum 4,75% 15.12.2023 Reg S	US	USD	3.500.000	3.689.473	0,58
Transocean 9,00% 15.07.2023 144A	KY	USD	3.300.000	3.551.625	0,56
Cheniere Corpus Christi Holdings 7,00% 30.06.2024	US	USD	2.800.000	3.146.500	0,50
Parsley Finance 6,25% 01.06.2024 144A	US	USD	2.600.000	2.704.000	0,43
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 144A	US	USD	2.000.000	2.035.000	0,32
Transocean Proteus 6,25% 01.12.2024 144A	KY	USD	1.900.000	1.966.415	0,31
Odebrecht Drilling Norbe 6,35% 01.12.2021 Reg S	KY	USD	1.943.500	1.928.924	0,31
Denbury Resources 9,00% 15.05.2021 144A	US	USD	1.500.000	1.526.250	0,24
KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	1.100.000	935.000	0,15
CITGO Petroleum 6,25% 15.08.2022 144A	US	USD	800.000	801.000	0,13
Sanchez Energy 7,25% 15.02.2023 144A	US	USD	700.000	593.250	0,09
KCA Deutag UK Finance 9,875% 01.04.2022 144A	GB	USD	400.000	350.000	0,06
				23.227.437	3,68

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettowermögens
Industrie					
Global Ship Lease 9,875% 15.11.2022 144A	MH	USD	3.081.000	3.104.108	0,49%
Western Power Distribution 5,375% 01.05.2021 144A	GB	USD	2.756.000	2.845.473	0,45%
XPO Logistics 6,75% 15.08.2024 144A	US	USD	1.200.000	1.242.000	0,20%
Bombardier 7,50% 01.12.2024 144A	CA	USD	900.000	917.280	0,15%
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	800.000	785.000	0,12%
				8.893.861	1,41%

IT

Broadcom Cayman Finance 3,00% 15.01.2022	US	USD	8.600.000	8.553.000	1,35
Dell International 4,42% 15.06.2021 144A	US	USD	4.675.000	4.789.330	0,76
				13.342.330	2,11

Nicht-Basiskonsumgüter

Charter Communications 4,64% 23.07.2022	US	USD	3.000.000	3.112.677	0,49
DISH DBS 6,75% 01.06.2021	US	USD	3.000.000	3.105.000	0,49
Tenneco 5,00% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	2.000.000	2.364.940	0,37
ZF North America Capital 4,50% 29.04.2022 144A	US	USD	2.000.000	2.050.999	0,32
William Lyon Homes 6,00% 01.09.2023	US	USD	1.500.000	1.492.500	0,24
Scientific Games Intl 10,00% 01.12.2022	US	USD	1.092.000	1.153.425	0,18
Hema Bondco 1 6,25% FRN 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	1.100.000	1.149.025	0,18
JC Penney 5,875% 01.07.2023 144A	US	USD	1.095.000	938.963	0,15
Neiman Marcus Group 8,00% 15.10.2021 144A	US	USD	632.000	353.920	0,06
Lee Enterprises 9,50% 15.03.2022 144A	US	USD	300.000	308.625	0,05
				16.030.074	2,54

Basiskonsumgüter

Kraft Heinz Foods 4,00% 15.06.2023	US	USD	4.500.000	4.627.666	0,73
Albertsons 6,625% 15.06.2024	US	USD	3.000.000	3.105.000	0,49
Rite Aid 6,125% 01.04.2023 144A	US	USD	750.000	638.438	0,10
				8.371.104	1,32

Gesundheitswesen

Celgene 2,25% 15.08.2021	US	USD	4.500.000	4.435.585	0,70
Cigna 3,265% FRN 17.09.2021 144A	US	USD	4.000.000	4.001.335	0,63
Takeda Pharmaceutical 4,40% 26.11.2023 144A	JP	USD	3.500.000	3.679.739	0,58
Bausch Health 6,50% 15.03.2022 144A	CA	USD	2.950.000	3.056.938	0,48
				15.173.597	2,40

Finanzwesen

Citibank 3,165% VRN 19.02.2022	US	USD	8.275.000	8.314.174	1,32
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	6.000.000	8.661.227	1,09
Temasek Financial 1 2,375% 23.01.2023 Reg S	SG	USD	5.500.000	5.434.608	0,86
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	5.200.000	5.332.651	0,84
Income Cont Student Lns. 2,031% FRN 24.07.2056	GB	GBP	3.101.873	4.042.282	0,64
Navient 6,50% 15.06.2022	US	USD	3.100.000	3.270.500	0,52
Gracechurch Card Funding 2,873% FRN 15.07.2022	GB	USD	3.125.000	3.125.281	0,49
Goldman Sachs Group 2,00% 27.07.2023 EMTN	US	EUR	2.500.000	2.968.596	0,47
Virgin Money Holdings 8,75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	2.000.000	2.815.932	0,45
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	2.700.000	2.779.083	0,44
Intesa Sanpaolo 5,017% 26.06.2024 144A	IT	USD	2.750.000	2.664.198	0,42
Taurus 1,00% FRN 02.02.2031	IE	EUR	2.125.000	2.381.318	0,38
Colfax 6,00% 15.02.2024 144A	US	USD	2.275.000	2.371.688	0,38
UniCredit 6,572% 14.01.2022 144A	IT	USD	1.975.000	2.085.870	0,33
Arrow Bidco 9,50% 15.03.2024 144A	US	USD	1.575.000	1.564.533	0,25
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	1.350.000	1.409.900	0,22
Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	1.110.606	955.121	0,15
Lincoln Financing 3,625% 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	800.000	921.361	0,15
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	900.000	840.330	0,13
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	600.000	783.527	0,12
APTIM 7,75% 15.06.2025 144A	US	USD	600.000	453.000	0,07
				61.375.180	9,71

Grundeigentum

Blackstone Property Partners 1,40%	06.07.2022	EMTN	LU	EUR	6.150.000	7.041.132	1,11
Lodha Developers International 12,00%	13.03.2020		MU	USD	300.000	292.500	0,05
						7.333.632	1,16

Staatsanleihen

France 2,10% 25.07.2023	FR	EUR	3.500.000	5.104.684	0,81
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	876.400.000	2.235.853	0,35
Bermuda 4,854% 06.02.2024 Reg S	BM	USD	1.500.000	1.609.000	0,25
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	373.600.000	955.792	0,15
				9.905.329	1,57

Kommunikationsdienste

Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	6.868.125	6.861.257	1,09%
Wind Tre 2,625% 20.01.2023 Reg S	IT	EUR	2.000.000	2.192.965	0,35%
Intelsat Jackson Holdings 8,00% 15.02.2024 144A	LU	USD	2.000.000	2.085.000	0,33%
Frontier Communications 9,25% 01.07.2021	US	USD	700.000	612.934	0,10%
				11.752.156	1,86%

Nicht aufgeführt

Staatsanleihen						
Bermuda 4,138% 03.01.2023 144A	BM	USD	600.000	617.250	0,10	
				617.250	0,10	

Bruchteile

	Marktwert	%
Nettovermögen		

Anlagen insgesamt (Kosten USD 619.343.158)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh runa			

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Deutsche Bank 1,00% 20.06.2024	EUR	5.000.000	601.595	0,10
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	3.500.000	263.016	0,04
Verkauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	1.000.000	132.118	0,02
Gekauft Schutz auf Valeo 1,00% 20.06.2024	EUR	2.750.000	13.980	0,00
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S32 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	8.000.000	(160.952)	(0,03)
			849.757	0,13

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	164.630.551	3.884.815	0,61
Kauf MXN verkauft USD zu 19,50639 14.05.2019	9.392.361	232.592	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13311 14.05.2019	7.483.299	79.058	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14118 14.05.2019	4.413.285	78.380	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14516 14.05.2019	3.646.342	77.725	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26918 14.05.2019	928.049	56.595	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14348 14.05.2019	2.794.183	55.379	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14343 14.05.2019	2.601.326	51.420	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14106 14.05.2019	2.738.120	48.343	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13787 14.05.2019	3.252.779	48.167	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019	2.652.904	46.888	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13636 14.05.2019	2.762.788	37.200	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32610 14.05.2019	2.165.756	36.891	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31500 14.05.2019	4.158.095	35.430	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13592 14.05.2019	2.708.968	35.415	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12812 14.05.2019	4.338.160	26.548	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00867 14.05.2019	818.533	22.696	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30922 14.05.2019	5.225.978	21.375	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12799 14.05.2019	3.183.261	19.102	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12338 14.05.2019	9.466.810	17.887	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31911 14.05.2019	1.443.403	16.851	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13476 14.05.2019	1.306.270	15.727	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12898 14.05.2019	2.114.699	14.557	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13007 14.05.2019	1.765.987	13.867	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13004 14.05.2019	1.676.286	13.120	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12691 14.05.2019	2.475.745	12.470	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31637 14.05.2019	1.220.438	11.682	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12724 14.05.2019	1.982.390	10.570	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31859 14.05.2019	786.244	8.865	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	54.323.448	2.217	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	162.568	1.726	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12226 14.05.2019	1.006.893	894	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14275,00009 14.05.2019	162.268	300	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29655 14.05.2019	1.452.530	(8.173)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88412 14.05.2019	1.005.523	(8.722)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	2.745.488	(12.974)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29550 14.05.2019	3.131.936	(20.145)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,83200 14.05.2019	954.593	(26.544)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88852 14.05.2019	7.165.597	(26.769)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88490 14.05.2019	3.538.249	(27.580)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11496 14.05.2019	5.330.477	(29.945)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76211 14.05.2019	5.671.060	(35.662)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87611 14.05.2019	4.500.765	(79.465)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	4.953.479	(107.191)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019	6.958.697	(156.004)	(0,02)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05151 14.05.2019	9.624.953	(188.091)	(0,03)

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12168 07.05.2019	316.718.494	316.394	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88788 07.05.2019	6.672.753	(33.879)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88274 07.05.2019	8.391.059	(90.955)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88884 11.06.2019	322.130.626	(291.381)	(0,05)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88823 07.05.2019	303.198.628	(1.419.112)	(0,22)
		(1.518.933)	(0,24)

A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	26.777.476	19.820	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89728 07.05.2019	631.687	3.446	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89084 07.05.2019	684.294	(1.201)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88537 07.05.2019	733.930	(5.789)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88440 07.05.2019	773.974	(6.951)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	27.001.446	(17.277)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	24.089.607	(125.522)	(0,02)
		(133.474)	(0,02)

E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	49.118.429	36.356	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89717 07.05.2019	1.182.490	6.313	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88666 07.05.2019	1.042.679	(6.721)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88537 07.05.2019	903.463	(7.127)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88788 07.05.2019	2.283.080	(11.592)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88510 07.05.2019	1.557.902	(12.761)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88419 07.05.2019	1.739.110	(16.024)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	50.809.234	(32.510)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88285 07.05.2019	3.296.593	(35.313)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88800 07.05.2019	37.380.944	(184.608)	(0,03)
	(263.987)	(0,04)	

E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	14.784.676	10.943	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88666 07.05.2019	372.635	(2.402)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88510 07.05.2019	409.558	(3.355)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	15.217.283	(9.737)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88800 07.05.2019	14.077.764	(69.524)	(0,01)
	(74.075)	(0,01)	

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	24.613.225	18.218	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88666 07.05.2019	1.356.991	7.404	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	24.719.073	(15.816)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88800 07.05.2019	23.364.216	(115.385)	(0,02)
	(105.579)	(0,02)	

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(8.306.695)	(16.213)	(0,00)
Short Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(4.559.200)	(28.979)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	(17.683.360)	(30.271)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(51.842.700)	(208.286)	(0,03)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(70.627.781)	(398.735)	(0,06)
		(682.484)	(0,11)	

Total-Return-Swaps

Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	10.000.000	185.842	0,03
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.09.2019	USD	3.500.000	7.527	0,00
		193.369	0,03	

Sonstige Aktiva und Passiva		9.836.279	1,56	
Nettovermögen		632.015.142	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	36,29
Vereinigtes Königreich	GB	9,09
Niederlande	NL	7,39
Frankreich	FR	6,28
Luxemburg	LU	5,52
Kaimaninseln	KY	5,34
Deutschland	DE	3,48
Japan	JP	3,17
Singapur	SG	2,81
Hongkong	HK	2,48
Italien	IT	2,35
Kanada	CA	2,16
Korea	KR	1,95
Irland	IE	1,30
Norwegen	NO	1,01
Nigeria	NG	0,77
Schweden	SE	0,77
Katar	QA	0,72
Mexiko	MX	0,70
Indien	IN	0,63
Jungferninseln (British)	VG	0,61
Spanien	ES	0,54
Marshall-Inseln	MH	0,49
Australien	AU	0,45
Türkei	TR	0,40
Bermuda	BM	0,35
Island	IS	0,32
Ecuador	EC	0,20
übernational	SU	0,18
Portugal	PT	0,12
Österreich	AT	0,11
Mauritius	MU	0,05
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,96

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Saudi Arabian Oil 3,50% 16.04.2029 Reg S	SA	USD	1.400.000	1.377.608	0,51
MPLX 4,80% 15.02.2029	US	USD	1.025.000	1.090.000	0,41
Hess 4,30% 01.04.2027	US	USD	1.075.000	1.084.005	0,40
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	750.000	702.569	0,26
MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	600.000	606.336	0,23
Saudi Arabian Oil 4,375% 16.04.2049 Reg S	SA	USD	550.000	556.168	0,20
Nostrum Oil & Gas Finance 7,00% 16.02.2025 Reg S	NL	USD	750.000	508.822	0,19
GLP Finance 6,25% 15.07.2022	US	USD	312.000	315.994	0,12
Vallourec 4,125% 04.10.2022	FR	EUR	46.914	286.631	0,11
GLP Finance 7,00% 15.06.2023	US	USD	180.000	180.675	0,07
				6.688.808	2,49
Versorgungsbetriebe					
ESB Finance 2,125% 05.11.2033 EMTN	IE	EUR	1.925.000	2.330.695	0,87
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	1.700.000	1.462.696	0,55
EDF 6,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	1.000.000	1.377.524	0,51
Enel 5,451% VRN 10.01.2074	IT	EUR	850.000	1.072.207	0,40
APT Pipelines 3,125% 18.07.2031	AU	GBP	750.000	988.108	0,37
Light Serv. de Eletricidade 7,25% 03.05.2023 Reg S	BR	USD	800.000	813.008	0,30
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	700.000	708.934	0,26
Thames Water Utilities 5,50% 11.02.2041 EMTN	GB	GBP	350.000	620.732	0,23
AES Argentina Generacion 7,75% 02.02.2024 Reg S	AR	USD	625.000	500.000	0,19
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	479.000	478.304	0,18
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	300.000	297.440	0,11
				10.649.648	3,97
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Mondi Finance 3,375% 28.09.2020 EMTN	GB	EUR	2.350.000	2.755.248	1,03
Holcim Finance Luxembourg 1,75% 29.08.2029 EMTN	LU	EUR	1.050.000	1.185.492	0,44
DS Smith 1,375% 26.07.2024	GB	EUR	750.000	855.893	0,32
CNRC Capital 1,871% 07.12.2021	HK	EUR	700.000	801.248	0,30
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	675.000	755.711	0,28
Petkim Petrokimya Holding 5,875% 26.01.2023 Reg S	TR	USD	750.000	694.238	0,26
				7.047.830	2,63
Industrie					
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	1.200.000	1.650.110	0,62
Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	16.600.000.000	1.122.387	0,42
RAC Bond 5,00% 06.11.2022 Reg S	GB	GBP	753.000	917.385	0,34
Intrum Justitia 3,125% 15.07.2024 Reg S	SE	EUR	700.000	776.336	0,29
Rail Transit Int'l Development 1,625% 22.06.2022	VG	EUR	450.000	496.391	0,19
Mexico City Airport Trust 5,50% 31.10.2046 Reg S	MX	USD	495.000	464.686	0,17
PSA International 4,625% 11.09.2019 GMTN	SG	USD	400.000	402.886	0,15
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028 Reg S	MX	USD	354.000	333.840	0,12
General Electric 4,125% 09.10.2042	US	USD	200.000	177.938	0,07
				6.341.959	2,37
IT					
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	1.400.000	1.382.585	0,52
Xerox 4,80% 01.03.2035	US	USD	700.000	567.000	0,21
				1.949.585	0,73
Nicht-Basiskonsumgüter					
Opel Finance International 1,875% 15.10.2019 EMTN	NL	EUR	1.650.000	1.865.127	0,70
Volvo Car 2,00% 24.01.2025 EMTN	SE	EUR	1.540.000	1.730.291	0,65
Shaftesbury Carnaby 2,487% 30.09.2031	GB	GBP	1.375.000	1.713.630	0,64
General Motors Financial 3,55% 08.07.2022	US	USD	1.325.000	1.333.720	0,50
Volkswagen Int'l Finance 3,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.100.000	1.232.186	0,46
Virgin Med. Rec. Fin. Notes 5,50% 15.09.2024 Reg S	IE	GBP	650.000	876.480	0,33
Daimler Int'l Fin. 1,50% 18.08.2021 EMTN	NL	GBP	500.000	651.572	0,24
Greene King Finance 3,593% 15.03.2035	GB	GBP	450.000	595.299	0,22
RCI Banque 0,75% 10.04.2023 EMTN	FR	EUR	400.000	451.702	0,17
EI Group 6,375% 15.02.2022	GB	GBP	210.000	281.836	0,11
				10.731.843	4,00
Basiskonsumgüter					
Campbell Soup 4,15% 15.03.2028	US	USD	775.000	778.435	0,29
				778.435	0,29
Gesundheitswesen					
CVS Health 4,30% 25.03.2028	US	USD	900.000	907.549	0,34
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	500.000	512.625	0,19
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	400.000	389.922	0,15
				1.810.096	0,68
Finanzwesen					
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	2.050.000	3.157.513	1,18
BFCM 1,875% 13.12.2022 EMTN	FR	GBP	2.400.000	3.154.693	1,18
Channel Link Enterprises Fin. A2 5,892% 30.06.2041	GB	EUR	1.180.698	1.868.163	0,70
FCA Bank Ireland 1,00% 21.02.2022 EMTN	IT	EUR	1.475.000	1.679.085	0,63
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	1.200.000	1.577.594	0,59
HSBC Bank Capital Funding 5,844% VRN (Perpetual)	GB	GBP	931.000	1.564.163	0,58
Rabobank 6,91% VRN (Perpetual)	NL	GBP	796.000	1.454.871	0,54
Volkswagen Leasing 1,00% 16.02.2023 EMTN	DE	EUR	1.150.000	1.308.073	0,49
Pension Insurance 5,625% 20.09.2030	GB	GBP	1.000.000	1.301.928	0,49
Digital Stout Holding 4,75% 13.10.2023	US	GBP	900.000	1.291.034	0,48
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	950.000	1.212.497	0,45
Metropolitan Life Global 0,375% 09.04.2024	US	EUR	1.050.000	1.178.370	0,44
Barclays 6,625% 30.03.2022 EMTN	GB	EUR	900.000	1.172.010	0,44

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Morgan Stanley 0,637% VRN 26.07.2024 EMTN	US	EUR	1.025.000	1.150.846	0,43
Yorkshire Building Society 3,00% VRN 18.04.2025	GB	GBP	875.000	1.145.840	0,43
CaixaBank 2,25% VRN 17.04.2030 EMTN	ES	EUR	1.000.000	1.100.811	0,41
Channel Link Enterprises Fin. 2,706% VRN 30.06.2050	GB	EUR	900.000	1.034.381	0,39
UniCredit 9,25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	750.000	942.105	0,35
Jerrold Finco 6,125% 15.01.2024 Reg S	GB	GBP	690.000	916.342	0,34
RBS Group 7,648% VRN (Perpetual)	GB	USD	700.000	889.602	0,33
Wendel 2,50% 09.02.2027	FR	EUR	700.000	846.287	0,32
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	600.000	830.279	0,31
Phoenix Group Holdings 4,125% 20.07.2022 EMTN	GB	GBP	600.000	808.179	0,30
GE Capital 4,418% 15.11.2035	IE	USD	800.000	749.428	0,28
Danske Bank 1,375% 24.05.2022 EMTN	DK	EUR	625.000	709.988	0,26
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	600.000	705.501	0,26
Channel Link Ent. Fin. A5 3,043% VRN 30.06.2050	GB	GBP	500.000	649.441	0,24
Citigroup 1,25% 10.04.2029	US	EUR	525.000	585.743	0,22
Annington Funding 3,685% 12.07.2034 EMTN	GB	GBP	425.000	571.335	0,21
Annington Funding 1,65% 12.07.2024 EMTN	GB	EUR	450.000	510.899	0,19
Banco Comercial Portuges 9,25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	400.000	475.465	0,18
UniCredit 7,50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	400.000	471.545	0,18
Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	450.000	455.842	0,17
KBC Group 0,625% 10.04.2025 EMTN	BE	EUR	400.000	447.177	0,17
Roadster Fin. Design. Act. 2,375% 08.12.2027 EMTN	IE	EUR	350.000	391.958	0,15
Roadster Fin. Design. Act. 1,625% 09.12.2024 EMTN	IE	EUR	350.000	386.629	0,14
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	200.000	228.303	0,09
				38.923.920	14,52
Grundeigentum					
Unibail-Rodamco SE 0,125% 14.05.2021 EMTN	FR	EUR	2.800.000	3.147.314	1,17
CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	1.628.000	1.712.516	0,64
Shui On Development Holding 7,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.500.000	1.523.957	0,57
ADLER Real Estate 2,125% 06.02.2024	DE	EUR	1.300.000	1.478.657	0,55
Unibail-Rodamco 2,875% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.100.000	1.253.181	0,47
Welltower 4,125% 15.03.2029	US	USD	1.000.000	1.025.785	0,38
AT Securities 5,25% VRN (Perpetual)	NL	USD	1.000.000	960.375	0,36
Tesco Property Finance 5 5,661% 13.10.2041	GB	GBP	589.519	928.027	0,35
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	900.000	911.160	0,34
Logicor Financing 0,50% 30.04.2021 EMTN	LU	EUR	655.000	737.682	0,28
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	725.000	713.465	0,27
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	825.000	702.590	0,26
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	800.000	702.283	0,26
Intu Jersey 2 2,875% 01.11.2022	GB	GBP	600.000	662.576	0,25
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	600.000	558.560	0,21
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	425.000	453.034	0,16
Intu Debenture 5,562% 31.12.2027	GB	GBP	93.412	126.162	0,05
				17.577.324	6,56
Staatsanleihen					
US Treasury 1,25% 29.02.2020	US	USD	30.000.000	29.715.235	11,08
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	6.900.000	9.621.452	3,59
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	8.450.000	8.686.399	3,24
US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	4.750.000	4.995.923	1,79
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	3.450.000	3.955.372	1,48
Italy 2,05% 01.08.2027	IT	EUR	1.600.000	1.772.439	0,66
US Treasury 2,75% 15.11.2047	US	USD	1.550.000	1.490.240	0,56
UK Treasury 6,00% 07.12.2028	GB	GBP	465.000	872.663	0,33
Egypt 6,375% 11.04.2031 Reg S	EG	EUR	625.000	691.237	0,26
Ukraine 8,994% 01.02.2024 Reg S	UA	USD	650.000	649.704	0,24
Egypt 7,60% 01.03.2029 Reg S	EG	USD	525.000	530.415	0,20
Turkey 6,125% 24.10.2028	TR	USD	550.000	493.906	0,18
				63.274.985	23,60
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.413	25.161.613	9,39
				25.161.613	9,39
Kommunikationsdienste					
Arqiva Financing 4,04% 30.06.2020 EMTN	GB	GBP	2.000.000	2.669.319	1,00
Wind Tre 2,75% FRN 20.01.2024 Reg S	IT	EUR	1.300.000	1.398.417	0,52
Orange 2,375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	1.000.000	1.128.970	0,42
Telefonica Europe 4,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	800.000	935.893	0,35
Vodafone Group 4,20% VRN 03.10.2078	GB	EUR	525.000	598.274	0,22
Telecom Italia Capital 7,20% 18.07.2036	LU	USD	575.000	591.963	0,22
Verizon Communications 0,875% 08.04.2027	US	EUR	350.000	393.602	0,15
				7.716.438	2,88
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Petroleos Mexicanos 5,35% 12.02.2028	MX	USD	4.425.000	4.176.758	1,56
KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	1.200.000	1.020.000	0,38
Parsley Finance 5,625% 15.10.2027 144A	US	USD	800.000	822.000	0,31
Denbury Resources 9,00% 15.05.2021 144A	US	USD	750.000	763.125	0,28
Neptune Energy Bondco 6,625% 15.05.2025 144A	GB	USD	700.000	708.750	0,26
Marathon Petroleum 3,80% 01.04.2028 Reg S	US	USD	525.000	522.058	0,19
Transocean 7,25% 01.11.2025 144A	KY	USD	350.000	347.375	0,13
Transocean Proteus 6,25% 01.12.2024 144A	KY	USD	140.000	144.894	0,05
Transocean Phoenix 2 7,75% 15.10.2024 144A	KY	USD	131.250	138.797	0,05
				8.643.757	3,22
Versorgungsbetriebe					
Enel Finance International 3,50% 06.04.2028 144A	NL	USD	1.100.000	1.037.107	0,39
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	700.000	684.299	0,26
				1.721.406	0,64

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
SPCM 4,875% 15.09.2025 144A	FR	USD	1.775.000	1.739.500	0,65
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 Reg S	NL	USD	1.050.000	1.074.399	0,40
CeramTec Bond 5,25% 15.12.2025 Reg S	DE	EUR	600.000	681.924	0,25
Syngenta Finance 4,892% 24.04.2025 144A	NL	USD	400.000	413.151	0,15
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 144A	NL	USD	200.000	204.647	0,08
				4.113.621	1,53

Industrie

Autostrade per l'Italia 1,625% 12.06.2023 MTN	IT	EUR	1.125.000	<u>1.294.333</u>	<u>0,48</u>
				1.294.333	0,48

IT

Broadcom 4,75% 15.04.2029 144A	US	USD	1.850.000	1.841.606	0,69
Twitter 0,25% 15.06.2024	US	USD	1.450.000	1.475.173	0,55
CommScope 6,00% 01.03.2026 144A	US	USD	360.000	381.600	0,14
CommScope 5,50% 01.03.2024 144A	US	USD	300.000	313.125	0,12
				4.011.504	1,50

Nicht-Basiskonsumgüter

Tenneco 5,00% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	1.100.000	1.300.717	0,49
FXI Holdings 7,875% 01.11.2024 144A	US	USD	800.000	756.000	0,28
Adient 7,00% 15.05.2026 144A	US	USD	95.000	97.375	0,04
				2.154.092	0,80

Basiskonsumgüter

FAGE International 5,625% 15.08.2026 144A	LU	USD	1.100.000	926.750	0,35
Sigma Holdco 5,75% 15.05.2026 Reg S	NL	EUR	665.000	720.030	0,27
Albertsons 7,50% 15.03.2026 144A	US	USD	625.000	665.625	0,25
				2.312.405	0,86

Gesundheitswesen

Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	650.000	<u>652.472</u>	0,24
				652.472	0,24

Finanzwesen

Mosaic Solar Loan Trust 2,00% 22.06.2043	US	USD	1.500.000	1.374.281	0,51
Income Cont Student Lns 2,50% 24.07.2056	GB	GBP	955.000	1.197.841	0,59
Gartkeluxel Holdco 3 8,50% 01.11.2022 Reg S	LU	GBP	850.000	1.035.144	0,49
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	950.000	962.647	0,36
New York Life Insurance 4,45% 15.05.2069 144A	US	USD	825.000	846.029	0,32
Together Asset Backed Secur. 1,829% FRN 12.03.2049	GB	GBP	641.802	838.989	0,31
Virgin Money Holdings 8,75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	543.000	764.525	0,29
Lincoln Financing 3,625% 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	600.000	691.021	0,26
Income Cont Student Lns 2,05% FRN 24.07.2058	GB	GBP	500.000	647.834	0,24
Taurus 1,95% FRN 02.02.2031	IE	EUR	271.000	303.688	0,11
Taurus 1,45% FRN 02.02.2031	IE	EUR	197.000	220.762	0,08
				8.882.761	3,31

Grundeigentum

WEA Finance 2,70% 17.09.2019 144A	US	USD	4.000.000	3.998.700	1,49
				3.998.700	1,49

Staatsanleihen

US Treasury 2,25% 30.04.2024	US	USD	3.700.000	3.692.629	1,38
Province of Alberta Canada 0,625% 18.04.2025	CA	EUR	2.950.000	3.381.061	1,26
Argentina 5,875% 11.01.2028	AR	USD	1.300.000	899.763	0,34
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	650.000	652.780	0,24
Qatar 4,817% 14.03.2049 Reg S	QA	USD	200.000	215.325	0,08
				8.841.558	3,30

Kommunikationsdienste

Wind Tre 3,125% 20.01.2025 Reg S	IT	EUR	1.000.000	1.073.014	0,40
Telecom Italia 3,00% 30.09.2025 EMTN	IT	EUR	600.000	674.623	0,25
				1.747.637	0,65

Nicht aufgeführt

Versorgungsbetriebe

Pacific Gas&Electric 3,95% 01.12.2047 (Defaulted)	US	USD	1.050.000	910.875	0,34
				910.875	0,34

Bruchteile	(4)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 251.094.126)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Credit Default Swaps				
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	2.500.000	187.868	0,07
Gekauft Schutz auf Russland 1,00% 20.06.2024	USD	3.350.000	39.424	0,01
Gekauft Schutz auf Mexiko 1,00% 20.06.2024	USD	5.850.000	34.635	0,01

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög- en
Gekauft Schutz auf Valeo 1,00% 20.06.2024	EUR	2.400.000	12.201	0,00
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S32 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	5.500.000	(110.655)	(0,04)
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	9.650.000	(1.274.943)	(0,48)
			(1.111.470)	(0,41)

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Netto- ermög- en

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	100.222.829	2.364.975	0,88
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019	5.011.247	254.590	0,09
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14348 14.05.2019	3.752.862	74.379	0,03
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019	1.777.712	70.372	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14118 14.05.2019	3.924.415	69.698	0,03
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	1.505.937	57.192	0,02
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019	1.729.097	51.185	0,02
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	987.403	34.665	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,18022 14.05.2019	378.908	31.449	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019	958.370	30.273	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14256 14.05.2019	1.307.391	24.839	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14584 14.05.2019	953.072	20.893	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	825.161	20.747	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26608 14.05.2019	1.123.572	20.292	0,01
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019	699.881	18.855	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	748.583	17.956	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	2.073.347	17.356	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12691 14.05.2019	3.433.302	17.293	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12547 14.05.2019	4.601.657	17.260	0,01
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34650 14.05.2019	1.661.736	17.240	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14030 14.05.2019	974.376	16.543	0,01
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17693 14.05.2019	254.935	16.125	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31678 14.05.2019	1.560.752	15.436	0,01
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26695 14.05.2019	267.911	13.989	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13315 14.05.2019	1.242.358	13.155	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24455 14.05.2019	1.139.427	13.121	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	1.325.805	11.539	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17381 14.05.2019	251.940	11.212	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34770 14.05.2019	1.000.986	10.747	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	2.240.684	9.829	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	782.240	9.302	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03204 14.05.2019	379.287	8.700	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13007 14.05.2019	1.089.866	8.559	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14698 14.05.2019	368.895	8.460	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,58383 14.05.2019	278.597	8.033	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00979 14.05.2019	275.789	7.961	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	388.359	7.526	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12685 14.05.2019	1.472.216	7.331	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31500 14.05.2019	859.261	7.322	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	265.020	7.023	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,30000 14.05.2019	279.276	6.872	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,76250 14.05.2019	283.817	6.697	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32887 14.05.2019	336.403	6.447	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	790.080	6.003	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89783 14.05.2019	887.695	5.951	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12812 14.05.2019	939.617	5.750	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00351 14.05.2019	391.307	5.495	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25885 14.05.2019	260.046	5.278	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 70,24000 14.05.2019	697.993	5.271	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	554.299	4.078	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	418.496	3.982	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34500 14.05.2019	372.795	3.699	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	405.157	3.504	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34430 14.05.2019	329.516	3.200	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12787 14.05.2019	1.030.116	3.066	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77222 14.05.2019	422.161	2.906	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62280 14.05.2019	433.642	2.868	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03250 14.05.2019	563.656	2.804	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	1.579.338	2.742	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	530.591	2.560	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12749 14.05.2019	410.382	2.278	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,13993 14.05.2019	412.123	2.272	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	52.828.277	2.156	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	659.184	2.098	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30910 14.05.2019	504.604	2.018	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07021 14.05.2019	261.626	1.958	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	1.395.388	1.941	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	689.005	1.908	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76888 14.05.2019	677.611	1.714	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61141 14.05.2019	430.027	1.482	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14386,99979 14.05.2019	139.574	1.355	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26251 14.05.2019	300.822	1.324	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05274 14.05.2019	261.835	1.005	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	657.508	872	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	415.397	557	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	393.307	352	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	568.532	237	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01546 14.05.2019	268.685	115	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	408.665	97	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	264.528	37	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25243 14.05.2019	5.581	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24143 14.05.2019	39.407	(54)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,27998 14.05.2019	14.348	(89)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	269.797	(120)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82531 14.05.2019	673.410	(155)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,59681 14.05.2019	433.996	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 14.05.2019	675.018	(471)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89106 14.05.2019	566.740	(503)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01542 14.05.2019	276.875	(543)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	659.091	(569)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,55000 14.05.2019	274.965	(671)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81815 14.05.2019	329.741	(692)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00147 14.05.2019	269.931	(758)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 650,45006 14.05.2019	18.741	(767)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	1.725.848	(852)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30183 14.05.2019	727.569	(1.149)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	270.707	(1.276)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,40008 14.05.2019	661.783	(1.313)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	844.633	(1.561)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74500 14.05.2019	288.014	(1.659)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76362 14.05.2019	415.126	(1.794)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	1.002.303	(2.290)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82624 14.05.2019	1.032.424	(2.308)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	661.128	(2.332)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	499.077	(2.358)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	528.996	(2.363)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,94414 14.05.2019	526.601	(2.514)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	544.444	(2.519)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05206 14.05.2019	284.791	(2.599)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,79467 14.05.2019	666.967	(2.847)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80026 14.05.2019	429.181	(2.908)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 63,94000 14.05.2019	263.669	(3.129)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76381 14.05.2019	788.150	(3.211)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11496 14.05.2019	613.330	(3.446)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	840.144	(3.578)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 668,09999 14.05.2019	262.652	(3.908)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	1.266.649	(4.035)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,87350 14.05.2019	270.298	(4.670)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	816.046	(4.702)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88653 14.05.2019	802.001	(4.784)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87873 14.05.2019	398.304	(5.862)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,31487 14.05.2019	289.763	(5.946)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	266.949	(6.175)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87721 14.05.2019	386.453	(6.346)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07400 14.05.2019	423.908	(6.384)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59555 14.05.2019	535.504	(6.623)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	1.099.967	(6.629)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75015 14.05.2019	303.940	(6.654)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	418.807	(6.844)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76426 14.05.2019	2.030.714	(7.082)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88976 14.05.2019	3.052.493	(7.147)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88712 14.05.2019	1.407.923	(7.467)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88124 14.05.2019	666.105	(7.924)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87979 14.05.2019	592.187	(8.010)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,24051 14.05.2019	303.014	(8.151)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 280,43550 14.05.2019	281.705	(8.310)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89017 14.05.2019	4.464.312	(8.419)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87823 14.05.2019	551.111	(8.421)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07100 14.05.2019	575.534	(9.084)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 279,72820 14.05.2019	290.410	(9.278)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	582.453	(9.475)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88164 14.05.2019	849.553	(9.728)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88215 14.05.2019	912.542	(9.927)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88244 14.05.2019	963.234	(10.162)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	910.967	(10.313)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87352 14.05.2019	505.998	(10.401)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87514 14.05.2019	555.338	(10.405)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88253 14.05.2019	1.034.527	(10.815)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75650 14.05.2019	840.713	(11.441)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87611 14.05.2019	652.889	(11.527)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	925.140	(11.831)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678 14.05.2019	785.829	(13.280)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	2.295.082	(13.292)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,80402 14.05.2019	393.348	(13.442)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,79999 14.05.2019	423.016	(13.643)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75967 14.05.2019	1.441.423	(13.667)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	661.380	(15.266)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88493 14.05.2019	2.026.156	(15.735)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	284.249	(16.338)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87943 14.05.2019	1.209.881	(16.859)	(0,01)
Kauf COP verkauft USD zu 3104,00000 14.05.2019	417.757	(17.307)	(0,01)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29946 14.05.2019	2.382.751	(19.381)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88101 14.05.2019	1.676.492	(20.389)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87796 14.05.2019	1.320.108	(20.566)	(0,01)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	578.547	(20.628)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87884 14.05.2019	1.456.467	(21.253)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,52530 14.05.2019	273.469	(22.029)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	576.691	(22.165)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87738 14.05.2019	1.475.985	(23.952)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	1.152.540	(24.670)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88000 14.05.2019	1.989.765	(26.436)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74931 14.05.2019	1.178.416	(27.084)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	795.716	(27.257)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	711.920	(30.013)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	1.022.068	(39.621)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1122,09000 14.05.2019	1.142.919	(42.461)	(0,02)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75274 14.05.2019	2.389.939	(44.247)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88034 14.05.2019	3.688.332	(47.596)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87973 14.05.2019	3.664.770	(49.824)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88296 14.05.2019	5.080.642	(50.663)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87896 14.05.2019	4.068.455	(58.824)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87438 14.05.2019	3.337.226	(65.385)	(0,02)

- Fortsetzung

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,08340 14.05.2019	3.973.472	(73.474)	(0,03)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	1.002.087	(83.356)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87457 14.05.2019	8.027.987	(155.611)	(0,06)
	2.054.089	0,77	
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	29.907.426	22.137	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	30.707.434	(19.648)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88786 07.05.2019	30.060.743	(153.317)	(0,06)
		(150.828)	(0,06)
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26310 07.05.2019	1.768.220	12.194	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26150 07.05.2019	4.045.715	3.121	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82002 07.05.2019	149.371	(273)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81276 07.05.2019	144.279	(537)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80264 07.05.2019	216.797	(1.381)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81977 11.06.2019	4.115.615	(3.307)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82240 07.05.2019	5.312.076	(6.396)	(0,00)
		3.421	0,00
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10549 07.05.2019	379.264	877	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,24876 07.05.2019	16.424	(437)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45277 11.06.2019	374.494	(839)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,31000 07.05.2019	370.752	(7.475)	(0,00)
		(7.874)	(0,00)
A-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	16.243.646	12.023	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	16.038.699	(10.262)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	16.328.729	(85.083)	(0,03)
		(83.322)	(0,03)
A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	52.003.984	38.492	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12630 07.05.2019	1.687.564	8.644	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	51.449.900	(32.920)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88786 07.05.2019	53.966.791	(275.243)	(0,10)
		(261.027)	(0,10)
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12157 07.05.2019	15.014.503	13.485	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88886 11.06.2019	14.933.808	(13.230)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88768 07.05.2019	15.094.569	(80.065)	(0,03)
		(79.810)	(0,03)
E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12157 07.05.2019	23.620.521	21.214	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12562 07.05.2019	656.424	2.963	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88886 11.06.2019	23.611.144	(20.917)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88768 07.05.2019	24.406.402	(129.457)	(0,05)
		(126.197)	(0,05)
Rentenanlage Klassik-A-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12157 07.05.2019	80.935.626	72.908	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88886 11.06.2019	80.432.792	(70.969)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88793 07.05.2019	81.343.671	(408.045)	(0,15)
		(406.106)	(0,15)
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	33.315.835	24.660	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88437 07.05.2019	710.107	(6.395)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	33.496.964	(21.433)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88791 07.05.2019	32.777.413	(165.290)	(0,06)
		(168.458)	(0,06)
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12139 07.05.2019	114.409	85	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88907 11.06.2019	115.513	(74)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88776 07.05.2019	50.013	(261)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88749 07.05.2019	65.015	(358)	(0,00)
		(608)	(0,00)
	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			
Terminkontrakte			
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	19.164.296	158.953 0,06
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	23.465.531	147.208 0,05
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	13.540.612	135.043 0,05
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	4.569.594	41.371 0,02
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(13.173.437)	24.465 0,01
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	(1.909.800)	1.766 0,00
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	2.126.480	1.249 0,00
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(2.259.810)	686 0,00
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	552.720	112 0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(2.129.922)	(1.491)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(12.894.180)	(17.318)	(0,01)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(6.236.750)	(67.434)	(0,03)
Euro-OAT Bond Future 06.06.2019	EUR	(9.720.000)	(267.541)	(0,10)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(8.870.780)	(314.986)	(0,12)
			(157.917)	(0,06)
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Receive fixed 1,4648% pay float. (6m EURIBOR) 14.08.2048	EUR	6.400.000	680.806	0,25
Receive fixed 0,8363% pay float. (6m EURIBOR) 18.09.2027	EUR	2.590.000	115.170	0,04
Receive fixed 4,163% pay float. (3m KLIBOR) 09.11.2028	MYR	19.500.000	108.149	0,04
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	2.000.000	95.458	0,04
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	4.700.000	92.089	0,03
Receive fixed 2,0675% pay float. (3m Korean CD) 13.11.2028	KRW	2.820.260.000	89.242	0,03
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	2.500.000	79.738	0,03
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	4.800.000	76.120	0,03
Receive fixed 2,3075% pay float. (3m ILS) 12.11.2028	ILS	5.400.000	75.357	0,03
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	4.000.000	67.425	0,03
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	1.600.000	61.279	0,02
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	690.000	38.471	0,01
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	1.450.000	31.400	0,01
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	4.700.000	30.011	0,01
Receive fixed 8,4% pay float. (28d MXIBTIE) 22.02.2029	MXN	28.060.000	24.929	0,01
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	500.000	19.380	0,01
Receive fixed 1,7975% pay float. (3m Korean CD) 08.03.2029	KRW	1.625.800.000	18.140	0,01
Receive fixed 2,33% pay float. (6m CZK PRIBOR) 10.12.2020	CZK	352.700.000	16.158	0,01
Pay fixed 1,9975% receive float (6m CZK PRIBOR) 08.03.2029	CZK	57.520.000	10.675	0,00
Receive fixed 8,15% pay float. (28d MXIBTIE) 19.05.2028	MXN	53.400.000	7.313	0,00
Receive fixed 1,87% pay float. (3m ILS) 08.03.2029	ILS	2.380.000	5.164	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	50.000	1.928	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	371.600.000	1.389	0,00
Pay fixed 2,34% receive float (6m HUF LIBOR) 08.03.2029	HUF	183.650.000	1.097	0,00
Pay fixed 8,72% receive float (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	3.790.000	(387)	(0,00)
Pay fixed 2,32% receive float (6m SIBOR) 11.03.2029	SGD	1.630.000	(7.659)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	2.380.000	(11.587)	(0,00)
Receive fixed 3,805% pay float. (3m KLIBOR) 07.03.2029	MYR	8.470.000	(14.737)	(0,01)
Pay fixed 4,11% receive float (6m CLP) 08.03.2029	CLP	915.120.000	(17.872)	(0,01)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	27.500.000	(18.894)	(0,01)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	3.000.000	(19.662)	(0,01)
Receive fixed 2,4125% pay float. (6m WIBO) 08.03.2029	PLN	8.100.000	(25.441)	(0,01)
Pay fixed 9,66% receive float (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	3.500.000	(31.061)	(0,01)
Receive fixed 7,9% pay float. (3m JIBAR) 03.04.2029	ZAR	55.000.000	(32.669)	(0,01)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	5.000.000	(39.311)	(0,01)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	3.260.000	(40.204)	(0,01)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	3.300.000	(49.366)	(0,02)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	5.600.000	(64.822)	(0,02)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	5.500.000	(68.588)	(0,03)
Pay fixed 2,332% receive float (6m CZK PRIBOR) 10.12.2028	CZK	77.550.000	(85.142)	(0,03)
Pay fixed 2,699% receive float (6m SIBOR) 13.11.2028	SGD	3.800.000	(112.653)	(0,04)
Pay fixed 3,245% receive float (6m HUF LIBOR) 12.11.2028	HUF	417.400.000	(116.464)	(0,04)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	25.000.000	(120.630)	(0,04)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	27.200.000	(133.354)	(0,05)
Pay fixed 4,4575% receive float (6m CLP) 13.11.2028	CLP	2.282.500.000	(143.360)	(0,05)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	31.600.000	(148.857)	(0,06)
Pay fixed 2,565% receive float (6m CZK PRIBOR) 13.11.2028	CZK	123.200.000	(245.558)	(0,09)
			198.610	0,07
Sonstige Aktiva und Passiva			20.456.497	7,63
Nettvermögen			268.096.601	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettvermögen
USA	US	29,83
Vereinigtes Königreich	GB	18,56
Irland	IE	11,61
Frankreich	FR	6,47
Niederlande	NL	4,74
Italien	IT	3,87
Luxemburg	LU	2,85
Mexiko	MX	1,86
Kaimaninseln	KY	1,78
Jungferninseln (British)	VG	1,43
Deutschland	DE	1,29
Kanada	CA	1,26
Schweden	SE	0,93
Australien	AU	0,88
Saudi Arabia	SA	0,71
Argentinien	AR	0,52
Ägypten	EG	0,46
Türkei	TR	0,44
Indonesien	ID	0,42
Spanien	ES	0,41
Dänemark	DK	0,35
Brasilien	BR	0,30
Hongkong	HK	0,30
Indien	IN	0,26
Ukraine	UA	0,24
Portugal	PT	0,18
Belgien	BE	0,17
Singapur	SG	0,15
Mauritius	MU	0,11
Katar	QA	0,08
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		7,52

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Länderc ode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
		Wäh rung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	5.061.627	5.115.075	0,48
BP Capital Markets 3,161% 17.03.2021 EMTN	GB	USD	4.277.431	4.311.211	0,40
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	3.593.042	3.630.769	0,34
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	2.937.169	3.069.116	0,29
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	2.680.523	2.886.365	0,27
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	2.680.523	2.800.364	0,26
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	1.910.586	2.105.575	0,20
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	2.195.748	2.056.886	0,19
Energy Transfer Operating 7,50% 15.10.2020	US	USD	1.919.141	2.042.075	0,19
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	1.768.005	1.796.725	0,17
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	1.539.875	1.665.547	0,15
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	1.340.262	1.509.568	0,14
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	1.482.843	1.382.751	0,13
Noble Energy 3,90% 15.11.2024	US	USD	1.140.648	1.164.528	0,11
Williams 3,70% 15.01.2023	US	USD	1.140.648	1.160.012	0,11
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027	CA	USD	1.140.648	1.146.038	0,11
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	1.069.358	1.124.365	0,10
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	855.486	933.132	0,09
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	841.228	919.987	0,09
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	884.002	895.404	0,08
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	855.486	853.777	0,08
Devon Energy 3,25% 15.05.2022	US	USD	764.805	770.499	0,07
Plains All American Pipeline 2,85% 31.01.2023	US	USD	784.196	767.073	0,07
Marathon Oil 2,70% 01.06.2020	US	USD	570.324	569.011	0,05
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	212.161	218.525	0,02
			44.894.378	4,18	

Versorgungsbetriebe

Perusahaan Listrik Negara 5,45% 21.05.2028 Reg S	ID	USD	2.851.621	3.054.178	0,28
				3.054.178	0,28

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	7.414.214	7.951.744	0,74
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	4.391.496	5.104.944	0,47
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	3.222.331	3.356.540	0,31
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	2.922.911	3.128.770	0,29
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	2.794.588	3.002.346	0,28
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	1.468.585	1.671.860	0,16
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	1.454.327	1.510.871	0,14
			25.727.075	2,39	

Industrie

General Electric 2,70% 09.10.2022	US	USD	4.534.077	4.478.254	0,42
Boeing 2,35% 30.10.2021	US	USD	4.514.116	4.473.944	0,42
			8.952.198	0,83	

Nicht-Basiskonsumgüter

Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	9.752.543	11.890.106	1,11
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	8.725.959	11.139.200	1,04
Toll Brothers Finance 4,375% 15.04.2023	US	USD	1.710.972	1.745.192	0,16
General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	1.682.456	1.724.498	0,16
General Motors Financial 3,20% 06.07.2021	US	USD	1.682.456	1.679.773	0,16
General Motors Financial 3,50% 07.11.2024	US	USD	1.482.843	1.462.226	0,14
Time Warner 4,90% 15.06.2042	US	USD	1.076.772	1.109.581	0,10
Lennar 5,875% 15.11.2024	US	USD	1.028.294	1.107.987	0,10
Toll Brothers Finance 4,875% 15.03.2027	US	USD	707.202	710.738	0,07
Lennar 4,875% 15.12.2023	US	USD	570.324	591.711	0,06
			33.161.012	3,08	

Basiskonsumgüter

Altria Group 2,20% 15.06.2027	US	EUR	3.307.880	3.824.182	0,36
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	2.480.910	2.840.128	0,26
AB InBeV Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	2.395.361	2.725.203	0,25
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	2.509.426	2.567.655	0,24
Reynolds American 3,25% 01.11.2022	US	USD	1.692.152	1.680.095	0,16
AB InBeV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	1.055.100	1.130.831	0,11
			14.768.094	1,37	

Gesundheitswesen

Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	7.699.376	7.604.585	0,71
Aetna 2,80% 15.06.2023	US	USD	6.084.788	5.977.445	0,56
HCA 6,50% 15.02.2020	US	USD	5.703.241	5.858.195	0,54
Becton Dickinson 3,30% 01.03.2023	US	USD	3.806.914	3.779.763	0,35
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	3.273.661	3.178.290	0,30
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	2.338.329	2.397.372	0,22
Cigna 4,50% 15.03.2021	US	USD	1.710.972	1.754.381	0,16
Express Scripts Holding 3,00% 15.07.2023	US	USD	1.710.972	1.695.246	0,16
Aetna 4,75% 15.03.2044	US	USD	1.710.972	1.673.927	0,16
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	1.710.972	1.667.864	0,16
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	1.454.327	1.489.379	0,14
			37.076.447	3,45	

Finanzwesen

IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	18.991.794	19.104.179	1,78
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	15.028.611	14.957.340	1,39
Barclays 4,61% VRN 15.02.2023	GB	USD	10.277.241	10.535.879	0,98
Bank of Ireland Group 4,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	USD	8.765.882	8.454.286	0,78
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	5.760.274	6.575.437	0,61
Barclays 4,114% FRN 15.02.2023	GB	USD	6.359.114	6.358.106	0,59

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länderc ode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
		Wäh rung			

Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	5.845.822	5.921.712	0,55
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	US	USD	5.788.790	5.892.016	0,55
RBS Group 4,269% VRN 22.03.2025	GB	USD	4.362.980	4.453.446	0,41
Marsh & McLennan 3,50% 29.12.2020	US	USD	3.978.011	4.028.802	0,37
Credit Agricole 2,00% 25.03.2029 EMTN	FR	EUR	2.224.264	2.533.758	0,24
Marsh & McLennan 4,90% 15.03.2049	US	USD	2.081.683	2.297.694	0,21
Banco de Sabadell 5,625% 06.05.2026 EMTN	ES	EUR	1.710.972	2.135.194	0,20
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	1.425.810	1.919.536	0,18
ASR Nederland 5,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.340.262	1.669.095	0,16
Volkswagen Bank 1,25% 10.06.2024 EMTN	DE	EUR	1.425.810	1.621.416	0,15
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	1.283.229	1.594.903	0,15
Morgan Stanley 7,30% 13.05.2019 GMTN	US	USD	1.502.234	1.504.341	0,14
Lloyds Banking Group 2,907% VRN 07.11.2023	GB	USD	1.482.843	1.456.476	0,14
Goldman Sachs Group 6,25% 01.02.2041	US	USD	826.970	1.038.019	0,10
Marsh & McLennan 2,35% 10.09.2019	US	USD	513.292	512.665	0,05
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	219.575	235.750	0,02
			104.780.050	9,75	

Staatsanleihen

US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	225.976.681	228.161.416	21,22
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	74.949.146	81.384.234	7,57
US Treasury 2,25% 31.10.2024	US	USD	42.089.921	41.938.661	3,90
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	15.769.462	15.692.463	1,46
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	8.412.281	8.657.912	0,81
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	2.794.588	2.793.060	0,26
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	2.737.556	2.716.115	0,25
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	1.596.908	1.602.023	0,15
			382.945.884	35,62	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	229	4.074.811	0,38
				4.074.811	0,38

Kommunikationsdienste

Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	2.366.275	3.072.823	0,29
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	1.596.908	1.752.621	0,16
				4.825.444	0,45

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	5.874.339	6.022.911	0,56
Eni 4,75% 12.09.2028	IT	USD	5.218.466	5.459.910	0,51
Occidental Petroleum 4,10% 01.02.2021	US	USD	2.324.071	2.365.572	0,22
Eni 4,15% 01.10.2020	IT	USD	1.867.241	1.892.320	0,18
Diamondback Energy 4,75% 01.11.2024	US	USD	1.710.972	1.753.747	0,16
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	1.425.810	1.491.312	0,14
Tesoro Logistics Finance 3,50% 01.12.2022	US	USD	1.083.616	1.096.070	0,10
			20.081.842	1,87	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	2.181.490	2.201.730	0,20
				2.201.730	0,20

Industrie

IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	2.110.199	2.212.882	0,21
Delta Air Lines 4,375% 19.04.2028	US	USD	1.539.875	1.525.692	0,14
				3.738.574	0,35

IT

NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	2.480.910	2.588.581	0,24
				2.588.581	0,24

Nicht-Basiskonsumgüter

Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	5.403.821	5.498.388	0,51
Time Warner Cable 5,00% 01.02.2020	US	USD	3.098.571	3.144.952	0,29
Charter Communications 5,75% 01.04.2048	US	USD	2.937.169	3.095.581	0,29
Charter Communications 6,834% 23.10.2055	US	USD	2.509.426	2.831.306	0,26
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	1.882.070	2.137.001	0,20
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	1.097.874	1.457.300	0,14
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026	US	USD	1.026.583	1.022.818	0,10
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	969.551	999.850	0,09
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	712.905	805.960	0,07
Lennar 5,25% 01.06.2026	US	USD	769.938	801.698	0,07
			21.794.854	2,03	

Basiskonsumgüter

Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 144A	BE	USD	2.851.621	3.086.166	0,29
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023 144A	US	USD	2.632.046	2.712.409	0,25
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 Reg S	BE	USD	785.907	850.547	0,08
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	763.664	762.427	0,07
				7.411.549	0,69

Gesundheitswesen

Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	4.020.785	4.064.195	0,38
Becton Dickinson 3,125% 08.11.2021	US	USD	3.569.088	3.581.972	0,33
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	2.794.588	2.833.382	0,26
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	1.810.779	2.325.172	0,22
Cigna 4,375% 15.10.2028 144A	US	USD	1.710.972	1.765.376	0,16
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	1.596.908	1.602.981	0,15
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	1.454.327	1.466.934	0,14

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	1.026.583	1.044.337	0,10
Bayer US Finance II 3,621% FRN 15.12.2023 144A	US	USD	931.910	919.267	0,09
				19.603.616	1,82
Finanzwesen					
Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	6.786.857	6.778.740	0,63
UBS 2,45% 01.12.2020 144A	CH	USD	6.273.565	6.243.848	0,58
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	5.189.950	5.259.043	0,49
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	5.075.885	5.205.370	0,48
Swedbank 2,80% 14.03.2022 144A	SE	USD	2.851.621	2.810.906	0,26
Danske Bank 2,00% 08.09.2021 Reg S	DK	USD	2.851.621	2.765.914	0,26
DNB Bank 2,375% 02.06.2021 144A	NO	USD	2.780.330	2.750.661	0,26
Svenska Handelsbanken 3,35% 24.05.2021	SE	USD	1.933.399	1.956.078	0,18
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	1.768.005	1.819.789	0,17
Danske Bank 2,70% 02.03.2022 144A	DK	USD	1.710.972	1.686.125	0,16
Bank of America 3,335% VRN 25.01.2023	US	USD	1.169.164	1.182.975	0,11
UBS 2,45% 01.12.2020 Reg S	CH	USD	1.083.616	1.078.483	0,10
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD	912.519	903.139	0,08
				40.441.071	3,76
Staatsanleihen					
US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	91.253.402	93.545.431	8,70
US Treasury 3,00% 31.10.2025	US	USD	46.966.193	48.699.905	4,53
US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	39.494.946	40.098.170	3,73
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	28.345.110	28.601.434	2,66
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	23.782.516	23.884.243	2,22
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	15.740.946	15.788.907	1,47
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	12.048.097	12.225.760	1,14
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	9.552.929	9.614.128	0,89
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	7.153.633	7.181.018	0,67
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	2.452.394	2.478.594	0,23
				282.117.590	26,24
Kommunikationsdienste					
Telenet Finance 5,50% 01.03.2028 144A	LU	USD	2.509.426	2.503.153	0,23
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	346.828	346.482	0,03
				2.849.635	0,27
Nicht aufgeführt					
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	641.615	7	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	499.034	5	0,00
				12	0,00
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.046.889.976)				1.067.088.623	99,25

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Credit Default Swaps				
Gekauft Schutz auf Humana 1,00% 20.09.2019	USD	1.710.972	(6.338)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 1,00% 20.06.2021	USD	1.710.972	(29.974)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Avnet 1,00% 20.06.2022	USD	2.110.199	(37.434)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 1,00% 20.12.2020	EUR	2.851.621	(40.733)	(0,00)
Gekauft Schutz auf ConocoPhillips 1,00% 20.06.2022	USD	2.053.167	(52.429)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 1,00% 20.12.2020	USD	5.703.241	(87.604)	(0,01)
			(254.512)	(0,02)
Terminkontrakte				
		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019		89.412.435	2.109.880	0,20
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13289 14.05.2019		40.211.295	417.031	0,04
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00914 14.05.2019		10.263.143	177.109	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15801 14.05.2019		6.165.890	92.102	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00903 14.05.2019		10.577.761	49.383	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13636 14.05.2019		3.571.509	48.090	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019		2.381.433	42.090	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019		10.642.745	23.877	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76827 14.05.2019		5.583.220	9.682	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14273,00001 14.05.2019		4.548.331	7.767	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13004 14.05.2019		606.229	4.745	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 14.05.2019		10.825.969	1.179	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019		6.743.310	275	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76426 14.05.2019		744.748	(2.597)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019		1.989.238	(9.400)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88412 14.05.2019		1.221.777	(10.597)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73353 14.05.2019		10.867.751	(17.005)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88712 14.05.2019	3.438.187	(18.235)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	4.556.098	(27.439)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88576 14.05.2019	7.914.629	(54.111)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87611 14.05.2019	3.094.740	(54.640)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87457 14.05.2019	2.879.122	(55.808)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,74130 14.05.2019	21.508.451	(104.721)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	10.490.145	(227.002)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87690 14.05.2019	20.093.595	(336.785)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87668 14.05.2019	21.077.873	(358.642)	(0,03)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05074 14.05.2019	10.786.271	(367.964)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019	24.813.124	(556.276)	(0,05)
		781.988	0,07
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26150 07.05.2019	3.799.622	2.931	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,84566 07.05.2019	298.596	1.455	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,83200 07.05.2019	129.828	169	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,83833 07.05.2019	44.889	133	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82098 07.05.2019	63.649	(100)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81958 07.05.2019	57.572	(112)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81345 07.05.2019	40.593	(144)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,79324 07.05.2019	31.925	(282)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,79516 07.05.2019	37.469	(312)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78331 07.05.2019	51.992	(594)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82240 07.05.2019	725.329	(873)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80650 07.05.2019	262.919	(1.409)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81977 11.06.2019	3.871.491	(3.111)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77871 07.05.2019	2.083.224	(26.293)	(0,00)
		(28.542)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98241 07.05.2019	78.662.793	70.860	0,01
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12981 07.05.2019	2.348.919	19.399	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88900 07.05.2019	3.666.937	(14.022)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88886 11.06.2019	78.973.730	(69.682)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88793 07.05.2019	77.748.808	(390.012)	(0,04)
		(383.457)	(0,04)
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12157 07.05.2019	88.423.772	79.653	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88510 07.05.2019	1.973.561	(16.166)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88886 11.06.2019	89.205.388	(78.710)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88791 07.05.2019	86.904.620	(438.243)	(0,04)
		(453.466)	(0,04)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Sonstige Aktiva und Passiva				
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	84.124.669	891.922	0,08
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	48.785.170	329.117	0,03
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	4.057.090	49.369	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	(363.068)	53	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(40.939.121)	(321.166)	(0,03)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(9.472.582)	(367.139)	(0,03)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(55.813.927)	(719.632)	(0,07)
			(137.476)	(0,01)
Nettovermögen				1.075.131.072 100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	82,19
Niederlande	NL	3,60
Vereinigtes Königreich	GB	3,03
übernational	SU	1,78
Italien	IT	1,41
Irland	IE	1,16
Dänemark	DK	1,11
Indonesien	ID	1,03
Schweiz	CH	0,70
Kanada	CA	0,54
Frankreich	FR	0,52
Schweden	SE	0,44
Belgien	BE	0,37
Mexiko	MX	0,32
Norwegen	NO	0,26
Luxemburg	LU	0,23
Bermuda	BM	0,21
Spanien	ES	0,20
Deutschland	DE	0,15
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,75

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Teekay 8,50% 15.01.2020	MH	USD	14.786.754	15.337.561	0,46
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	17.855.443	12.275.617	0,37
Pacific Drilling	US	USD	587.820	8.799.662	0,27
PBF Logistics Finance 6,875% 15.05.2023	US	USD	8.027.193	8.247.139	0,25
Crestwood Midstream Partners 5,75% 01.04.2025	US	USD	7.540.305	7.747.664	0,23
Chesapeake Energy 8,00% 15.06.2027	US	USD	7.342.103	7.213.616	0,22
EnSCO Rowan 4,50% 01.10.2024	GB	USD	7.686.803	6.264.744	0,19
SM Energy 5,625% 01.06.2025	US	USD	6.183.050	5.827.525	0,18
Antero Resources 5,375% 01.11.2021	US	USD	4.808.560	4.862.657	0,15
Crestwood Midstream Partners 6,25% 01.04.2023	US	USD	4.485.404	4.631.180	0,14
Pride International 7,875% 15.08.2040	US	USD	5.734.941	4.559.278	0,14
Chesapeake Energy 4,875% 15.04.2022	US	USD	4.528.492	4.477.546	0,13
Denbury Resources 5,50% 01.05.2022	US	USD	5.851.277	4.461.599	0,13
Archrock Partners Finance 6,00% 01.10.2022	US	USD	4.364.760	4.419.319	0,13
EnSCO Rowan 7,75% 01.02.2026	GB	USD	4.817.178	4.199.977	0,13
Summit Midstream Finance 5,50% 15.08.2022	US	USD	4.140.705	4.120.001	0,12
Noble Holding International 6,20% 01.08.2040	KY	USD	5.816.807	3.897.261	0,12
SM Energy 5,00% 15.01.2024	US	USD	4.076.074	3.831.509	0,12
Chesapeake Energy 5,75% 15.03.2023	US	USD	3.843.401	3.814.576	0,11
Targa Resources Partners 5,875% 15.04.2026	US	USD	3.175.546	3.342.818	0,10
Tesoro Logistics Finance 6,375% 01.05.2024	US	USD	3.162.619	3.334.587	0,10
PBF Holding /Finance 7,25% 15.06.2025	US	USD	3.106.606	3.211.454	0,10
Rose Rock Finance 5,625% 15.07.2022	US	USD	3.166.928	3.155.052	0,10
Whiting Petroleum 6,625% 15.01.2026	US	USD	3.046.283	3.052.071	0,09
Summit Midstream Finance 5,75% 15.04.2025	US	USD	3.240.177	3.005.264	0,09
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	2.833.431	2.918.434	0,09
Weatherford International 9,875% 15.02.2024	BM	USD	4.080.382	2.897.071	0,09
EnLink Midstream 5,375% 01.06.2029	US	USD	2.839.464	2.850.111	0,09
SM Energy 6,625% 15.01.2027	US	USD	2.990.270	2.840.756	0,09
Nabors Industries 5,50% 15.01.2023	US	USD	2.779.141	2.661.028	0,08
Oasis Petroleum 6,875% 15.03.2022	US	USD	2.205.216	2.218.999	0,07
SM Energy 6,75% 15.09.2026	US	USD	1.706.263	1.642.278	0,05
Callon Petroleum 6,125% 01.10.2024	US	USD	1.551.148	1.601.095	0,05
Denbury Resources 6,375% 15.08.2021	US	USD	1.796.747	1.500.284	0,05
EnSCO Rowan 5,20% 15.03.2025	GB	USD	1.706.263	1.390.605	0,04
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	1.241.781	1.333.125	0,03
Consolidated Energy Fin. 6,875% 15.06.2025 144A	LU	USD	728.178	753.664	0,02
Ship Finance International	NO	USD	38.307	491.100	0,01
Contura Energy	US	USD	5.426	308.167	0,01
Noble Holding International 6,05% 01.03.2041	KY	USD	198.202	130.814	0,00
				163.427.208	4,93

Versorgungsbetriebe

InterGen 7,00% 30.06.2023 144A	NL	USD	38.947.615	35.977.860	1,08
NRG Energy 5,75% 15.01.2028	US	USD	31.828.705	33.818.000	1,02
Vistra Energy 7,625% 01.11.2024	US	USD	22.013.382	23.261.101	0,70
Vistra Energy 7,00% 01.07.2019 (Pref'd)	US	USD	97.291	9.773.902	0,29
AES 4,00% 15.03.2021	US	USD	7.626.480	7.721.811	0,23
DPL 7,25% 15.10.2021	US	USD	6.260.608	6.753.631	0,20
Vistra Energy 5,875% 01.06.2023	US	USD	6.562.220	6.718.073	0,20
NRG Energy	US	USD	158.303	6.477.772	0,20
AES 4,50% 15.03.2023	US	USD	6.195.976	6.311.531	0,19
AES 5,125% 01.09.2027	US	USD	3.653.816	3.809.104	0,11
				140.622.785	4,24

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Ball 4,875% 15.03.2026	US	USD	9.798.088	10.202.259	0,31
Freepoort-Mcmoran 6,875% 15.02.2023	US	USD	9.413.748	9.966.806	0,30
Scotts Miracle-Gro 5,25% 15.12.2026	US	USD	8.617.492	8.574.404	0,26
Commercial Metals 5,375% 15.07.2027	US	USD	7.225.767	7.135.445	0,22
Cleveland-Cliffs 5,75% 01.03.2025	US	USD	6.596.690	6.581.517	0,20
Chemours 7,00% 15.05.2025	US	USD	3.744.300	3.968.958	0,12
Olin 5,00% 01.02.2030	US	USD	3.718.448	3.682.044	0,11
Crown Americas 4,25% 30.09.2026	US	USD	2.835.155	2.774.908	0,08
Starfruit Finco 8,00% 01.10.2027 144A	SU	USD	2.477.529	2.548.758	0,08
Chemours 5,375% 15.05.2027	US	USD	1.878.613	1.883.310	0,06
Warrior Met Coal	US	USD	1.312	40.410	0,00
				57.358.819	1,73

Industrie

United Rentals	US	USD	73.852	10.351.821	0,31
Covanta Holding 6,00% 01.01.2027	US	USD	7.066.343	7.243.002	0,22
Fly Leasing 5,25% 15.10.2024	BM	USD	3.619.346	3.537.911	0,11
Covanta Holding 5,875% 01.07.2025	US	USD	1.227.993	1.263.297	0,04
Fly Leasing 6,375% 15.10.2021	BM	USD	448.110	455.951	0,01
				22.851.982	0,69

Nicht-Basiskonsumgüter

Alice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	LU	USD	40.476.358	41.336.481	1,25
Zayo Capital 6,00% 01.04.2023	US	USD	9.707.604	9.913.891	0,30
Melco Resorts & Entertainment ADR	HK	USD	327.206	8.291.404	0,25
Charter Communications	US	USD	20.177	7.438.451	0,22
Penn National Gaming	US	USD	338.667	7.315.216	0,22
Ziggo Bond 6,00% 15.01.2027 144A	NL	USD	7.264.545	7.155.577	0,22
Eldorado Resorts	US	USD	131.503	6.522.545	0,20
Reynolds Group Issuer Lu 5,75% 15.10.2020	US	USD	6.121.486	6.147.503	0,19
Aptiv	IE	USD	55.024	4.698.461	0,14
Melco Resorts Finance 5,25% 26.04.2026 144A	KY	USD	4.106.235	4.088.681	0,12
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 144A	KY	USD	4.136.396	4.074.350	0,12
MGM Resorts International 5,50% 15.04.2027	US	USD	3.778.770	3.906.304	0,12
Wynn Macau 4,875% 01.10.2024 144A	KY	USD	3.365.130	3.331.479	0,10

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Service Corp International 5,375% 15.01.2022	US	USD	2.998.887	3.032.625	0,09
Hilton Worldwide Finance 4,875% 01.04.2027	US	USD	2.960.108	3.019.311	0,09
Sonic Automotive 6,125% 15.03.2027	US	USD	3.115.223	2.967.250	0,09
International Game Tech 6,25% 15.01.2027 144A	GB	USD	2.507.690	2.641.074	0,08
Cedar Fair 5,375% 15.04.2027	US	USD	2.550.778	2.615.032	0,08
Sonic Automotive 5,00% 15.05.2023	US	USD	1.271.080	1.271.080	0,04
				129.766.715	3,91

Basiskonsumgüter

CF Industries 4,95% 01.06.2043	US	USD	17.290.997	15.232.331	0,46
CF Industries 5,15% 15.03.2034	US	USD	8.652.823	8.414.871	0,25
JBS Investments 7,00% 15.01.2026 144A	AT	USD	6.825.053	7.135.593	0,22
JBS Investments 6,25% 05.02.2023 144A	AT	USD	6.101.184	6.217.168	0,19
CF Industries 5,375% 15.03.2044	US	USD	6.557.911	6.026.392	0,18
Southeastern Grocers*	US	USD	127.629	4.082.863	0,12
Rite Aid 7,70% 15.02.2027	US	USD	2.981.652	1.833.716	0,06
				48.942.934	1,48

Gesundheitswesen

Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	US	USD	44.940.219	43.760.538	1,32
Tenet Healthcare 8,125% 01.04.2022	US	USD	26.938.279	28.857.631	0,87
Tenet Healthcare 6,75% 15.06.2023	US	USD	17.980.396	18.362.480	0,55
HCA 5,875% 15.03.2022	US	USD	16.903.210	18.077.638	0,54
DaVita 5,00% 01.05.2025	US	USD	17.618.462	17.304.677	0,52
Tenet Healthcare 5,125% 01.05.2025	US	USD	14.671.280	14.804.641	0,45
Tenet Healthcare 4,625% 15.07.2024	US	USD	11.474.190	11.574.589	0,35
Encompass Health 5,75% 01.11.2024	US	USD	8.557.169	8.706.920	0,26
HCA 5,625% 01.09.2028	US	USD	6.881.067	7.328.336	0,22
Tenet Healthcare 6,00% 01.10.2020	US	USD	6.833.671	7.081.391	0,21
DaVita 5,125% 15.07.2024	US	USD	6.376.944	6.376.944	0,19
HCA 4,50% 15.02.2027	US	USD	6.019.318	6.187.985	0,19
Community Health Systems 5,125% 01.08.2021	US	USD	6.127.037	6.065.766	0,18
HCA 5,375% 01.02.2025	US	USD	5.230.817	5.518.512	0,17
HCA 5,375% 01.09.2026	US	USD	4.084.691	4.314.455	0,13
Wellcare Health Plans 5,25% 01.04.2025	US	USD	3.563.333	3.692.504	0,11
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	3.016.122	3.229.516	0,10
Encompass Health 5,125% 15.03.2023	US	USD	3.119.532	3.170.380	0,10
HCA 5,875% 01.02.2029	US	USD	1.887.231	2.021.941	0,06
Encompass Health 5,75% 15.09.2025	US	USD	965.159	991.701	0,03
				217.428.545	6,55

Finanzwesen

Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	47.049.781	60.458.969	1,82
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	24.184.990	30.594.013	0,92
Bank of America	US	USD	358.919	10.955.988	0,33
				102.008.970	3,07

Grundeigentum

MPT Finance 5,00% 15.10.2027	US	USD	20.556.165	20.658.945	0,62
MPT Operating Partnership 5,25% 01.08.2026	US	USD	4.476.787	4.577.515	0,14
MPT Operating Partnership 6,375% 01.03.2024	US	USD	4.119.161	4.330.268	0,13
				29.566.728	0,89

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	8.263	147.106.812	4,43
				147.106.812	4,43

Kommunikationsdienste

Sprint Capital 6,90% 01.05.2019	US	USD	27.562.185	27.562.185	0,83
Altice Finco 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	10.320.308	9.636.588	0,29
Sprint 7,875% 15.09.2023	US	USD	9.156.085	9.556.664	0,29
Sprint Capital 6,875% 15.11.2028	US	USD	8.992.353	8.632.658	0,26
Level 3 Financing 9,125% 15.01.2021	US	USD	8.358.967	8.411.210	0,25
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	8.053.046	8.091.701	0,24
Wind Tre 5,00% 20.01.2026	IT	USD	7.867.770	7.228.514	0,22
Level 3 Communications 5,75% 01.12.2022	US	USD	5.911.599	5.976.213	0,18
Sprint Capital 8,75% 15.03.2032	US	USD	5.204.965	5.471.719	0,16
Sprint 7,625% 01.03.2026	US	USD	3.653.816	3.662.951	0,11
Altice Finco 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	2.378.428	2.467.619	0,07
				96.698.022	2,91

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

California Resources 8,00% 15.12.2022 144A	US	USD	40.790.897	31.612.945	0,95
Hilcorp Finance 5,75% 01.10.2025 144A	US	USD	24.624.482	24.932.288	0,75
Everest Acquisition Fin. 7,75% 15.05.2026 144A	US	USD	25.098.444	22.337.616	0,67
Denbury Resources 7,50% 15.02.2024 144A	US	USD	20.800.040	19.292.037	0,58
Consolidated Energy Fin. 6,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	16.291.368	16.698.652	0,50
Weatherford International 9,875% 01.03.2025	US	USD	20.009.816	14.216.974	0,43
MEG Energy 7,00% 31.03.2024 144A	CA	USD	13.033.956	12.431.136	0,37
Cheniere Corpus Christi Holdings 5,125% 30.06.2027	US	USD	11.400.941	11.913.984	0,36
Sanchez Energy 7,25% 15.02.2023 144A	US	USD	13.111.514	11.112.008	0,33
Consolidated Eng. Fin. 6,361% FRN 15.06.2022 144A	LU	USD	10.715.851	10.667.428	0,32
SemGroup 7,25% 15.03.2026	US	USD	10.741.703	10.446.307	0,31
Teine Energy 6,875% 30.09.2022 144A	CA	USD	8.850.164	9.071.418	0,27
Epice Crude Services 7,599% FRN 01.03.2026	US	USD	8.617.492	8.603.144	0,26
Transocean 7,25% 01.11.2025 144A	KY	USD	8.242.631	8.180.811	0,25
Sunoco Finance 6,00% 15.04.2027 144A	US	USD	7.479.983	7.781.426	0,23
Nabors Industries 5,75% 01.02.2025	US	USD	8.412.395	7.697.342	0,23
Comstock Escrow 9,75% 15.08.2026 144A	US	USD	8.113.677	7.427.675	0,22
Hilcorp Finance 6,25% 01.11.2028 144A	US	USD	6.833.671	7.004.513	0,21

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
DCP Midstream Oper. 5,375% 15.07.2025	US	USD	5.967.613	6.288.133	0,19
Antero Midstream Finance 5,75% 01.03.2027 144A	US	USD	6.127.037	6.264.895	0,19
Cheniere Corpus Christi Holdings 5,875% 31.03.2025	US	USD	5.450.563	5.883.202	0,18
Hess Finance 5,625% 15.02.2026 144A	US	USD	5.730.632	5.873.439	0,18
Jonah Energy Finance 7,25% 15.10.2025 144A	US	USD	9.664.517	5.822.871	0,18
Transocean Poseidon 6,875% 01.02.2027 144A	KY	USD	4.972.293	5.307.922	0,16
Sunoco Finance 4,875% 15.01.2023	US	USD	4.894.735	4.985.092	0,15
MEG Energy 6,375% 30.01.2023 144A	CA	USD	5.161.878	4.871.522	0,15
KLX Energy Services Hlgs 11,50% 01.11.2025 144A	US	USD	4.558.653	4.809.379	0,14
Indigo Natural Resources 6,875% 15.02.2026 144A	US	USD	5.036.924	4.696.932	0,14
Cheniere Energy Partners 5,625% 01.10.2026 144A	US	USD	4.472.478	4.631.072	0,14
Northern Oil and Gas 9,50% 15.05.2023	US	USD	4.300.003	4.536.504	0,14
Centennial Res. Product 5,375% 15.01.2026 144A	US	USD	4.438.008	4.382.533	0,13
Sunoco Finance 5,50% 15.02.2026	US	USD	4.157.940	4.246.296	0,13
Noble Holding International 7,875% 01.02.2026 144A	KY	USD	4.257.041	4.134.651	0,12
W&T Offshore 9,75% 01.11.2023 144A	US	USD	3.890.797	3.988.067	0,12
Magnolia Oil & Gas Fin. 6,00% 01.08.2026 144A	US	USD	3.873.562	3.960.718	0,12
Targa Resources Partners 6,875% 15.01.2029 144A	US	USD	3.214.324	3.479.506	0,10
Centennial Res. Product 6,875% 01.04.2027 144A	US	USD	2.783.500	2.891.308	0,09
DCP Midstream Oper. 5,85% VRN 21.05.2043 144A	US	USD	2.869.625	2.668.751	0,08
Tidewater Wts 14.11.2042	US	USD	100.246	2.431.957	0,07
Covey Park Energy 7,50% 15.05.2025 144A	US	USD	2.486.146	2.324.547	0,07
Parsley Finance 5,625% 15.10.2027 144A	US	USD	2.253.474	2.315.445	0,07
Targa Resources Partners 5,125% 01.02.2025	US	USD	2.171.608	2.231.327	0,07
Targa Resources Partners 5,375% 01.02.2027	US	USD	2.171.608	2.215.040	0,07
Ultra Resources 11,00% 12.07.2024	US	USD	4.270.829	2.135.414	0,06
Everest Acquisition Fin. 8,00% 29.11.2024 144A	US	USD	3.132.458	2.098.747	0,06
SESI 7,75% 15.09.2024	US	USD	2.783.450	2.088.144	0,06
Endeavor Energy Resources 5,75% 30.01.2028 144A	US	USD	1.921.701	2.056.220	0,06
Callon Petroleum 6,375% 01.07.2026	US	USD	1.956.171	2.009.965	0,06
Endeavor Energy Resources 5,50% 30.01.2026 144A	US	USD	1.908.774	1.999.441	0,06
Targa Resources Partners 6,50% 15.07.2027 144A	US	USD	1.813.982	1.947.763	0,06
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 144A	US	USD	1.857.069	1.889.568	0,06
Antero Midstream Partners 5,375% 15.09.2024	US	USD	1.676.102	1.713.814	0,05
Peabody Energy 6,375% 31.03.2025 144A	US	USD	1.706.263	1.704.131	0,05
USA Compression Finance 6,875% 01.04.2026	US	USD	1.555.457	1.643.932	0,05
Sanchez Energy 6,125% 15.01.2023	US	USD	11.494.872	1.594.914	0,05
Apergy 6,375% 01.05.2026	US	USD	1.508.061	1.564.613	0,05
Peabody Energy 6,00% 31.03.2022 144A	US	USD	1.370.181	1.395.872	0,04
Nine Energy Service 8,75% 01.11.2023 144A	US	USD	844.514	876.183	0,03
Parsley Finance 6,25% 01.06.2024 144A	US	USD	779.883	811.078	0,02
Pacific Drilling 11,00% 01.04.2024 144A	LU	USD	277.828	289.983	0,01
				374.488.595	11,29

Versorgungsbetriebe

TerraForm Power Operating 6,625% 15.06.2025 144A	US	USD	12.708.215	13.327.740	0,40
Vistra Operations 5,625% 15.02.2027 144A	US	USD	8.147.838	8.405.147	0,25
Terraform Global Operating 6,125% 01.03.2026 144A	US	USD	7.324.868	7.343.180	0,22
Talen Energy Supply 6,50% 01.06.2025	US	USD	6.270.087	5.517.676	0,17
Vistra Operations 5,50% 01.09.2026 144A	US	USD	5.295.449	5.467.551	0,16
Clearway Energy Operating 5,75% 15.10.2025 144A	US	USD	4.412.156	4.527.975	0,14
Nextera Energy Ope.Partners 4,25% 15.09.2024 144A	US	USD	3.050.592	3.071.946	0,09
Talen Energy Supply 10,50% 15.01.2026 144A	US	USD	2.861.007	2.989.753	0,09
TerraForm Power Operating 4,25% 31.01.2023 144A	US	USD	2.305.179	2.290.772	0,07
TerraForm Power Operating 5,00% 31.01.2028 144A	US	USD	2.313.797	2.290.659	0,07
Pattern Energy Group 5,875% 01.02.2024 144A	US	USD	2.106.977	2.181.163	0,07
NSG Holdings 7,75% 15.12.2025 144A	US	USD	1.942.348	2.097.735	0,06
Nextera Energy Ope.Partners 4,50% 15.09.2027 144A	US	USD	2.119.903	2.096.054	0,06
				61.607.351	1,86

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

TPC Group 8,75% 15.12.2020 144A	US	USD	22.991.468	22.847.771	0,69
Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	SU	USD	16.989.385	17.138.042	0,52
OCI 6,625% 15.04.2023 144A	NL	USD	14.718.676	15.403.094	0,46
First Quantum Minerals 7,50% 01.04.2025 144A	CA	USD	15.177.126	14.721.813	0,44
Crown Americas 4,75% 01.02.2026	US	USD	12.913.311	13.155.436	0,40
Berry Global 4,50% 15.02.2026 144A	US	USD	10.819.261	10.510.587	0,32
Ardagh Packaging Finance 7,25% 15.05.2024 144A	SU	USD	5.877.129	6.213.889	0,19
FMG Resources August 5,125% 15.03.2023 144A	AU	USD	4.584.506	4.680.780	0,14
First Quantum Minerals 6,50% 01.03.2024 144A	CA	USD	4.791.325	4.539.781	0,14
First Quantum Minerals 6,875% 01.03.2026 144A	CA	USD	4.791.325	4.503.846	0,14
First Quantum Minerals 7,25% 01.04.2023 144A	CA	USD	4.248.423	4.216.560	0,13
NOVA Chemicals 5,25% 01.06.2027 144A	CA	USD	4.127.779	4.071.022	0,12
BR5 Finance 7,25% 01.09.2025 144A	US	USD	3.627.964	3.871.110	0,12
NOVA Chemicals 4,875% 01.06.2024 144A	CA	USD	3.808.931	3.737.514	0,11
FMG Resources August 4,75% 15.05.2022 144A	AU	USD	2.990.270	3.027.648	0,09
Joseph T Ryerson & Son 11,00% 15.05.2022 144A	US	USD	2.835.155	3.010.580	0,09
LSB Industries 9,625% 01.05.2023 144A	US	USD	2.451.676	2.555.873	0,08
Starfruit US Holdco 5,834% FRN 01.10.2025	US	USD	2.305.179	2.304.315	0,07
Plastipak Holdings 6,25% 15.10.2025 144A	US	USD	1.352.946	1.275.152	0,04
				141.784.813	4,27

Industrie

Avolon Holdings Funding 5,125% 01.10.2023 144A	KY	USD	19.014.495	19.757.962	0,60
Bombardier 7,875% 15.04.2027 144A	CA	USD	19.453.126	19.574.708	0,59
Uber Technologies 8,00% 01.11.2026 144A	US	USD	12.348.866	13.213.286	0,40
TransDigm 7,50% 15.03.2027 144A	US	USD	12.374.718	12.792.365	0,39
TransDigm 5,146% FRN 22.08.2024	US	USD	12.667.725	12.633.903	0,38
IRI Holdings 7,0985% FRN 03.12.2025	US	USD	11.617.424	11.570.199	0,35
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	11.573.291	11.356.292	0,34
Navios Acquisition Fin. US 8,125% 15.11.2021 144A	SU	USD	13.193.380	11.016.472	0,33
Brand Industrial Services 8,50% 15.07.2025 144A	US	USD	10.569.354	9.961.616	0,30
APX Group 7,625% 01.09.2023	US	USD	9.348.255	8.226.464	0,25
Avolon Holdings Funding 5,50% 15.01.2023 144A	KY	USD	7.557.540	7.912.745	0,24
Tesla Energy Operations 1,625% 01.11.2019	US	USD	7.619.586	7.393.397	0,22
HD Supply 5,375% 15.10.2026 144A	US	USD	6.157.198	6.403.486	0,19

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Avolon Holdings Funding 5,25% 15.05.2024 144A	KY	USD	5.872.821	6.153.424	0,19
NESCO Finance 6,875% 15.02.2021 144A	US	USD	6.135.654	6.135.654	0,18
H&E Equipment Services 5,625% 01.09.2025	US	USD	5.403.167	5.504.477	0,17
Bombardier 7,50% 01.12.2024 144A	CA	USD	5.166.186	5.265.377	0,16
IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	4.782.708	5.015.434	0,15
Navios Maritime Fin. II US 11,25% 15.08.2022 144A	SU	USD	7.389.499	4.932.491	0,15
TransDigm 5,115% FRN 30.05.2025	US	USD	4.907.661	4.893.601	0,15
TransDigm UK Holdings 6,875% 15.05.2026 144A	GB	USD	4.222.571	4.254.240	0,13
Sensata Technologies 4,875% 15.10.2023 144A	NL	USD	3.972.664	4.126.604	0,12
TransDigm 6,25% 15.03.2026 144A	US	USD	3.408.218	3.557.327	0,11
DAE Funding 4,50% 01.08.2022 144A	US	USD	3.399.600	3.450.594	0,10
Navios Maritime Fin. II US 7,375% 15.01.2022 144A	SU	USD	5.127.408	3.358.452	0,10
Navios Logistics Finance 7,25% 01.05.2022 144A	MH	USD	3.050.592	2.814.171	0,08
Vertiv Group 9,25% 15.10.2024 144A	US	USD	2.533.543	2.482.872	0,07
Hillman Group 6,375% 15.07.2022 144A	US	USD	2.529.234	2.364.834	0,07
Bombardier 7,50% 15.03.2025 144A	CA	USD	2.068.198	2.078.601	0,06
IHS Markit 4,00% 01.03.2026 144A	BM	USD	1.977.714	1.977.062	0,06
Core & Main 6,125% 15.08.2025 144A	US	USD	1.809.673	1.809.673	0,05
BBA US Holdings 5,375% 01.05.2026 144A	US	USD	1.533.914	1.576.096	0,05
Delta Air Lines 2009-1 Class A 7,75% 17.12.2019	US	USD	1.189.039	1.219.191	0,04
Continental Airlines Trust 9,798% 01.04.2021	US	USD	356.886	373.660	0,01
Avolon Holdings Funding 3,95% 01.07.2024 144A	KY	USD	12.926	12.826	0,00
Avolon Holdings Funding 4,375% 01.05.2026 144A	KY	USD	9.479	9.416	0,00
				225.178.972	6,79

IT

Banff Merger Sub 9,75% 01.09.2026 144A	US	USD	15.649.365	15.727.612	0,47
Veritas Bermuda 10,50% 01.02.2024 144A	US	USD	15.925.125	14.412.238	0,43
Solera Finance 10,50% 01.03.2024 144A	US	USD	12.568.612	13.699.787	0,41
Sophia 9,00% 30.09.2023 144A	US	USD	10.474.561	10.919.730	0,33
Open Text 5,875% 01.06.2026 144A	CA	USD	8.617.492	9.048.366	0,27
Sensata Techno. UK FinCo 6,25% 15.02.2026 144A	GB	USD	8.251.248	8.756.637	0,26
EIG Investors 10,875% 01.02.2024	US	USD	7.247.310	7.781.800	0,23
CDK Global 4,875% 01.06.2027	US	USD	7.342.103	7.452.234	0,22
GTT Communications 7,875% 31.12.2024 144A	US	USD	6.536.367	6.193.208	0,19
Entegris 4,625% 10.02.2026 144A	US	USD	5.092.938	5.118.402	0,15
Kronos 5,602% FRN 01.11.2023	US	USD	4.191.609	4.203.052	0,13
CommScope 6,00% 01.03.2026 144A	US	USD	3.770.153	3.996.362	0,12
Match Group 5,00% 15.12.2027 144A	US	USD	3.554.715	3.590.262	0,11
Symantec 5,00% 15.04.2025 144A	US	USD	3.128.149	3.191.291	0,10
Match Group 5,625% 15.02.2029 144A	US	USD	2.861.007	2.936.109	0,09
Veritas Bermuda 7,50% 01.02.2023 144A	US	USD	1.809.673	1.764.431	0,05
CDK Global 5,875% 15.06.2026	US	USD	1.482.209	1.567.436	0,05
TTM Technologies 5,625% 01.10.2025 144A	US	USD	1.551.148	1.535.637	0,05
				121.894.594	3,67

Nicht-Basiskonsumgüter

CCO Holdings Capital 5,125% 01.05.2027 144A	US	USD	52.131.516	53.049.030	1,60
Ziggo 5,50% 15.01.2027 144A	NL	USD	28.489.427	28.560.651	0,86
WideOpenWest Finance 5,842% FRN 19.08.2023	US	USD	26.340.212	25.945.109	0,78
Bass Pro Group 7,579% FRN 25.09.2024	US	USD	17.147.938	17.140.822	0,52
Altice Luxembourg 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	17.631.388	16.683.701	0,50
DISH DBS 5,875% 15.07.2022	US	USD	15.696.761	15.382.826	0,46
Zayo Capital 5,75% 15.01.2027 144A	US	USD	12.796.975	13.020.922	0,39
Aramark Services 5,00% 01.04.2025 144A	US	USD	11.508.660	11.853.920	0,36
CSC Holdings 7,50% 01.04.2028 Reg S	US	USD	10.500.414	11.458.576	0,35
Laureate Education 8,25% 01.05.2025 144A	US	USD	10.509.031	11.428.571	0,34
Nielsen Finance 5,00% 15.04.2022 144A	US	USD	11.379.398	11.361.873	0,34
Hilton Domestic Operating 5,125% 01.05.2026 144A	US	USD	10.664.146	10.944.080	0,33
CCO Holdings Capital 5,75% 15.01.2024	US	USD	10.121.244	10.391.527	0,31
Altice Financing 7,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	9.849.793	10.022.164	0,30
CRC Escrow 5,25% 15.10.2025 144A	US	USD	9.621.429	9.429.001	0,28
Sirius XM Radio 5,00% 01.08.2027 144A	US	USD	9.823.413	9.030.047	0,27
Scientific Games Intl 10,00% 01.12.2022	US	USD	8.218.502	8.680.793	0,26
AMC Networks 4,75% 01.08.2025	US	USD	8.591.639	8.566.638	0,26
Burger King 5,00% 15.10.2025 144A	CA	USD	8.535.625	8.471.608	0,26
CSC Holdings 5,50% 15.04.2027 144A	US	USD	8.143.530	8.409.253	0,25
CSC Holdings 6,50% 01.02.2029 144A	US	USD	7.204.223	7.725.088	0,23
Golden Nugget 6,75% 15.10.2024 144A	US	USD	7.411.043	7.596.319	0,23
Reynolds Group Issuer LU 6,875% 15.02.2021	US	USD	7.435.843	7.473.022	0,23
Netflix 4,375% 15.11.2026	US	USD	7.380.882	7.316.299	0,22
Burger King 4,933% FRN 17.02.2024	CA	USD	7.314.528	7.312.260	0,22
Lamar Media 5,00% 01.05.2023	US	USD	6.846.597	6.966.413	0,21
KFC Holding 5,25% 01.06.2026 144A	US	USD	6.631.160	6.854.961	0,21
CSC Holdings 7,75% 15.07.2025 Reg S	US	USD	6.316.621	6.808.055	0,21
Wyndham Hotels & Resorts 5,375% 15.04.2026 144A	US	USD	6.372.635	6.500.088	0,20
Burger King 4,25% 15.05.2024 144A	CA	USD	6.308.004	6.229.154	0,19
Sirius XM Radio 5,375% 15.04.2025 144A	US	USD	5.877.129	6.046.097	0,18
Wynn Las Vegas Capital 5,25% 15.05.2027 144A	US	USD	5.872.821	5.740.682	0,17
Viacom 6,25% VRN 28.02.2057	US	USD	5.558.282	5.721.557	0,17
Station Casinos 5,00% 01.10.2025 144A	US	USD	5.790.954	5.704.090	0,17
Taylor Morrison Comm. 5,875% 15.04.2023 144A	SU	USD	5.243.744	5.421.144	0,16
Netflix 4,875% 15.04.2028	US	USD	5.097.246	5.065.589	0,15
Eldorado Resorts 6,00% 01.04.2025	US	USD	4.657.754	4.835.354	0,15
CSCO Holdings 5,375% 01.02.2028 144A	US	USD	4.545.727	4.648.006	0,14
CCO Holdings Capital 5,75% 15.02.2026 144A	US	USD	4.304.437	4.498.137	0,14
GLP Capital 5,25% 01.06.2025	US	USD	4.140.705	4.361.984	0,13
Viacom 5,875% VRN 28.02.2057	US	USD	4.157.940	4.209.935	0,13
Golden Nugget 8,75% 01.10.2025 144A	US	USD	3.938.194	4.135.103	0,12
Taylor Morrison Comm. 6,625% 15.05.2022	US	USD	3.770.153	3.897.395	0,12
DISH DBS 5,00% 15.03.2023	US	USD	4.255.497	3.896.657	0,12
VOC Escrow 5,00% 15.02.2028 144A	BM	USD	3.834.784	3.825.197	0,12
Block Communications 6,875% 15.02.2025 144A	US	USD	3.515.937	3.665.364	0,11
KFC Holding 4,75% 01.06.2027 144A	US	USD	3.498.702	3.482.538	0,10
Cable One 5,75% 15.06.2022 144A	US	USD	3.416.835	3.480.901	0,10
Netflix 5,875% 15.11.2028	US	USD	3.115.223	3.290.455	0,10
MGM Growth Properties 4,50% 15.01.2028	US	USD	3.360.822	3.243.193	0,10

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Länderc ode	Wäh rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
MGM Growth Properties 5,75% 01.02.2027 144A	US	USD	2.998.887	3.160.077	0,10
UC Holdings*	US	USD	111.915	2.732.973	0,08
Lenmar 5,375% 01.10.2022	US	USD	2.507.690	2.636.209	0,08
Allison Transmission 5,875% 01.06.2029 144A	US	USD	2.227.622	2.300.019	0,07
Cengage Learning 9,50% 15.06.2024 144A	US	USD	2.292.253	2.148.987	0,06
Eldorado Resorts 6,00% 15.09.2026	US	USD	1.818.291	1.895.568	0,06
Entercom Media 6,50% 01.05.2027 144A	US	USD	1.801.056	1.839.328	0,06
Melco Resorts Finance 4,875% 06.06.2025 144A	KY	USD	1.796.747	1.798.537	0,05
Panther Finance 6,25% 15.05.2026 144A	SU	USD	1.714.881	1.784.025	0,05
EW Scripps 5,125% 15.05.2025 144A	US	USD	1.861.378	1.772.963	0,05
Ruyi US Finance 7,50% 01.05.2025 144A	SU	USD	1.628.706	1.626.670	0,05
CCO Holdings Capital 5,875% 01.05.2027 144A	US	USD	1.361.564	1.417.728	0,04
Cengage Learning 6,851% FRN 07.06.2023	US	USD	954.089	921.989	0,03
Penn National Gaming 5,625% 15.01.2027 144A	US	USD	878.984	870.194	0,03
Adelphia Recovery Trust (A)	US	USD	208.470	104	0,00
Adelphia Recovery Trust (B)*	US	USD	86.967	1	0,00
				486.687.321	14,67

Basiskonsumgüter

Rite Aid 6,875% 15.12.2028 144A	US	USD	21.651.448	12.233.068	0,37
Post Holdings 5,75% 01.03.2027 144A	US	USD	11.090.712	11.423.433	0,34
JBS USA Finance 6,75% 15.02.2028 144A	SU	USD	9.561.107	10.146.725	0,31
JBS USA Finance 5,75% 15.06.2025 144A	SU	USD	8.604.565	8.830.435	0,27
JBS USA Finance 6,50% 15.04.2029 144A	SU	USD	8.156.456	8.645.843	0,26
Post Holdings 5,625% 15.01.2028 144A	US	USD	6.320.930	6.413.405	0,19
Vector Group 6,125% 01.02.2025 144A	US	USD	6.807.818	6.144.056	0,19
Chobani Finance 7,50% 15.04.2025 144A	US	USD	6.437.266	5.890.099	0,18
Darling Ingredients 5,25% 15.04.2027 144A	US	USD	3.783.079	3.858.740	0,12
Lamb Weston Holdings 4,875% 01.11.2026 144A	US	USD	2.998.887	3.058.865	0,09
Lamb Weston Holdings 4,625% 01.11.2024 144A	US	USD	2.973.035	3.024.706	0,09
C&S Group Enterprises 5,375% 15.07.2022 144A	US	USD	3.020.431	3.024.206	0,09
Pilgrim's Pride 5,875% 30.09.2027 144A	US	USD	2.680.040	2.773.841	0,08
Cumberland Forms 6,75% 01.05.2025 144A	US	USD	1.719.190	1.818.043	0,05
Pilgrim's Pride 5,75% 15.03.2025 144A	US	USD	1.508.061	1.549.533	0,05
JBS USA Finance 5,875% 15.07.2024 144A	SU	USD	1.327.094	1.366.907	0,04
				90.201.905	2,72

Gesundheitswesen

Community Health Systems 8,00% 15.03.2026 144A	US	USD	18.992.952	18.518.128	0,56
Bausch Health 6,125% 15.04.2025 144A	CA	USD	18.045.028	18.270.590	0,55
Bausch Health Americas 9,25% 01.04.2026 144A	US	USD	10.789.100	12.056.819	0,36
Centene 5,375% 01.06.2026 144A	US	USD	10.689.998	11.146.782	0,34
Bausch Health 5,875% 15.05.2023 144A	CA	USD	9.036.302	9.126.665	0,28
Tenet Healthcare 6,25% 01.02.2027 144A	US	USD	8.604.565	9.002.527	0,27
Polaris Intermediate 8,50% 01.12.2022 144A	US	USD	8.492.538	8.481.922	0,26
Bausch Health 5,50% 01.11.2025 144A	CA	USD	6.613.925	6.814.062	0,21
Community Health Systems 8,625% 15.01.2024 144A	US	USD	6.445.884	6.558.687	0,20
Vizient 10,375% 01.03.2024 144A	US	USD	5.394.550	5.819.910	0,18
Bausch Health 9,00% 15.12.2025 144A	CA	USD	4.924.896	4.727.791	0,16
RegionalCare Hospital 7,183% FRN 16.11.2025	US	USD	5.342.382	5.390.810	0,16
Hologic 4,375% 15.10.2025 144A	US	USD	4.481.096	4.481.230	0,14
Surgery Center Holdings 10,00% 15.04.2027 144A	US	USD	3.783.079	3.877.656	0,12
Bausch Health 5,50% 01.03.2023 144A	CA	USD	3.250.518	3.270.834	0,10
Charles River Lab Int'l 5,50% 01.04.2026 144A	US	USD	2.990.270	3.136.045	0,09
Bausch Health Americas 8,50% 31.01.2027 144A	US	USD	2.705.892	2.953.482	0,09
Bausch Health 7,00% 15.03.2024 144A	CA	USD	2.723.127	2.874.601	0,09
WellCare Health Plans 5,375% 15.08.2026 144A	US	USD	2.468.911	2.591.863	0,08
NVA Holdings US 6,875% 01.04.2026 144A	US	USD	2.287.944	2.316.543	0,07
IQVIA 5,00% 15.10.2026 144A	US	USD	2.158.682	2.211.310	0,07
Community Health Systems 8,125% 30.06.2024 144A	US	USD	2.572.321	1.916.379	0,06
Hologic 4,625% 01.02.2028 144A	US	USD	1.542.531	1.527.106	0,05
Catalent Pharma Solutions 4,875% 15.01.2026 144A	US	USD	1.512.370	1.523.713	0,05
Bausch Health 5,75% 15.08.2027 144A	CA	USD	891.910	925.357	0,03
Vizient 6,25% 15.05.2027 144A	US	USD	779.883	806.204	0,02
Vizient 5,339% FRN 06.05.2026	US	USD	426.566	429.767	0,01
				151.501.783	4,57

Finanzwesen

Citigroup 5,35% VRN (Perpetual)	US	USD	41.579.397	41.754.654	1,26
Bank of America 5,875% VRN (Perpetual)	US	USD	38.675.303	39.998.578	1,21
Park Aerospace Holdings 5,50% 15.02.2024 144A	KY	USD	28.907.376	30.403.043	0,92
TIBCO Software 11,375% 01.12.2021 144A	US	USD	19.790.070	21.064.055	0,63
Navient 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	19.772.835	20.322.519	0,61
Springleaf Finance 7,125% 15.03.2026	US	USD	13.370.038	14.381.147	0,43
Navient 6,75% 15.06.2026	US	USD	14.046.511	14.188.241	0,43
Refinitiv US Holdings 6,3455% FRN 01.10.2025	US	USD	13.658.724	13.533.542	0,41
Icahn Enterprises 6,375% 15.12.2025	US	USD	12.150.663	12.697.443	0,38
JPMorgan Chase & Co 5,15% VRN (Perpetual)	US	USD	11.655.157	11.808.306	0,36
Navient 5,875% 25.10.2024	US	USD	10.104.009	10.205.049	0,31
Park Aerospace Holdings 4,50% 15.03.2023 144A	KY	USD	6.523.441	6.612.812	0,20
Acrisure Finance 7,00% 15.11.2025 144A	US	USD	6.743.187	6.119.442	0,18
USIS Merger Sub 6,875% 01.05.2025 144A	US	USD	5.166.186	5.153.271	0,16
Navient 6,75% 25.06.2025	US	USD	4.662.063	4.766.959	0,14
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	4.089.000	4.270.429	0,13
Navient 7,25% 25.09.2023	US	USD	3.886.489	4.121.698	0,13
HUB International 7,00% 01.05.2026 144A	US	USD	4.106.235	4.152.430	0,13
Icahn Enterprises 6,75% 01.02.2024	US	USD	3.864.945	4.058.192	0,12
Springleaf Finance 6,875% 15.03.2025	US	USD	3.567.642	3.807.844	0,11
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	3.511.628	3.687.209	0,11
MSCI 5,25% 15.11.2024 144A	US	USD	3.446.997	3.567.642	0,11
j2 Cloud Services 6,00% 15.07.2025 144A	US	USD	3.067.827	3.213.549	0,10
CyrusOne Finance 5,00% 15.03.2024	US	USD	3.072.136	3.148.939	0,09
UFC 4,911% 26.04.2026	US	USD	3.106.606	3.122.465	0,09
CyrusOne Finance 5,375% 15.03.2027	US	USD	2.537.851	2.633.021	0,08
Acrisure Finance 8,125% 15.02.2024 144A	US	USD	2.468.911	2.573.840	0,08
Alliant Hlgs Intermediate 8,25% 01.08.2023 144A	US	USD	1.533.914	1.583.766	0,05

	Länderc ode	Wäh rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Radiate Finance 6,875% 15.02.2023 144A	US	USD	1.559.766	1.567.565	0,05
Navient 4,875% 17.06.2019 MTN	US	USD	1.527.020	1.529.997	0,05
Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	1.516.679	1.497.720	0,05
Motors Liquidation GUC Trust	US	USD	106.993	1.043.182	0,03
				302.688.549	9,12

Grundeigentum

Caretrust Capital 5,25% 01.06.2025	US	USD	6.790.583	7.029.476	0,21
Mattamy Group 6,875% 15.12.2023 144A	CA	USD	5.286.831	5.498.304	0,17
Equinix 5,375% 15.05.2027	US	USD	3.571.950	3.784.660	0,11
				16.312.440	0,49

Kommunikationsdienste

Altice France 7,375% 01.05.2026 144A	FR	USD	12.137.737	12.365.320	0,37
Intelsat Jackson Holdings 8,00% 15.02.2024 144A	LU	USD	11.543.130	12.033.713	0,36
Altice France 8,125% 01.02.2027 144A	FR	USD	10.823.570	11.364.748	0,34
Intelsat Jackson Holdings 6,239% FRN 27.11.2023	LU	USD	7.380.882	7.374.940	0,22
C&W Senior 6,875% 15.09.2027 144A	IE	USD	7.178.371	7.232.208	0,22
Frontier Communications 8,50% 01.04.2026 144A	US	USD	6.945.698	6.563.685	0,20
Sable International Finance 5,75% 07.09.2027 144A	KY	USD	5.644.457	5.584.485	0,17
Frontier Communications 11,00% 15.09.2025	US	USD	8.505.464	5.507.288	0,17
CSC Holdings 6,625% 15.10.2025 144A	US	USD	5.123.099	5.430.485	0,16
GCI 6,875% 15.04.2025	US	USD	5.075.703	5.342.177	0,16
Frontier Communications 8,00% 01.04.2027 144A	US	USD	4.743.929	4.927.756	0,15
C&W Senior Financing DAC 7,50% 15.10.2026 144A	IE	USD	3.317.734	3.425.561	0,10
				87.152.366	2,63

Nicht aufgeführt

Energie

Cal Resources 1,257% 31.12.2021	US	USD	18.204.451	18.796.187	0,57
Parsley Finance 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	6.415.723	6.527.934	0,20
Tidewater Wts 14.11.2042	US	USD	34.911	846.945	0,03
Ultra Petroleum Wts 14.07.2025*	CA	USD	86.382	1	0,00
				26.171.067	0,79

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Walter Energy 9,50% 15.10.2019 144A (Defaulted)*	US	USD	4.485.404	45	0,00
				45	0,00

IT

Kronos 10,826% FRN 01.11.2024	US	USD	7.600.628	7.871.438	0,24
				7.871.438	0,24

Nicht-Basiskonsumgüter

New Cotai 10,625% 01.05.2019 144A (Defaulted)	US	USD	11.334.472	5.780.581	0,17
Chukchansi EDA 10,25% 30.05.2020 Reg S (Defaulted)	US	USD	325.516	182.289	0,01
Waterford Gam. 8,625% 15.09.2049 144A (Defaulted)*	US	USD	239.504	2	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	159.854	2	0,00
				5.962.874	0,18

Basiskonsumgüter

Tops Holding 8,00% 15.06.2022 (Defaulted)	US	USD	10.810.643	6.540.439	0,20
Tops Markets 13,00% 19.11.2024	US	USD	1.930.472	1.969.081	0,06
				8.509.520	0,26

Gesundheitswesen

Rural Metro 10,125% 15.07.2019 (Defaulted)*	US	USD	5.148.951	51	0,00
Rural Metro 10,125% 15.07.2019 (Defaulted)*	US	USD	4.967.984	50	0,00
				101	0,00

Bruchteile

(2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.229.737.620)

3.263.793.252 **98,38**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,88614 28.05.2019	128.882.470	(665.258)	(0,02)
		(665.258)	(0,02)

A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)

Kauf HUF verkauft USD zu 288,43370 28.05.2019	291.865	(225)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 284,28970 28.05.2019	5.604.211	(84.779)	(0,00)
		(85.004)	(0,00)

A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,40468 28.05.2019

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89424 28.05.2019	117.307	461	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	624.862	(3.243)	(0,00)
		(2.782)	(0,00)
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	24.016.937	(124.647)	(0,00)
		(124.647)	(0,00)
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88612 28.05.2019	1.031.693	(5.354)	(0,00)
		(5.354)	(0,00)
I-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88608 28.05.2019	19.297.507	(100.868)	(0,00)
		(100.868)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)			
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01490 28.05.2019	52.956.153	(133.243)	(0,00)
		(133.243)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88590 28.05.2019	206.840.311	(1.123.985)	(0,03)
		(1.123.985)	(0,03)
Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40468 28.05.2019	235.143	(2.462)	(0,00)
		(2.462)	(0,00)
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88590 28.05.2019	50.098.833	(272.241)	(0,01)
		(272.241)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva		56.217.872	1,69
Nettovermögen		3.317.454.373	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	71,57
Kanada	CA	5,20
Irland	IE	4,90
Luxemburg	LU	3,86
Kaimaninseln	KY	3,52
Niederlande	NL	3,09
übernational	SU	2,50
Vereinigtes Königreich	GB	0,83
Frankreich	FR	0,72
Marshall-Inseln	MH	0,55
Bermuda	BM	0,53
Österreich	AT	0,40
Hongkong	HK	0,25
Australien	AU	0,23
Italien	IT	0,22
Norwegen	NO	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,62

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert AUD	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Nicht-Basiskonsumgüter

Toyota Finance Australia 4,25% 15.05.2019 MTN	AU	AUD	2.500.000	2.502.005	2,08
				2.502.005	2,08

Finanzwesen

Credit Suisse 4,00% 16.07.2019 MTN	CH	AUD	5.570.000	5.592.806	4,65
Inter-American Devel. Bank 6,50% 20.08.2019 MTN	SU	AUD	5.412.000	5.490.696	4,57
European Investment Bank 6,50% 07.08.2019 MTN	SU	AUD	5.000.000	5.064.390	4,21
Landwirtschaftliche Rentenbank 4,00% 17.07.2019 MTN	DE	AUD	5.000.000	5.024.605	4,18
National Australia Bank 4,25% 20.05.2019 MTN	AU	AUD	4.977.000	4.982.806	4,14
Oversea-Chinese Banking 2,69% FRN 06.06.2019 MTN	SG	AUD	700.000	700.511	0,58
Westpac Banking 2,994% FRN 10.05.2019 MTN	AU	AUD	300.000	300.080	0,25
				27.155.894	22,59

Geldmarktinstrumente

Agence Centrale CP 1,928% 03.05.2019	FR	AUD	5.500.000	5.498.247	4,57
BFCM Paris CP 1,62% 24.05.2019	FR	AUD	5.500.000	5.494.094	4,57
KfW (UGTD) CP 1,64% 06.08.2019	DE	AUD	5.500.000	5.477.045	4,56
Bank of Montreal CD 1,60% 31.07.2019	CA	AUD	5.000.000	5.000.000	4,16
Bank Nederlandse Gemeenten CP 1,70% 09.05.2019	NL	AUD	5.000.000	4.998.169	4,16
DNB BANK CP 1,69% 09.05.2019	NO	AUD	5.000.000	4.998.055	4,16
Bank Tokyo CD 1,485% 15.05.2019	AU	AUD	5.000.000	4.996.950	4,16
TD Bank CP 1,73% 15.05.2019	AU	AUD	5.000.000	4.996.702	4,16
Rabobank CP 2,08% 21.05.2019	NL	AUD	5.000.000	4.995.466	4,16
Nederlandse Waterschapsbank CP 1,97% 28.05.2019	NL	AUD	5.000.000	4.993.126	4,15
KBC Bank CD 1,663% 31.07.2019	BE	AUD	5.000.000	4.979.132	4,14
ANZ 3,75% 25.07.2019	AU	AUD	3.670.000	3.686.662	3,07
				60.113.648	50,00

Nicht aufgeführt

Staatsanleihen

Australia Treasury 1,579% 21.06.2019	AU	AUD	10.000.000	9.977.555	8,30
				9.977.555	8,30

Bruchteile (1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten AUD 99.685.652) **99.749.101 82,97**

Bankeinlagen

Bred Banque TD 1,85% 01.05.2019	FR	AUD	12.002.333	12.002.333	9,98
ING Bank TD 1,70% 01.05.2019	NL	AUD	12.000.000	12.000.000	9,98
BNP Paribas TD 1,75% 01.05.2019	FR	AUD	10.720.635	10.720.635	8,92
				34.722.968	28,88

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen) **134.472.069 111,85**

Sonstige Aktiva und Passiva (14.250.825) (11,85)

Nettovermögen **120.221.244 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Frankreich	FR	28,04
Australien	AU	26,15
Niederlande	NL	22,45
übernational	SU	8,78
Deutschland	DE	8,74
Schweiz	CH	4,65
Kanada	CA	4,16
Norwegen	NO	4,16
Belgien	BE	4,14
Singapur	SG	0,58
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(11,85)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Geldmarktinstrumente					
CRED CIB CD -0,431% 03.07.2019	GB	EUR	26.092.596	26.112.325	4,66
Citibank CD -0,395% 07.05.2019	US	EUR	26.092.596	26.094.575	4,66
Barclays Bank CP -0,28% 11.03.2020	GB	EUR	19.569.447	19.618.526	3,50
Dekabank CP -0,29% 19.08.2019	DE	EUR	17.395.064	17.414.716	3,11
EADS Finance CP -0,365% 27.05.2019	NL	EUR	17.395.064	17.399.827	3,11
Svenska Handelsbanken CP -0,33% 13.09.2019	SE	EUR	13.046.298	13.063.867	2,33
Dexia Credit Local CP -0,425% 20.08.2019	FR	EUR	13.046.298	13.063.490	2,33
Swedbank CP -0,36% 09.09.2019	SE	EUR	13.046.298	13.063.062	2,33
HSBC UK Bank CD -0,363% 06.09.2019	GB	EUR	13.046.298	13.063.056	2,33
Nordea Bank CP -0,39% 19.08.2019	FI	EUR	13.046.298	13.060.433	2,33
Mitsubishi UFJ CD -0,461% 15.07.2019	JP	EUR	13.046.298	13.058.842	2,33
Mizuho Bank CD -0,372% 31.07.2019	GB	EUR	13.046.298	13.058.543	2,33
Oesterreichisch CP -0,415% 28.06.2019	AT	EUR	13.046.298	13.058.497	2,33
KBC Bank CD -0,462% 10.07.2019	BE	EUR	13.046.298	13.058.042	2,33
Sumi Trust Bank CD -0,39% 08.07.2019	JP	EUR	13.046.298	13.055.932	2,33
SMBC Brussels CP -0,40% 08.07.2019	BE	EUR	13.046.298	13.055.932	2,33
Royal Bank of Canada CD -0,392% 05.07.2019	CA	EUR	13.046.298	13.055.561	2,33
Lloyds Bank CD -0,421% 21.05.2019	GB	EUR	13.046.298	13.049.457	2,33
Mizuho Bank CD -0,421% 10.05.2019	GB	EUR	13.046.298	13.047.802	2,33
BFCM Paris CP -0,38% 09.05.2019	FR	EUR	13.046.298	13.047.772	2,33
ABN Amro Bank CD -0,0563% 03.05.2019	NL	EUR	13.046.298	13.046.901	2,33
SMFL -0,383% 03.05.2019	GB	EUR	13.046.298	13.046.803	2,33
Allianz CP -0,32% 23.10.2019	DE	EUR	10.437.038	10.456.729	1,87
ABN Amro Bank CD -0,563% 02.05.2019	NL	EUR	10.437.038	10.437.360	1,86
National Australian Bank CD -0,636% 03.06.2019	AU	EUR	8.697.532	8.702.685	1,55
TD Bank CD -0,552% 03.06.2019	GB	EUR	8.697.532	8.702.003	1,55
P&G CP -0,37% 29.05.2019	US	EUR	8.697.532	8.700.265	1,55
P&G CP -0,37% 20.05.2019	US	EUR	8.697.532	8.699.417	1,55
Barclays Bank CP -0,41% 20.05.2019	GB	EUR	8.697.532	8.699.417	1,55
Dekabank CP -0,29% 09.09.2019	DE	EUR	8.262.655	8.273.485	1,48
BFCM CP -0,38% 09.05.2019	FR	EUR	7.827.779	7.828.663	1,40
Dekabank CP -0,31% 02.05.2019	DE	EUR	4.348.766	4.348.860	0,78
				426.489.648	76,13
Nicht aufgeführt					
Staatsanleihen					
Finland -0,415%13.05.2019	FI	EUR	13.046.298	13.048.255	2,33
				13.048.255	2,33
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 439.728.018)				439.537.905	78,46
Bankeinlagen					
DZ Bank TD -0,50% 02.05.2019	DE	EUR	52.185.192	52.185.192	9,32
Bred Banque TD -0,48% 02.05.2019	FR	EUR	52.185.192	52.185.192	9,32
ING Bank TD -0,50% 02.05.2019	NL	EUR	14.777.649	14.777.649	2,64
				119.148.033	21,27
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				558.685.938	99,73
Sonstige Aktiva und Passiva				1.496.106	0,27
Nettovermögen				560.182.044	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	25,25
Deutschland	DE	16,54
Frankreich	FR	15,37
Niederlande	NL	9,94
USA	US	7,76
Schweden	SE	4,66
Japan	JP	4,66
Belgien	BE	4,66
Finnland	FI	4,66
Österreich	AT	2,33
Kanada	CA	2,33
Australien	AU	1,55
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,26

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert GBP	% Nettovermögen
Geldmarktinstrumente					
Sumi Trust Bank CD 1,01% 13.05.2019	JP	GBP	3.000.000	3.000.315	4,30
UBS CD 0,87% 15.05.2019	GB	GBP	3.000.000	3.000.042	4,30
BNP Paribas CD 0,88% 03.05.2019	FR	GBP	3.000.000	3.000.035	4,30
Nationwide CD 0,87% 25.07.2019	GB	GBP	3.000.000	3.000.000	4,30
Agence Centrale CP 0,75% 13.05.2019	FR	GBP	3.000.000	2.999.253	4,30
DZ Bank CP 0,78% 13.05.2019	DE	GBP	3.000.000	2.999.167	4,30
Honda Finance CP 0,78% 20.05.2019	GB	GBP	3.000.000	2.998.718	4,29
SMFL 0,775% 23.05.2019	GB	GBP	3.000.000	2.998.630	4,29
MUFG Bank CD 0,735% 24.05.2019	JP	GBP	3.000.000	2.998.551	4,29
Nordea Bank CP 0,88% 29.05.2019	FI	GBP	3.000.000	2.998.249	4,29
Dekabank CP 0,75% 29.05.2019	DE	GBP	3.000.000	2.998.213	4,29
Deutsche CP 0,76% 29.05.2019	DE	GBP	3.000.000	2.998.127	4,29
Rabobank CD 0,778% 05.08.2019	NL	GBP	3.000.000	2.993.811	4,29
SMBC Brussels CP 0,83% 02.08.2019	BE	GBP	3.000.000	2.993.737	4,29
Handelsbanken CD 0,865% 24.05.2019	GB	GBP	2.000.000	2.000.255	2,86
Agence Centrale CP 0,75% 03.05.2019	FR	GBP	2.000.000	1.999.885	2,86
National Australian Bank CD 0,616% 07.05.2019	AU	GBP	2.000.000	1.999.764	2,86
Toyota Motor Finance CP 0,75% 13.05.2019	NL	GBP	2.000.000	1.999.506	2,86
OP Corporate Bank CP 0,73% 21.05.2019	FI	GBP	2.000.000	1.999.001	2,86
HSBC Bank CD 0,95% 24.05.2019	GB	GBP	1.000.000	1.000.165	1,43
Toronto Bank CD 0,94% 18.09.2019	GB	GBP	1.000.000	999.904	1,43
Toyota Motor Finance CP 0,90% 28.05.2019	NL	GBP	1.000.000	999.469	1,43
				54.974.797	78,73

Nicht aufgeführt

Staatsanleihen

UK Treasury 0,674% 13.05.2019	GB	GBP	3.000.000	2.999.280	4,30
UK Treasury 0,561% 07.05.2019	GB	GBP	2.500.000	2.499.731	3,58
				5.499.011	7,88

Anlagen insgesamt (Kosten GBP 60.445.769)

60.473.808	86,60

Bankeinlagen

Mizuho Bank TD 0,70% 01.05.2019	GB	GBP	6.002.302	6.002.302	8,60
Bred Banque TD 0,73% 01.05.2019	FR	GBP	6.001.777	6.001.777	8,60
				12.004.079	17,19

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

72.477.887	103,80

Sonstige Aktiva und Passiva

(2.650.411)	(3,80)

Nettovermögen

69.827.476	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	39,38
Frankreich	FR	20,05
Deutschland	DE	12,88
Japan	JP	8,59
Niederlande	NL	8,58
Finnland	FI	7,16
Belgien	BE	4,29
Australien	AU	2,86
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(3,80)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Geldmarktinstrumente					
Stan Char Bank CD 2,60% 11.07.2019	GB	USD	66.624.662	66.628.904	3,77
Santander UK CP 2,59% 08.07.2019	GB	USD	66.624.662	66.280.390	3,75
Mizuho Bank CD 2,63% 17.06.2019	GB	USD	47.589.044	47.594.850	2,69
Dekabank CP 2,605% 17.06.2019	DE	USD	47.589.044	47.428.924	2,68
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	38.071.235	38.071.232	2,15
SMBC Brussels CP 2,67% 06.05.2019	BE	USD	38.071.235	38.055.569	2,15
Nationwide CP 2,66% 07.05.2019	GB	USD	38.071.235	38.053.129	2,15
KBC Bank CD 2,525% 13.05.2019	BE	USD	38.071.235	38.037.034	2,15
Mizuho Bank CD 2,628% 15.07.2019	GB	USD	38.071.235	37.864.071	2,14
HSBC UK Bank CP 2,77% 07.08.2019	GB	USD	38.071.235	37.800.443	2,14
Agence Centrale CP 2,625% 12.08.2019	FR	USD	38.071.235	37.792.828	2,14
MUFG Bank CD 2,58% 03.07.2019	JP	USD	33.312.331	33.313.159	1,88
Nationwide CP 2,73% 07.05.2019	AU	USD	33.312.331	33.296.488	1,88
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	33.312.331	33.295.964	1,88
Landeskreditbank CP 2,49% 08.05.2019	DE	USD	33.312.331	33.294.026	1,88
Deutsche Bahn CP 2,52% 08.05.2019	DE	USD	33.312.331	33.293.686	1,88
SMBC Brussels D 2,504% 13.05.2019	BE	USD	33.312.331	33.282.645	1,88
Reseau Ferre CP 2,54% 13.05.2019	FR	USD	33.312.331	33.282.597	1,88
Korea Dev Bank CD 2,661% 20.05.2019	KR	USD	33.312.331	33.263.821	1,88
La Banque Postale CP 2,62% 14.06.2019	FR	USD	33.312.331	33.207.561	1,88
DZ Bank CP 2,59% 05.07.2019	DE	USD	33.312.331	33.155.687	1,87
HSBC UK Bank CP 2,82% 17.07.2019	GB	USD	33.312.331	33.127.507	1,87
ASB Bank CP 2,60% 15.10.2019	NZ	USD	33.312.331	32.908.196	1,86
Deutsche Bahn CP 2,525% 15.05.2019	DE	USD	28.553.426	28.521.976	1,61
OP Corporate Bank CD 2,555% 17.05.2019	FI	USD	28.553.426	28.519.488	1,61
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	28.553.426	28.513.951	1,61
JT Int'l Finance CP 2,68% 31.05.2019	NL	USD	28.553.426	28.492.236	1,61
Schlumber Finance CP 2,57% 17.06.2019	NL	USD	28.553.426	28.456.518	1,61
Dekabank CP 2,62% 27.06.2019	DE	USD	28.553.426	28.437.147	1,61
Dexia Credit Local CP 2,69% 01.08.2019	FR	USD	28.553.426	28.366.198	1,60
Agence Centrale CP 2,64% 14.08.2019	FR	USD	28.553.426	28.340.636	1,60
Swedbank CP 2,62% 06.09.2019	SE	USD	28.553.426	28.287.750	1,60
Swedbank CP 2,62% 09.09.2019	SE	USD	28.553.426	28.281.528	1,60
Schlumber Finance CP 2,51% 08.05.2019	NL	USD	23.794.522	23.781.353	1,34
Zurich Hld America CP 2,60% 09.07.2019	US	USD	23.794.522	23.674.146	1,34
COM Bank VCP 2,589% 01.07.2019	AU	USD	19.987.399	19.989.692	1,13
SMFL 2,49% 16.05.2019	GB	USD	19.035.618	19.013.512	1,08
Swedbank CP 2,62% 16.09.2019	SE	USD	19.035.618	18.844.692	1,07
ABN Amro Bank CD 2,527% 03.05.2019	NL	USD	16.180.275	16.176.916	0,91
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	14.276.713	14.256.975	0,81
Santander UK CP 2,60% 01.08.2019	GB	USD	14.276.713	14.175.885	0,80
Schlumber Finance CP 2,50% 02.05.2019	NL	USD	13.324.932	13.323.088	0,75
Allianz CP 2,63% 23.10.2019	DE	USD	10.469.590	10.338.447	0,58
Allianz CP 2,64% 23.10.2019	DE	USD	10.469.590	10.336.239	0,58
SMBC Brussels CD 2,504% 20.05.2019	BE	USD	9.517.809	9.504.766	0,54
Schlumber Finance CP 2,60% 08.07.2019	NL	USD	9.517.809	9.471.192	0,54
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	8.566.028	8.561.819	0,48
Deutsche Bahn CP 2,53% 15.05.2019	DE	USD	8.090.138	8.081.219	0,46
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	6.662.466	6.662.466	0,38
OP Corporate Bank CP 2,68% 08.05.2019	FI	USD	4.758.904	4.756.241	0,27
Schlumber Finance CP 2,52% 13.05.2019	NL	USD	4.758.904	4.754.626	0,27
JT Int'l Finance CP 2,58% 20.05.2019	NL	USD	4.758.904	4.752.325	0,27
Sumi Trust Bank CD 2,502% 20.05.2019	JP	USD	2.855.343	2.851.433	0,16
			1.419.853.151	80,29	

Bruchteile 1 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.415.735.326) 1.419.853.152 80,29

Bankeinlagen

Bred Banque TD 2,49% 01.05.2019	FR	USD	171.363.251	171.363.251	9,69
DZ Bank TD 2,45% 02.05.2019	DE	USD	136.850.941	136.850.941	7,74
Bank of Montreal TD 2,48% 03.05.2019	CA	USD	38.071.235	38.071.235	2,15
			346.285.427	19,58	

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen) 1.766.138.579 99,87

Sonstige Aktiva und Passiva 2.234.537 0,13

Nettovermögen 1.768.373.116 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	22,92
Deutschland	DE	20,91
Frankreich	FR	18,79
Niederlande	NL	7,31
Belgien	BE	6,72
Kanada	CA	4,52
Japan	JP	4,46
Schweden	SE	4,26
Australien	AU	3,01
Finnland	FI	1,88
Korea	KR	1,88
Neuseeland	NZ	1,86
USA	US	1,34
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,13

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	20.009	20.220	0,10
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	16.943	17.121	0,08
Chevron	US	USD	129	15.614	0,08
BP Capital Markets 3,161% 17.03.2021 EMTN	GB	USD	14.647	14.762	0,07
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	13.626	14.239	0,07
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	12.569	13.534	0,07
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	12.569	13.131	0,06
Pioneer Natural Resources	US	USD	74	12.364	0,06
Diamondback Energy	US	USD	114	12.180	0,06
Valero Energy	US	USD	125	11.418	0,06
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	10.290	11.340	0,06
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	11.802	11.055	0,05
BP	GB	GBP	1.486	10.827	0,05
Royal Dutch Shell	NL	GBP	335	10.752	0,05
Marathon Petroleum	US	USD	156	9.601	0,05
SBM Offshore	NL	EUR	493	9.121	0,05
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	8.195	8.329	0,04
Cabot Oil & Gas	US	USD	307	7.834	0,04
Energy Transfer Operating 7,50% 15.10.2020	US	USD	6.571	6.992	0,03
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	6.195	6.978	0,03
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	6.344	6.861	0,03
Suncor Energy	CA	CAD	202	6.650	0,03
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	6.862	6.399	0,03
Concho Resources	US	USD	49	5.665	0,03
Apache	US	USD	164	5.474	0,03
Petroleos Mexicanos 7,19% 12.09.2024 Reg S	MX	MXN	122.537	5.460	0,03
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	5.000	5.257	0,03
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	4.912	4.843	0,02
Galp Energia SGPS	PT	EUR	274	4.592	0,02
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	4.535	4.526	0,02
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	4.443	4.513	0,02
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	139	4.441	0,02
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	4.516	4.416	0,02
CNOOC	CN	HKD	2.421	4.386	0,02
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	4.000	4.363	0,02
Royal Dutch Shell	NL	GBP	135	4.310	0,02
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	4.687	4.263	0,02
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	4.098	4.151	0,02
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	3.773	4.126	0,02
Total	FR	EUR	74	4.106	0,02
Noble Energy 3,90% 15.11.2024	US	USD	3.906	3.988	0,02
Williams 3,70% 15.01.2023	US	USD	3.906	3.972	0,02
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027	CA	USD	3.906	3.924	0,02
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	3.539	3.769	0,02
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	3.789	3.443	0,02
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	3.661	3.176	0,02
TOTAL 3,369% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	2.161	2.651	0,01
Devon Energy 3,25% 15.05.2022	US	USD	2.619	2.638	0,01
Plains All American Pipeline 2,85% 31.01.2023	US	USD	2.685	2.627	0,01
John Wood Group	GB	GBP	395	2.422	0,01
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	1.010	2.228	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	3.394	2.153	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	2.597	1.992	0,01
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	2.014	1.971	0,01
Marathon Oil 2,70% 01.06.2020	US	USD	1.953	1.948	0,01
Eni	IT	EUR	112	1.904	0,01
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	1.831	1.887	0,01
Airport Authority 3,45% 21.02.2029 EMTN	HK	USD	1.601	1.643	0,01
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	1.312	1.286	0,01
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	915	916	0,00
Oil India 5,125% 04.02.2029	IN	USD	871	914	0,00
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	870	874	0,00
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	834	864	0,00
Santos	AU	AUD	170	858	0,00
Santos Finance 4,125% 14.09.2027 EMTN	AU	USD	887	845	0,00
Cairn Energy	GB	GBP	375	836	0,00
United Tractors	ID	IDR	429	820	0,00
Tekmar Group	GB	GBP	500	798	0,00
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	726	748	0,00
Jadestone Energy	SG	GBP	966	670	0,00
Premier Oil	GB	GBP	437	569	0,00
Savannah Petroleum	GB	GBP	1.900	532	0,00
Kosmos Energy	US	GBP	75	503	0,00
Whitehaven Coal	AU	AUD	168	494	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	441	472	0,00
Bukit Asam	ID	IDR	1.637	456	0,00
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	29	398	0,00
CGG	FR	EUR	218	393	0,00
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	24	369	0,00
SPT Energy Group	CN	HKD	3.455	343	0,00
Hurricane Energy	GB	GBP	468	287	0,00
Senex Energy	AU	AUD	723	180	0,00
Tatneft (Pref'd)	RU	USD	14	141	0,00
Surgutneftgas (Pref'd)	RU	USD	225	136	0,00
TMK	RU	USD	121	110	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	380	64	0,00
Gazprom	RU	USD	22	56	0,00
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	TR	TRY	2	46	0,00
COSL Singapore Capital 4,50% 30.07.2025 EMTN	SG	USD	30	31	0,00
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35% 12.06.2042 Reg S	CA	USD	22	28	0,00
CNOOC Finance 2012 5,00% 02.05.2042 Reg S	VG	USD	22	25	0,00
Petroleos Mexicanos 7,47% 12.11.2026	MX	MXN	571	24	0,00
Sinopec Group 4,375% 17.10.2023 Reg S	VG	USD	22	23	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Sinopec Capital 2013 3,125% 24.04.2023 Reg S	VG	USD	22	22	0,00
China Shenhua Overseas Capital 3,125% 20.01.2020	VG	USD	22	22	0,00
CNOOC Finance 2015 USA 3,50% 05.05.2025	US	USD	22	22	0,00
Exxaro Resources	ZA	ZAR	1	15	0,00
				400.740	1,98

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	294	14.828	0,07
NextEra Energy	US	USD	64	12.444	0,06
Perusahaan Listrik Negara 5,45% 21.05.2028 Reg S	ID	USD	9.764	10.458	0,05
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	7.678	8.591	0,04
Edison International	US	USD	113	7.189	0,04
NiSource	US	USD	209	5.778	0,03
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	4.325	4.127	0,02
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	3.332	3.327	0,02
Engie	FR	EUR	213	3.157	0,02
RWE	DE	EUR	123	3.146	0,02
E.ON	DE	EUR	290	3.110	0,02
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	2.319	3.012	0,01
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	2.841	2.893	0,01
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	2.746	2.696	0,01
NTPC 3,75% 03.04.2024 EMTN	IN	USD	2.582	2.576	0,01
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.441	2.373	0,01
TNB Global Ventures Capital 4,851% 01.11.2028	MY	USD	1.918	2.059	0,01
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	2.256	1.941	0,01
EDP - Energias de Portugal 4,496% VRN 30.04.2079	PT	EUR	1.608	1.934	0,01
Chugoku Electric Power 3,488% 28.02.2024	JP	USD	1.838	1.865	0,01
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	1.876	1.863	0,01
Enel	IT	EUR	293	1.851	0,01
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	1.800	1.744	0,01
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	1.693	1.678	0,01
Fortum	FI	EUR	78	1.653	0,01
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	1.670	1.610	0,01
EDF 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	1.318	1.599	0,01
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	1.617	1.496	0,01
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	1.642	1.451	0,01
Enel 5,451% VRN 10.01.2074	IT	EUR	1.054	1.330	0,01
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	1.148	1.162	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	98	1.062	0,01
TNB Global Ventures Cap. 3,244% 19.10.2026 EMTN	MY	USD	1.102	1.062	0,01
Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	833	993	0,00
China Clean Energy Development 4,00% 05.11.2025	HK	USD	940	958	0,00
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	117	946	0,00
Enel 8,75% VRN 24.09.2073	IT	USD	791	890	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	158	732	0,00
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	681	682	0,00
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	533	675	0,00
National Grid	GB	GBP	62	672	0,00
Engie 3,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	553	662	0,00
EDF 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	527	660	0,00
Adani Transmission 4,00% 03.08.2026 Reg S	IN	USD	666	640	0,00
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	610	632	0,00
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	500	598	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	1.884	542	0,00
Perusahaan Listrik Negara 6,25% 25.01.2049 Reg S	ID	USD	460	515	0,00
SILC Environment Holdings	SG	HKD	1.995	475	0,00
China Resources Power Holdings	HK	HKD	320	447	0,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	4.732	309	0,00
Northumbria Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	200	249	0,00
Perusahaan Listrik Negara 5,375% 25.01.2029 Reg S	ID	USD	110	118	0,00
Inter RAO UES P	RU	USD	1.123	68	0,00
Pampa Energia ADR	AR	USD	2	40	0,00
			129.568	0,64	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	32.526	34.884	0,17
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	19.856	23.081	0,11
ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	18.538	21.921	0,11
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	16.259	19.594	0,10
FMC	US	USD	227	17.966	0,09
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	14.692	15.304	0,08
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	13.940	14.976	0,07
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	13.667	14.629	0,07
Martin Marietta Materials	US	USD	59	13.227	0,07
Linde	GB	USD	55	9.853	0,05
Valvoline	US	USD	474	8.699	0,04
Ashland Global Holdings	US	USD	100	8.026	0,04
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	6.643	7.563	0,04
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	6.854	7.120	0,04
ArcelorMittal	LU	EUR	305	6.596	0,03
China Minmetals 3,75% VRN (Perpetual)	CN	USD	6.308	6.159	0,03
Vulcan Materials	US	USD	46	5.764	0,03
Mosaic	US	USD	216	5.627	0,03
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	4.882	4.996	0,02
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	4.607	4.317	0,02
Scotts Miracle-Gro	US	USD	51	4.243	0,02
BHP Group	AU	AUD	144	3.780	0,02
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	3.931	3.561	0,02
CF Industries Holdings	US	USD	76	3.405	0,02
Minera y Metalurgica 3,25% 17.04.2024	MX	USD	2.700	2.695	0,01
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	2.686	2.630	0,01
Sika	CH	CHF	17	2.612	0,01
BHP Billiton Finance 5,625% VRN 22.10.2079	AU	EUR	1.581	2.127	0,01
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	346	2.053	0,01
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	1.832	2.051	0,01

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Denka	JP	JPY	68	2.040	0,01
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	2.862	2.005	0,01
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	1.951	1.947	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	47	1.818	0,01
CNAC HK Finbridge 5,125% 14.03.2028	HK	USD	1.653	1.776	0,01
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	1.823	1.647	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	424	1.519	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	618	1.390	0,01
Solvay Finance 5,869% VRN (Perpetual)	FR	EUR	1.054	1.380	0,01
Formosa Plastics	TW	TWD	368	1.333	0,01
Chalco Hong Kong Invest. 4,25% VRN (Perpetual)	VG	USD	1.342	1.333	0,01
NOF	JP	JPY	37	1.313	0,01
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	1.281	1.255	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	122	1.155	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	29	1.094	0,01
SEMAFO	CA	CAD	402	1.074	0,01
Johnson Matthey	GB	GBP	24	1.060	0,01
Ivanhoe Mines	CA	CAD	390	950	0,00
Base Resources	AU	AUD	4.921	919	0,00
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2.218	864	0,00
Wienerberger	AT	EUR	35	812	0,00
Tharisa	CY	ZAR	502	762	0,00
Kansai Paint	JP	JPY	38	733	0,00
Accsys Technologies	GB	GBP	447	665	0,00
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	809	654	0,00
China Molybdenum (H)	CN	HKD	1.714	643	0,00
UPL Corp 4,50% 08.03.2028	MU	USD	637	629	0,00
Aluminum Corp of China	CN	HKD	1.604	621	0,00
CNAC HK Finbridge 4,125% 19.07.2027	HK	USD	592	595	0,00
Glencore	CH	GBP	147	582	0,00
Vale ADR	BR	USD	44	562	0,00
Nevada Copper	CA	CAD	1.823	543	0,00
SolGold	AU	GBP	1.085	530	0,00
HeidelbergCement	DE	EUR	6	493	0,00
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	140	462	0,00
Air Water	JP	JPY	30	454	0,00
Indonesia 6,757% 15.11.2048 Reg S	ID	USD	353	405	0,00
Fujimi	JP	JPY	17	400	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	372	396	0,00
Solvay 4,25% VRN (Perpetual)	BE	EUR	316	383	0,00
Air Liquide	FR	EUR	3	378	0,00
KH Neochem	JP	JPY	13	367	0,00
Sinofert Holdings	HK	HKD	2.833	350	0,00
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	325	309	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	5	284	0,00
West China Cement	CN	HKD	1.730	242	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	12	217	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	160	212	0,00
Mandalay Resources	CA	CAD	2.699	201	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	7	200	0,00
Tayca	JP	JPY	9	197	0,00
Sasol	ZA	ZAR	6	186	0,00
Essentra	GB	GBP	32	178	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	13	176	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	217	145	0,00
Glencore (B)	CH	ZAR	31	123	0,00
African Rainbow Minerals	ZA	ZAR	10	121	0,00
CPMC Holdings	CN	HKD	260	109	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	8.097	103	0,00
Byotrol	GB	GBP	3.140	102	0,00
Daiken	JP	JPY	4	84	0,00
Tharisa	CY	GBP	51	77	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	5	75	0,00
Largo Resources	CA	CAD	55	70	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	8	63	0,00
Fufeng Group	CN	HKD	113	60	0,00
PPC	ZA	ZAR	165	57	0,00
Sinochem Int'l Dev. 3,125% 25.07.2022	SG	USD	44	43	0,00
China Jushi	CN	CNY	27	43	0,00
Severstal	RU	USD	3	41	0,00
Voyage Bonds 3,375% 28.09.2022	VG	USD	30	30	0,00
Evraz	RU	GBP	4	30	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	25	27	0,00
Sinochem Overseas Capital 4,50% 12.11.2020 Reg S	VG	USD	22	23	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30.07.2025	VG	USD	22	23	0,00
GC Treasury Center 4,25% 19.09.2022 Reg S	TH	USD	22	23	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	858	23	0,00
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27.07.2026	VG	USD	22	22	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	1	19	0,00
RM2 International	LU	GBP	2	1	0,00
				323.689	1,60

Industrie

General Electric 2,70% 09.10.2022	US	USD	20.968	20.710	0,10
IHS Markit	GB	USD	278	15.904	0,08
Boeing 2,35% 30.10.2021	US	USD	15.457	15.320	0,08
Honeywell International	US	USD	64	11.176	0,06
KAR Auction Services	US	USD	174	9.849	0,05
Norfolk Southern	US	USD	42	8.532	0,04
Siemens	DE	EUR	70	8.374	0,04
General Electric	US	USD	825	8.339	0,04
Experian	GB	GBP	286	8.282	0,04
MISUMI Group	JP	JPY	305	7.944	0,04
Atlantia	IT	EUR	289	7.866	0,04
FTI Consulting	US	USD	93	7.827	0,04
Huntington Ingalls Industries	US	USD	31	6.937	0,03
Welbilt	US	USD	400	6.701	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Northrop Grumman	US	USD	23	6.697	0,03
Oshkosh	US	USD	77	6.220	0,03
Jacobs Engineering Group	US	USD	79	6.183	0,03
Nidec	JP	JPY	43	6.075	0,03
Casella Waste Systems	US	USD	161	5.926	0,03
Randstad Holding	NL	EUR	90	5.150	0,03
Daikin Industries	JP	JPY	40	5.115	0,03
Assa Abloy	SE	SEK	236	5.031	0,02
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	4.836	5.011	0,02
Caterpillar	US	USD	35	4.790	0,02
Royal BAM Group	NL	EUR	972	4.724	0,02
Wolters Kluwer	NL	EUR	67	4.677	0,02
Airbus Group	FR	EUR	34	4.594	0,02
Makita	JP	JPY	126	4.580	0,02
Recruit Holdings	JP	JPY	119	3.566	0,02
United Parcel Service	US	USD	34	3.508	0,02
United Rentals	US	USD	25	3.498	0,02
SKF	SE	SEK	189	3.487	0,02
Edenred	FR	EUR	74	3.471	0,02
RELX	GB	EUR	150	3.447	0,02
SMC	JP	JPY	8	3.200	0,02
Daifuku	JP	JPY	52	3.196	0,02
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	3.480	3.134	0,02
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	3.211	3.019	0,01
HomeServe	GB	GBP	204	2.881	0,01
DCC	IE	GBP	28	2.500	0,01
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	2.489	2.480	0,01
Adan Ports & Spe. Eco. Zone 4,00% 30.07.2027 Reg S	IN	USD	2.505	2.413	0,01
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	2.502	2.366	0,01
Bunzl	GB	GBP	78	2.344	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	452	2.290	0,01
Meggitt	GB	GBP	316	2.243	0,01
Brenntag	DE	EUR	41	2.225	0,01
IMCD	NL	EUR	28	2.221	0,01
Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	31.723.969	2.145	0,01
OSRAM Licht	DE	EUR	57	1.944	0,01
Vinci	FR	EUR	19	1.932	0,01
Raksul	JP	JPY	48	1.910	0,01
Elis	FR	EUR	106	1.893	0,01
Marubeni 3,56% 26.04.2024	JP	USD	1.874	1.886	0,01
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.298	1.849	0,01
Kubota	JP	JPY	119	1.811	0,01
Schindler Holding	CH	CHF	8	1.791	0,01
RELX Group	GB	GBP	76	1.736	0,01
Epiroc	SE	SEK	171	1.689	0,01
Schneider Electric	FR	EUR	20	1.651	0,01
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	1.693	1.635	0,01
GLP China Holdings 4,974% 26.02.2024 EMTN	HK	USD	1.535	1.569	0,01
CIMIC Group	AU	AUD	43	1.520	0,01
Ferguson	CH	GBP	21	1.507	0,01
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	1.406	1.501	0,01
SGS	CH	CHF	1	1.499	0,01
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	90.396	1.450	0,01
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	1.514	1.430	0,01
Nabtesco	JP	JPY	46	1.411	0,01
Nomura	JP	JPY	50	1.384	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	29	1.306	0,01
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	1.282	1.282	0,01
ITOCHU	JP	JPY	71	1.276	0,01
XPO Logistics	US	USD	19	1.256	0,01
UT Group	JP	JPY	44	1.252	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	35	1.201	0,01
Washtec	DE	EUR	15	1.159	0,01
Trusco Nakayama	JP	JPY	45	1.142	0,01
JTC	GB	GBP	210	1.088	0,01
Atlas Arteria	AU	AUD	217	1.069	0,01
Societe BIC	FR	EUR	11	986	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	34	950	0,00
GlobalData	GB	GBP	116	923	0,00
Knorr-Bremse	DE	EUR	8	920	0,00
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	192	879	0,00
YIT	FI	EUR	143	877	0,00
Kyowa Exeo	JP	JPY	32	874	0,00
Howden Joinery Group	GB	GBP	130	859	0,00
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	12	845	0,00
Rosenblatt Group	GB	GBP	620	840	0,00
THK	JP	JPY	32	837	0,00
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	970	833	0,00
Simplybiz Group	GB	GBP	292	768	0,00
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (H)	CN	HKD	1.270	743	0,00
Porr	AT	EUR	28	740	0,00
Ebara	JP	JPY	24	735	0,00
MPC Container Ships	NO	NOK	204	730	0,00
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	702	712	0,00
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	119	689	0,00
CKD	JP	JPY	59	678	0,00
Jardine Strategic Holdings	HK	USD	18	676	0,00
Inwido	SE	SEK	101	666	0,00
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	854	643	0,00
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	30	641	0,00
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	61	641	0,00
ComfortDelGro	SG	SGD	323	638	0,00
Eiffage	FR	EUR	6	622	0,00
SMS	JP	JPY	32	614	0,00
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	610	610	0,00
Nitta	JP	JPY	18	594	0,00
LISI	FR	EUR	17	579	0,00
COMSYS Holdings	JP	JPY	22	577	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
SF Holding Investment 4,125% 26.07.2023	VG	USD	551	562	0,00
CTCI	TW	TWD	363	562	0,00
SBS Transit	SG	SGD	187	553	0,00
Weir Group	GB	GBP	26	551	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	564	544	0,00
Jardine Matheson Holdings	HK	USD	8	542	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	165	542	0,00
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	30	541	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	42	541	0,00
Kito	JP	JPY	34	531	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	313	510	0,00
Alstom	FR	EUR	11	503	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	13	476	0,00
GYG	ES	GBP	440	470	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	55	468	0,00
Taikisha	JP	JPY	15	453	0,00
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	195	420	0,00
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	143	417	0,00
Evergreen Marine Corp Taiwan	TW	TWD	937	410	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	283	389	0,00
PP Persero	ID	IDR	2.288	386	0,00
Hiwin Technologies	TW	TWD	40	376	0,00
MonotaRO	JP	JPY	16	375	0,00
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	1.015	363	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	54	362	0,00
China International Marine Containers Group (H)	CN	HKD	280	353	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	17	347	0,00
Nan Fung Treasury 5,00% 05.09.2028 EMTN	VG	USD	331	341	0,00
RAC Bond 4,87% 06.05.2026 EMTN	GB	GBP	264	339	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	20	335	0,00
SATS	SG	SGD	86	332	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	255	323	0,00
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	360	320	0,00
Boustead Singapore	SG	SGD	493	291	0,00
CRRC (H)	CN	HKD	322	280	0,00
Welbe	JP	JPY	15	261	0,00
Aumann	DE	EUR	7	251	0,00
Chicony Power Technology	TW	TWD	141	250	0,00
Takuma	JP	JPY	20	242	0,00
Air China (H)	CN	HKD	200	237	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	28	236	0,00
Jasa Marga 7,50% 11.12.2020 Reg S	ID	IDR	3.341.957	229	0,00
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	7	227	0,00
Estun Automation	CN	CNY	151	218	0,00
COSCO Shipping International Hong Kong	HK	HKD	622	216	0,00
Seika	JP	JPY	18	215	0,00
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	248	215	0,00
Hosokawa Micron	JP	JPY	4	206	0,00
Chongqing 4,50% 17.08.2026	CN	USD	220	204	0,00
Techno Smart	JP	JPY	23	190	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	3.490	172	0,00
HRnetgroup	SG	SGD	284	163	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	65	154	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	4.196	151	0,00
Adhi Karya Persero	ID	IDR	1.156	141	0,00
va-Qtec	DE	EUR	15	130	0,00
Fuji	JP	JPY	8	125	0,00
Total Bangun Persada	ID	IDR	2.791	120	0,00
Blue Bird	ID	IDR	518	120	0,00
Kerry Logistics Network	HK	HKD	60	106	0,00
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	18	104	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	3	102	0,00
Hock Lian Seng Holdings	SG	SGD	360	97	0,00
Vicom	SG	SGD	19	96	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	1.004	90	0,00
Tanseisha	JP	JPY	7	82	0,00
Tosho Printing	JP	JPY	9	78	0,00
Hongkong INTL Qingdao 4,75% 12.02.2020	HK	USD	77	77	0,00
Nachi-Fujikoshi	JP	JPY	1	69	0,00
Hanwa	JP	JPY	2	67	0,00
Tsugami	JP	JPY	7	66	0,00
Orano 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	53	66	0,00
Copa Holdings	PA	USD	1	65	0,00
Singamas Container Holdings	HK	HKD	354	63	0,00
Punch Industry	JP	JPY	9	55	0,00
Chongqing 2,875% 19.07.2019	CN	USD	55	55	0,00
Focused Photonics Hangzhou	CN	CNY	14	53	0,00
Dianjian Haiyu 3,50% VRN (Perpetual) EMTN	VG	USD	39	38	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	37	37	0,00
Estun Automation	CN	CNY	25	35	0,00
CMHI Finance BVI 5,00% 06.08.2028	VG	USD	30	33	0,00
Hutchison Whampoa Int'l 7,45% 24.11.2033 Reg S	KY	USD	22	31	0,00
Yangzhou 4,375% 19.12.2020	CN	USD	28	27	0,00
MCC Holding Hong Kong 2,95% 31.05.2020	HK	USD	22	22	0,00
Jiaxing City Inv. & Dev. Group 4,40% 03.01.2021	CN	USD	22	22	0,00
PSA Treasury 2,50% 12.04.2026 GMTN	SG	USD	22	21	0,00
China Railway Xunjie 3,25% 28.07.2026	VG	USD	22	21	0,00
Chengdu Communications Group 4,75% 13.12.2027	CN	USD	22	21	0,00
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	1	19	0,00
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	47	15	0,00
Kowloon Canton Railway 5,125% 20.05.2019 Reg S	HK	USD	11	11	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	1	10	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	7	9	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	1	2	0,00
				370.662	1,83

IT

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Alphabet (A)	US	USD	37	43.608	0,22
Oracle	US	USD	638	35.085	0,17
Microsoft	US	USD	237	30.763	0,15
Cisco Systems	US	USD	527	29.393	0,15
Worldpay	US	USD	237	27.702	0,14
Tencent Holdings	CN	HKD	436	21.455	0,11
SAP	DE	EUR	158	20.258	0,10
Facebook	US	USD	101	19.583	0,10
MasterCard	US	USD	70	17.625	0,09
Apple	US	USD	83	16.677	0,08
Leidos	US	USD	222	16.013	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.886	15.789	0,08
Alphabet (B)	US	USD	13	15.149	0,07
Fiserv	US	USD	172	15.054	0,07
Amdocs	US	USD	265	14.384	0,07
Qualcomm	US	USD	164	14.280	0,07
Intel	US	USD	276	14.138	0,07
Global Payments	US	USD	96	13.862	0,07
Fidelity National Information Services	US	USD	119	13.761	0,07
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	110	13.225	0,07
Total System Services	US	USD	89	9.049	0,04
PTC	US	USD	89	8.104	0,04
Juniper Networks	US	USD	289	7.900	0,04
Inphi	US	USD	177	7.853	0,04
Genpact	US	USD	212	7.679	0,04
Visa	US	USD	46	7.569	0,04
Shimadzu	JP	JPY	269	7.190	0,04
Mellanox Technologies	IL	USD	59	7.097	0,04
Sabre	US	USD	335	7.037	0,03
International Business Machines	US	USD	49	6.812	0,03
TripAdvisor	US	USD	127	6.746	0,03
Sage Group	GB	GBP	711	6.723	0,03
Worldpay (A)	GB	GBP	57	6.594	0,03
Ingenico Group	FR	EUR	73	6.164	0,03
Nuance Communications	US	USD	360	6.041	0,03
Ciena	US	USD	153	5.802	0,03
Keyence	JP	JPY	9	5.790	0,03
Nutanix	US	USD	133	5.743	0,03
LogMeIn	US	USD	68	5.629	0,03
Zillow Group	US	USD	167	5.582	0,03
Scout24	DE	EUR	108	5.547	0,03
Evo Payments	US	USD	182	5.456	0,03
Talend ADR	US	USD	105	5.070	0,03
CDW	US	USD	47	4.884	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	231	4.815	0,02
ASML Holding	NL	EUR	23	4.684	0,02
Altran Technologies	FR	EUR	358	4.649	0,02
Fabrinet	TH	USD	77	4.632	0,02
CoreLogic	US	USD	112	4.550	0,02
NXP Semiconductors	NL	USD	42	4.326	0,02
MediaTek	TW	TWD	416	3.968	0,02
Disco	JP	JPY	20	3.432	0,02
SS&C Technologies Holdings	US	USD	49	3.274	0,02
Azbil	JP	JPY	129	3.107	0,02
Salesforce.com	US	USD	17	2.875	0,01
Baidu ADR	CN	USD	17	2.858	0,01
Tencent Holdings 3,595% 19.01.2028 Reg S	KY	USD	2.844	2.799	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	18	2.786	0,01
Otsuka	JP	JPY	70	2.758	0,01
Rohm	JP	JPY	36	2.670	0,01
Iriso Electronics	JP	JPY	51	2.650	0,01
Descartes Systems Group	CA	USD	66	2.611	0,01
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	58	2.585	0,01
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	64	2.582	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	51	2.577	0,01
SolarWinds	US	USD	131	2.525	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	253	2.501	0,01
SCREEN Holdings	JP	JPY	52	2.491	0,01
Largan Precision	TW	TWD	16	2.436	0,01
Worldline (France)	FR	EUR	39	2.426	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	435	2.327	0,01
8x8	US	USD	95	2.258	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	305	2.244	0,01
Lenovo Group	CN	HKD	2.387	2.211	0,01
Alten	FR	EUR	20	2.180	0,01
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	2.119	2.069	0,01
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	698	1.958	0,01
Justsystems	JP	JPY	63	1.805	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	48	1.792	0,01
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	1.868	1.740	0,01
Kingsoft	CN	HKD	664	1.693	0,01
Sunny Optical Technology Group 3,75% 23.01.2023	KY	USD	1.664	1.661	0,01
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	1.495	1.543	0,01
Rightmove	GB	GBP	213	1.502	0,01
TDK	JP	JPY	17	1.460	0,01
Blue Prism Group	GB	GBP	58	1.394	0,01
Infineon Technologies	DE	EUR	51	1.211	0,01
NS Solutions	JP	JPY	45	1.200	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	246	1.195	0,01
Wix.com	IL	USD	8	1.097	0,01
Eizo	JP	JPY	26	1.017	0,01
Aurora Mobile ADR	CN	USD	120	958	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	172	904	0,00
Cloudera	US	USD	82	897	0,00
Advantech	TW	TWD	100	806	0,00
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	39	797	0,00
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	65	787	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Kamakura Shinsho	JP	JPY	59	766	0,00
WANDisco	GB	GBP	117	764	0,00
Quanta Computer	TW	TWD	378	722	0,00
Catcher Technology	TW	TWD	88	692	0,00
58.com ADR	CN	USD	9	671	0,00
WPG Holdings	TW	TWD	506	666	0,00
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	666	658	0,00
accesso Technology Group	GB	GBP	59	657	0,00
Itokuro	JP	JPY	29	616	0,00
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	610	601	0,00
Hitachi	JP	JPY	18	600	0,00
Castleton Technology	GB	GBP	430	594	0,00
Adevinta	NO	NOK	60	593	0,00
Hytera Communications (B)	CN	CNY	386	586	0,00
NEXTDC	AU	AUD	128	575	0,00
Afterpay Touch Group	AU	AUD	31	554	0,00
Seeing Machines	AU	GBP	13.951	553	0,00
Digital Garage	JP	JPY	19	552	0,00
Optex Group	JP	JPY	33	551	0,00
WiseTech Global	AU	AUD	35	550	0,00
Semiconductor Manufacturing International	CN	HKD	449	479	0,00
Horiba	JP	JPY	8	472	0,00
Obic	JP	JPY	4	461	0,00
Lime Technologies	SE	SEK	35	461	0,00
Shearwater Group	GB	GBP	11.857	425	0,00
Xiaomi	CN	HKD	262	400	0,00
Weibo ADR	CN	USD	6	391	0,00
Silergy	CN	TWD	24	389	0,00
YY ADR	CN	USD	4	360	0,00
Amano	JP	JPY	13	345	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	69	328	0,00
Blanco Technology Group	GB	GBP	202	322	0,00
Sinbon Electronics	TW	TWD	88	311	0,00
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	12	301	0,00
Autohome ADR	CN	USD	3	300	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	321	290	0,00
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	93	275	0,00
GMO internet	JP	JPY	16	253	0,00
Sogou ADR	CN	USD	45	248	0,00
Iflytek	CN	CNY	39	186	0,00
Adevinta	NO	NOK	17	173	0,00
XREF	AU	AUD	400	169	0,00
Nippon Ceramic	JP	JPY	6	164	0,00
SHIFT	JP	JPY	2	130	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	6	125	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	241	112	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	10	110	0,00
Japan Material	JP	JPY	7	106	0,00
Fang Holdings ADR	CN	USD	70	104	0,00
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	31	76	0,00
Globant	AR	USD	1	72	0,00
Siix	JP	JPY	4	65	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	150	59	0,00
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	23	53	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	2.174	31	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	20	30	0,00
Opera ADR	NO	USD	3	23	0,00
SGSP Australia Assets 3,25% 29.07.2026 EMTN	AU	USD	22	21	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	4	21	0,00
Foxconn Far East 3,00% 23.09.2026 EMTN	KY	USD	22	21	0,00
m-up	JP	JPY	1	16	0,00
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	1	7	0,00
				711.344	3,51

Nicht-Basiskonsumgüter

Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	43.745	53.333	0,26
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	39.159	49.989	0,25
eBay	US	USD	670	25.590	0,13
Amazon.com	US	USD	13	24.432	0,12
Charter Communications	US	USD	65	24.064	0,12
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	117	21.563	0,11
Walt Disney	US	USD	142	19.334	0,10
Comcast	US	USD	364	15.697	0,08
Booking Holdings	US	USD	7	13.643	0,07
LKQ	US	USD	450	13.528	0,07
Lowe's Cos	US	USD	94	10.609	0,05
Takeaway.com	NL	EUR	119	10.183	0,05
Dollar Tree	US	USD	81	9.017	0,04
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	176	8.626	0,04
Liberty Global	GB	USD	306	7.873	0,04
General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	7.546	7.734	0,04
General Motors Financial 3,20% 06.07.2021	US	USD	7.546	7.534	0,04
GrubHub	US	USD	116	7.443	0,04
Publicis Groupe	FR	EUR	123	7.264	0,04
General Motors Financial 3,50% 07.11.2024	US	USD	6.684	6.591	0,03
Advance Auto Parts	US	USD	39	6.505	0,03
Lennar	US	USD	122	6.315	0,03
Toll Brothers Finance 4,375% 15.04.2023	US	USD	5.859	5.976	0,03
Time Warner Cable 5,75% 02.06.2031	US	GBP	3.712	5.758	0,03
NVR	US	USD	2	5.487	0,03
Activision Blizzard	US	USD	113	5.455	0,03
Just Eat	GB	GBP	567	5.168	0,03
Tapestry	US	USD	160	5.146	0,03
Lennar 5,875% 15.11.2024	US	USD	4.720	5.086	0,03
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	5.142	4.912	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	12	4.572	0,02
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	4.187	4.399	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Sands China 5,40% 08.08.2028	KY	USD	4.042	4.299	0,02
Shimano	JP	JPY	29	4.297	0,02
Volkswagen Finance 2,25% 16.10.2026 EMTN	DE	EUR	3.391	3.972	0,02
Time Warner 4,90% 15.06.2042	US	USD	3.687	3.799	0,02
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	38	3.600	0,02
Kering	FR	EUR	6	3.588	0,02
JD.com 3,875% 29.04.2026	KY	USD	3.621	3.559	0,02
Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	51	3.535	0,02
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	6.315	3.460	0,02
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	3.344	3.440	0,02
Sands China	CN	HKD	598	3.270	0,02
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	2.974	3.111	0,02
Ctrip.com International ADR	CN	USD	71	3.105	0,02
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	3.907	3.019	0,01
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.923	2.938	0,01
Frontdoor	US	USD	78	2.763	0,01
Yamaha	JP	JPY	51	2.653	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	40	2.611	0,01
NetEase ADR	CN	USD	9	2.534	0,01
Toll Brothers Finance 4,875% 15.03.2027	US	USD	2.422	2.434	0,01
Informa	GB	GBP	226	2.297	0,01
Yum China Holdings	CN	USD	50	2.293	0,01
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	2.319	2.284	0,01
Resorts World Las Vegas 4,625% 16.04.2029 Reg S	US	USD	2.293	2.277	0,01
GOHL Capital 4,25% 24.01.2027	GB	USD	2.227	2.219	0,01
Yamaha Motor	JP	JPY	107	2.204	0,01
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	2.335	2.198	0,01
Lennar 4,875% 15.12.2023	US	USD	1.953	2.026	0,01
Puma	DE	EUR	3	2.020	0,01
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	264	1.969	0,01
Wesfarmers	AU	AUD	77	1.942	0,01
Compass Group	GB	GBP	85	1.925	0,01
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	2.014	1.797	0,01
Hermes International	FR	EUR	2	1.740	0,01
Basic-Fit	NL	EUR	48	1.703	0,01
4imprint Group	GB	GBP	47	1.623	0,01
adidas	DE	EUR	6	1.616	0,01
Stanley Electric	JP	JPY	59	1.591	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	3	1.585	0,01
Huazhu Group ADR	CN	USD	37	1.581	0,01
GVC Holdings	GB	GBP	180	1.529	0,01
Mercari	JP	JPY	48	1.491	0,01
Volkswagen Int'l Finance 3,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.318	1.476	0,01
Team17 Group	GB	GBP	427	1.473	0,01
Future	GB	GBP	131	1.446	0,01
TAL Education Group ADR	CN	USD	37	1.438	0,01
Persimmon	GB	GBP	48	1.411	0,01
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	1.392	1.388	0,01
Continental	DE	EUR	8	1.372	0,01
Isuzu Motors	JP	JPY	94	1.353	0,01
Nifco	JP	JPY	48	1.345	0,01
JD.com ADR	CN	USD	44	1.328	0,01
Maisons du Monde	FR	EUR	61	1.307	0,01
Moneysupermarket.com Group	GB	GBP	268	1.268	0,01
Aristocrat Leisure	AU	AUD	68	1.240	0,01
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.243	1.217	0,01
Lotto24	DE	EUR	79	1.197	0,01
Astra International	ID	IDR	2.233	1.196	0,01
Marui Group	JP	JPY	58	1.182	0,01
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	958	1.175	0,01
Boozt	SE	SEK	135	1.132	0,01
CTS Eventim	DE	EUR	21	1.074	0,01
Autoliv	SE	SEK	13	1.074	0,01
HelloFresh	DE	EUR	106	1.072	0,01
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	39	1.015	0,01
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	914	980	0,00
Technogym	IT	EUR	78	958	0,00
Delta Merlyn Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	901	929	0,00
Farfetch	GB	USD	37	916	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	837	894	0,00
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	59	881	0,00
Volkswagen Int'l Finance 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	791	869	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	322	864	0,00
Next	GB	GBP	11	860	0,00
Westwing Group	DE	EUR	61	855	0,00
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	839	847	0,00
Gym Group	GB	GBP	266	798	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	2.691	764	0,00
Koito Manufacturing	JP	JPY	12	745	0,00
SJM Holdings	HK	HKD	616	741	0,00
El Group	GB	GBP	264	733	0,00
Shangri-La Asia	HK	HKD	515	728	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	503	723	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	18	716	0,00
Technicolor	FR	EUR	596	713	0,00
ASOS	GB	GBP	14	694	0,00
Naspers	ZA	ZAR	3	689	0,00
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	778	669	0,00
Nojima	JP	JPY	39	665	0,00
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	687	665	0,00
IPSO	FR	EUR	23	653	0,00
Spotify Technology	SE	USD	5	643	0,00
Bygghemma Group First	SE	SEK	147	622	0,00
Schibsted (B)	NO	NOK	25	590	0,00
Lovisa Holdings	AU	AUD	83	589	0,00
CyberAgent	JP	JPY	14	576	0,00
Bovis Homes Group	GB	GBP	38	556	0,00
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	40	534	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
On the Beach Group	GB	GBP	89	534	0,00
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	104	522	0,00
Genting (Singapore)	SG	SGD	707	511	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	61	504	0,00
Premier Investments	AU	AUD	42	501	0,00
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	602	482	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	27	480	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	433	475	0,00
Technonic Industries	HK	HKD	62	449	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	17	449	0,00
Renault	FR	EUR	6	424	0,00
Angling Direct	GB	GBP	407	422	0,00
China International Travel Service	CN	CNY	36	419	0,00
HIS	JP	JPY	13	398	0,00
XXL	NO	NOK	128	389	0,00
Ted Baker	GB	GBP	18	380	0,00
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	3.229	375	0,00
Ichihoh Industries	JP	JPY	59	366	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	42	356	0,00
Oriental Land	JP	JPY	3	354	0,00
SRP Groupe	FR	EUR	112	353	0,00
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	175	350	0,00
TomTom	NL	EUR	39	334	0,00
JD.com 3,125% 29.04.2021	KY	USD	331	329	0,00
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	167	326	0,00
Surya Citra Media	ID	IDR	2.371	310	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	72	291	0,00
News	US	AUD	22	276	0,00
Wynn Macau	CN	HKD	96	274	0,00
Kohnan Shoji	JP	JPY	12	273	0,00
PWR Holdings	AU	AUD	94	260	0,00
IVE Group	AU	AUD	168	258	0,00
Nick Scali	AU	AUD	58	257	0,00
Gourmet Master	TW	TWD	40	256	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	2.290	253	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	71	248	0,00
Sea ADR	SG	USD	10	245	0,00
HT&E	AU	AUD	199	242	0,00
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	435	240	0,00
Denso	JP	JPY	5	239	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	31	238	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	15	233	0,00
TV Asahi	JP	JPY	13	223	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	2.072	219	0,00
Pressance	JP	JPY	15	187	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	389	168	0,00
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	118	164	0,00
Li Ning	CN	HKD	89	162	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	532	162	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	560	160	0,00
Piolax	JP	JPY	8	159	0,00
LeoVegas	SE	SEK	55	149	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	11	147	0,00
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	420	142	0,00
Suning.com	CN	CNY	76	141	0,00
Alibaba Group Holding 3,40% 06.12.2027	KY	USD	143	140	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	13	132	0,00
MercadoLibre	AR	USD	1	132	0,00
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	432	127	0,00
Jumbo	GR	EUR	7	123	0,00
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	523	120	0,00
Bridgestone	JP	JPY	3	110	0,00
SACI Falabella	CL	CLP	14	103	0,00
China Dongxiang Group	CN	HKD	697	103	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	202	93	0,00
China Literature	CN	HKD	20	92	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	3	88	0,00
Spur	ZA	ZAR	53	84	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	1.040	83	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	3	79	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	265	78	0,00
Straco	SG	SGD	130	77	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	192	70	0,00
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	TR	TRY	9	60	0,00
Capcom	JP	JPY	3	60	0,00
Honma Golf	JP	HKD	59	59	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	7	54	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	29	53	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	7	52	0,00
Detsky Mir	RU	USD	36	49	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	50	48	0,00
iQIYI ADR	CN	USD	2	47	0,00
Vivo Energy	GB	GBP	28	47	0,00
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	11	43	0,00
City Lodge Hotels	ZA	ZAR	5	43	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	10	42	0,00
Adastria	JP	JPY	2	39	0,00
Kia Motors 3,25% 21.04.2026 Reg S	KR	USD	33	32	0,00
Tewoo Group Finance No 3 4,625% 06.04.2020	VG	USD	36	26	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	14	26	0,00
Tewoo Group Finance No 3 5,50% 06.04.2022	VG	USD	36	25	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	3	24	0,00
Alibaba Group Holding 3,125% 28.11.2021	KY	USD	22	22	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	79	16	0,00
ZOZO	JP	JPY	1	15	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	1	5	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Fuji	JP	JPY	1	5	0,00
				590.345	2,92

Basiskonsumgüter

Colgate-Palmolive	US	USD	278	20.064	0,10
Altria Group 2,20% 15.06.2027	US	EUR	15.431	17.840	0,09
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	11.529	13.198	0,07
Walmart	US	USD	128	13.031	0,06
AB InBEV Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	11.147	12.682	0,06
Heineken	NL	EUR	105	11.289	0,06
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	10.199	10.435	0,05
British American Tobacco	GB	GBP	259	10.083	0,05
PepsiCo	US	USD	74	9.488	0,05
Archer-Daniels-Midland	US	USD	191	8.441	0,04
Monster Beverage	US	USD	139	8.292	0,04
Beiersdorf	DE	EUR	69	7.528	0,04
Imperial Brands	GB	GBP	228	7.251	0,04
Reynolds American 3,25% 01.11.2022	US	USD	5.794	5.753	0,03
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	4.951	5.507	0,03
Sprouts Farmers Market	US	USD	234	5.011	0,02
Bunge	US	USD	96	4.933	0,02
Kose	JP	JPY	25	4.590	0,02
Kroger	US	USD	177	4.532	0,02
Walgreens Boots Alliance	US	USD	71	3.799	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	25	3.597	0,02
Diageo	GB	GBP	84	3.537	0,02
China Mengniu Dairy	HK	HKD	892	3.281	0,02
Nestle	CH	CHF	33	3.171	0,02
Unilever	GB	EUR	51	3.090	0,02
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	2.429	2.407	0,01
Associated British Foods	GB	GBP	68	2.269	0,01
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	2.060	2.105	0,01
Reynolds American 6,875% 01.05.2020	US	USD	1.999	2.071	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	164	1.976	0,01
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	1.952	1.905	0,01
Swedish Match	SE	SEK	39	1.879	0,01
Woolworths Group	AU	AUD	79	1.767	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	629	1.491	0,01
Coles Group	AU	AUD	160	1.422	0,01
Kao	JP	JPY	15	1.129	0,01
Thai Beverage	TH	SGD	1.520	936	0,00
Gudang Garam	ID	IDR	149	883	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	178	819	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	20	799	0,00
President Chain Store	TW	TWD	85	790	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	191	790	0,00
Kotobuki Spirits	JP	JPY	17	771	0,00
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	7	718	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	771	704	0,00
Bakkavor Group	GB	GBP	407	687	0,00
Sakata Seed	JP	JPY	21	676	0,00
WH Group	HK	HKD	566	667	0,00
Sun Art Retail Group	HK	HKD	764	666	0,00
SiS Science in Sport	GB	GBP	972	652	0,00
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	7	652	0,00
First Resources	SG	SGD	453	608	0,00
Coca-Cola European Partners	GB	USD	11	587	0,00
Tsuruha Holdings	JP	JPY	6	529	0,00
L'Oreal	FR	EUR	2	520	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	65	456	0,00
Unilever	GB	GBP	7	425	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	741	389	0,00
Hengan International Group	CN	HKD	41	361	0,00
Sheng Siong	SG	SGD	471	356	0,00
Hanjaya Mandala Sampoerna	ID	IDR	1.438	354	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	190	312	0,00
Japfa	SG	SGD	636	298	0,00
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	137	296	0,00
Charoen Pokphand (Indonesia)	ID	IDR	782	290	0,00
AmBev ADR	BR	USD	55	255	0,00
Henkel	DE	EUR	3	245	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	18	239	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	51	232	0,00
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	689	222	0,00
Unilever Indonesia	ID	IDR	68	217	0,00
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	2.832	204	0,00
Springland International Holdings	CN	HKD	823	173	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	9	159	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	27	126	0,00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	1.312	118	0,00
Fraser and Neave	SG	SGD	77	101	0,00
Clover Industries	ZA	ZAR	56	90	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	190	80	0,00
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	15	67	0,00
Angel Yeast (B)	CN	CNY	10	41	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	388	20	0,00
				240.224	1,19

Gesundheitswesen

Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	32.075	31.680	0,16
Abbott Laboratories	US	USD	288	22.768	0,11
Aetna 2,80% 15.06.2023	US	USD	20.835	20.468	0,10
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	151	20.203	0,10
HCA 6,50% 15.02.2020	US	USD	19.529	20.060	0,10
Johnson & Johnson	US	USD	112	15.793	0,08
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	15.492	15.041	0,07
Sanofi	FR	EUR	172	14.891	0,07

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
UnitedHealth Group	US	USD	60	13.946	0,07
Baxter International	US	USD	172	13.076	0,06
Becton Dickinson 3,30% 01.03.2023	US	USD	13.036	12.943	0,06
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	10.684	10.953	0,05
Merck	US	USD	139	10.817	0,05
Horizon Pharma	US	USD	384	9.985	0,05
AmerisourceBergen	US	USD	127	9.397	0,05
Danaher	US	USD	70	9.261	0,05
Fresenius Medical Care	DE	EUR	104	8.770	0,04
Takeda Pharmaceutical 3,00% 21.11.2030 Reg S	JP	EUR	6.514	8.194	0,04
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	59	7.635	0,04
CVS Health	US	USD	141	7.620	0,04
PRA Health Sciences	US	USD	77	7.454	0,04
Roche Holding	CH	CHF	26	6.967	0,03
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	6.586	6.745	0,03
Novo Nordisk	DK	DKK	136	6.646	0,03
Cigna 4,50% 15.03.2021	US	USD	5.859	6.007	0,03
Gilead Sciences	US	USD	92	5.901	0,03
Express Scripts Holding 3,00% 15.07.2023	US	USD	5.859	5.805	0,03
Aetna 4,75% 15.03.2044	US	USD	5.859	5.732	0,03
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	5.859	5.711	0,03
Lonza Group	CH	CHF	18	5.674	0,03
Sonova Holding	CH	CHF	28	5.576	0,03
Spark Therapeutics	US	USD	52	5.561	0,03
Heron Therapeutics	US	USD	248	5.462	0,03
Mylan	US	USD	174	4.710	0,02
Universal Health Services	US	USD	37	4.665	0,02
Wright Medical Group	NL	USD	158	4.650	0,02
Grifols ADR	ES	USD	231	4.403	0,02
Qiagen	NL	EUR	111	4.284	0,02
Cigna	US	USD	24	3.793	0,02
CSL	AU	AUD	26	3.671	0,02
Nippon Shinyaku	JP	JPY	49	3.365	0,02
Anthem	US	USD	13	3.321	0,02
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	3.608	3.273	0,02
Incyte	US	USD	41	3.195	0,02
Avanos Medical	US	USD	76	3.177	0,02
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	37	3.107	0,02
Boston Scientific	US	USD	83	3.073	0,02
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	186	2.833	0,01
Eurofins Scientific	LU	EUR	5	2.504	0,01
Coloplast	DK	DKK	23	2.454	0,01
Humana	US	USD	10	2.443	0,01
Coherus Biosciences	US	USD	144	2.283	0,01
Roche Holding (B)	CH	CHF	8	2.139	0,01
ResMed	US	AUD	172	1.776	0,01
AstraZeneca	GB	GBP	21	1.549	0,01
Nihon Kohden	JP	JPY	50	1.441	0,01
Olympus	JP	JPY	123	1.384	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	67	1.301	0,01
Hoya	JP	JPY	18	1.289	0,01
Sysmex	JP	JPY	22	1.283	0,01
Bayer 3,75% VRN 01.07.2074	DE	EUR	1.054	1.207	0,01
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	1.405	1.192	0,01
Koninklijke Philips	NL	EUR	27	1.152	0,01
Convatec Group	GB	GBP	636	1.149	0,01
Daiichi Sankyo	JP	JPY	23	1.125	0,01
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	32	1.117	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	108	1.080	0,01
Nexus	DE	EUR	37	1.054	0,01
Ovctek China	CN	CNY	117	1.003	0,00
Innovent Biologics	CN	HKD	312	994	0,00
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	93	985	0,00
Angle	GB	GBP	920	911	0,00
Bayer	DE	EUR	13	866	0,00
Evotec	DE	EUR	34	847	0,00
SSY Group	HK	HKD	827	779	0,00
Asahi Intecc	JP	JPY	15	770	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	797	763	0,00
Cochlear	AU	AUD	6	753	0,00
M3	JP	JPY	41	725	0,00
Creo Medical Group	GB	GBP	278	696	0,00
MorphoSys	DE	EUR	6	597	0,00
Ion Beam Applications	BE	EUR	33	596	0,00
Craneware	GB	GBP	17	596	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	5.474	595	0,00
Argenx ADR	NL	USD	5	582	0,00
WuXi AppTec	CN	HKD	46	563	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	55	536	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	95	528	0,00
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	4	491	0,00
LivaNova	GB	USD	7	463	0,00
Galapagos	BE	EUR	4	458	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	445	436	0,00
Kiadis Pharma	NL	EUR	38	420	0,00
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	11	413	0,00
Oxford Biomedica	GB	GBP	45	405	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	64	357	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	2.718	333	0,00
Pro Medicus	AU	AUD	23	327	0,00
Oxford Immunotec Global	GB	USD	20	323	0,00
Hansa Medical	SE	SEK	16	317	0,00
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	387	293	0,00
Oxford BioDynamics	GB	GBP	140	266	0,00
Eiken Chemical	JP	JPY	14	256	0,00
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	35	247	0,00
Oncimmune Holdings	GB	GBP	198	241	0,00
Immunomedics	US	USD	13	199	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Raffles Medical Group	SG	SGD	235	186	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	20	179	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	227	174	0,00
Avacta Group	GB	GBP	386	160	0,00
As One	JP	JPY	2	147	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	14	140	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	14	137	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	130	111	0,00
Health Management International	SG	SGD	281	110	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	29	105	0,00
Mani	JP	JPY	2	88	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	337	61	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	5	26	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	3	22	0,00
Welby	JP	JPY	1	9	0,00
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	4	8	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	1	2	0,00
				471.779	2,33

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	3.899	217.612	1,07
IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	77.702	78.161	0,39
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	58.599	58.321	0,29
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	42.337	48.328	0,24
Barclays 4,61% VRN 15.02.2023	GB	USD	46.791	47.968	0,24
Bank of Ireland Group 4,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	USD	40.402	38.874	0,19
Berkshire Hathaway	US	USD	163	35.222	0,17
Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	27.512	27.869	0,14
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	US	USD	27.138	27.622	0,14
Barclays 4,114% FRN 15.02.2023	GB	USD	26.950	26.946	0,13
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	20.090	25.641	0,13
Willis Towers Watson	GB	USD	123	22.387	0,11
RBS Group 4,269% VRN 22.03.2025	GB	USD	19.579	19.985	0,10
JPMorgan Chase	US	USD	168	19.447	0,10
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	17.679	19.182	0,09
Marsh & McLennan 3,50% 29.12.2020	US	USD	18.618	18.856	0,09
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	13.671	17.973	0,09
Wells Fargo	US	USD	339	16.437	0,08
Morgan Stanley	US	USD	335	16.154	0,08
Bank of New York Mellon	US	USD	317	15.609	0,08
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	13.577	15.298	0,08
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	30	14.475	0,07
First Republic Bank	US	USD	136	14.384	0,07
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	11.377	14.017	0,07
AXA	FR	EUR	489	12.998	0,06
Credit Agricole 2,00% 25.03.2029 EMTN	FR	EUR	10.472	11.929	0,06
Texas Capital Bancshares	US	USD	182	11.792	0,06
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	9.548	11.559	0,06
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	8.395	11.302	0,06
Marsh & McLennan 1,979% 21.03.2030	US	EUR	9.280	10.776	0,05
Travelers	US	USD	73	10.468	0,05
Marsh & McLennan 1,349% 21.09.2026	US	EUR	8.923	10.198	0,05
AIA Group	HK	HKD	990	10.080	0,05
SEI Investments	US	USD	172	9.365	0,05
Hannover Rueck	DE	EUR	61	9.109	0,04
Marsh & McLennan	US	USD	97	9.080	0,04
ASR Nederland 5,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	7.088	8.827	0,04
Prudential	GB	GBP	382	8.637	0,04
Goldman Sachs Group	US	USD	41	8.509	0,04
Marsh & McLennan 4,90% 15.03.2049	US	USD	7.128	7.868	0,04
Morgan Stanley 7,30% 13.05.2019 GMTN	US	USD	7.821	7.832	0,04
ABN Amro Bank 0,875% 15.01.2024 EMTN	NL	EUR	6.692	7.710	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	10.181	7.632	0,04
Volkswagen Bank 1,25% 10.06.2024 EMTN	DE	EUR	6.667	7.581	0,04
Northern Trust	US	USD	77	7.492	0,04
Banco de Sabadell 5,625% 06.05.2026 EMTN	ES	EUR	5.859	7.311	0,04
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	6.206	7.203	0,04
China Life Insurance (H)	CN	HKD	2.416	6.860	0,03
Amundi	FR	EUR	95	6.832	0,03
Nasdaq	US	USD	74	6.807	0,03
Lloyds Banking Group 2,907% VRN 07.11.2023	GB	USD	6.862	6.740	0,03
HSBC Holdings 6,00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	5.008	6.395	0,03
DNB	NO	NOK	327	6.263	0,03
Allianz	DE	EUR	25	6.073	0,03
S&P Global	US	USD	27	6.023	0,03
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	6.102	5.939	0,03
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	5.858	5.698	0,03
BNP Paribas	FR	EUR	107	5.697	0,03
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	4.394	5.461	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.005	5.248	0,03
Wells Fargo Bank 5,25% 01.08.2023 EMTN	US	GBP	3.391	4.962	0,02
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	4.882	4.931	0,02
ABN AMRO Group	NL	EUR	207	4.861	0,02
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	4.424	4.480	0,02
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	366	4.426	0,02
Tradeweb Markets	US	USD	108	4.405	0,02
China Construction Bank (H)	CN	HKD	4.928	4.332	0,02
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	4.247	4.326	0,02
Barclays	GB	GBP	2.012	4.306	0,02
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	4.346	4.289	0,02
St James's Place	GB	GBP	292	4.274	0,02
Societe Generale	FR	EUR	135	4.272	0,02
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	4.516	4.157	0,02
Bank OZK	US	USD	117	3.841	0,02
Deutsche Boerse	DE	EUR	29	3.805	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	15	3.726	0,02
Legal & General Group	GB	GBP	1.027	3.723	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	889	3.633	0,02
Goldman Sachs Group 6,25% 01.02.2041	US	USD	2.832	3.554	0,02
China Construction Bank 4,25% VRN 27.02.2029	CN	USD	3.500	3.553	0,02
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	3.631	3.534	0,02
London Stock Exchange Group	GB	GBP	49	3.197	0,02
AXA 3,25% VRN 28.05.2049 EMTN	FR	EUR	2.636	3.122	0,02
KKR	US	USD	127	3.119	0,02
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	61	3.084	0,02
ANZ Banking Group	AU	AUD	159	3.033	0,01
Kookmin Bank 4,50% 01.02.2029 GMTN	KR	USD	2.813	2.952	0,01
ING Groep 6,75% VRN (Perpetual)	NL	USD	2.873	2.939	0,01
Heungkuk Life Insurance 4,475% VRN 09.11.2047	KR	USD	3.048	2.878	0,01
Loews	US	USD	54	2.764	0,01
Westpac Banking	AU	AUD	139	2.693	0,01
CYBG 9,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.937	2.681	0,01
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	2.670	2.657	0,01
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	2.533	2.608	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	2.589	2.597	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	3.179	2.592	0,01
ICBCIL Finance 3,75% 05.03.2024 EMTN	HK	USD	2.491	2.508	0,01
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	2.403	2.472	0,01
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	2.441	2.459	0,01
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	2.411	2.415	0,01
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	2.850	2.345	0,01
NN Group 4,625% VRN 13.01.2048 EMTN	NL	EUR	1.845	2.326	0,01
Intesa Sanpaolo 7,75% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.838	2.321	0,01
Sampo	FI	EUR	50	2.272	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	1.194	2.243	0,01
Rizal Commercial Banking 4,125% 16.03.2023 EMTN	PH	USD	2.204	2.237	0,01
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	2.070	2.222	0,01
United Overseas Bank 3,875% VRN (Perpetual) EMTN	SG	USD	2.276	2.213	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	2.290	2.194	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	1.071	2.165	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	23	2.161	0,01
Argentum Netherlands 3,50% VRN 01.10.2046 EMTN	NL	EUR	1.726	2.160	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	106	2.153	0,01
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	242	2.142	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	3.914	2.128	0,01
DBS Group Holdings	SG	SGD	103	2.125	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	6.859	2.107	0,01
Minejasa Capital 4,625% 10.08.2030 Reg S	NL	USD	2.155	2.095	0,01
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	2.075	2.089	0,01
UBS Group 6,875% VRN (Perpetual)	CH	USD	1.977	2.047	0,01
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	2.136	2.039	0,01
CITIC Securities (H)	CN	HKD	910	1.962	0,01
Aviva 6,125% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.357	1.915	0,01
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Perpetual) EMTN	AU	USD	1.963	1.889	0,01
Zurich Insurance Group	CH	CHF	6	1.838	0,01
Barclays 7,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1.331	1.832	0,01
HSBC Holdings	GB	GBP	206	1.793	0,01
UniCredit 6,75% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	1.581	1.770	0,01
ANZ 6,75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	1.629	1.767	0,01
Nordea Bank	FI	SEK	223	1.755	0,01
Marsh & McLennan 2,35% 10.09.2019	US	USD	1.758	1.755	0,01
Banca Generali	IT	EUR	61	1.731	0,01
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	2.110	1.728	0,01
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	5.273	1.716	0,01
RBS Group 7,648% VRN (Perpetual)	GB	USD	1.318	1.675	0,01
Zurich Finance UK 6,625% VRN (Perpetual) EMTN	GB	GBP	1.133	1.647	0,01
Fukoku Mutual Life Ins. 5,00% VRN (Perpetual)	JP	USD	1.581	1.625	0,01
Julius Baer Group	CH	CHF	33	1.595	0,01
UBS Group	CH	CHF	118	1.587	0,01
UniCredit 7,50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1.344	1.585	0,01
ICB China 4,875% 21.09.2025 Reg S	CN	USD	1.469	1.554	0,01
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	27	1.549	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.045	1.540	0,01
XLIT 3,25% VRN 29.06.2047	KY	EUR	1.291	1.532	0,01
United Overseas Bank 3,75% VRN 15.04.2029 Reg S	SG	USD	1.491	1.509	0,01
Investec Bank 9,625% 17.02.2022 EMTN	GB	GBP	962	1.482	0,01
Assicurazioni Generali 6,416% VRN (Perpetual)	IT	GBP	1.054	1.444	0,01
National Australia Bank	AU	AUD	80	1.418	0,01
Danske Bank 7,00% VRN (Perpetual)	DK	USD	1.423	1.377	0,01
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	1.340	1.362	0,01
IG Group Holdings	GB	GBP	201	1.335	0,01
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	1.319	1.326	0,01
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	84.118	1.323	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	25	1.293	0,01
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	1.281	1.275	0,01
CTBC Financial Holding	TW	TWD	1.841	1.258	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	255	1.255	0,01
Phoenix Group Holdings 4,375% 24.01.2029 EMTN	GB	EUR	1.107	1.245	0,01
UniCredit Bank Luxembourg 8,125% VRN (Perpetual)	LU	EUR	1.054	1.234	0,01
Siam Commercial Bank 4,40% 11.02.2029 GMTN	TH	USD	1.177	1.232	0,01
Swedbank	SE	SEK	76	1.230	0,01
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	1.220	1.228	0,01
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	24	1.195	0,01
VZ Holding	CH	CHF	5	1.193	0,01
Beazley	GB	GBP	159	1.192	0,01
ABN Amro Bank 4,75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.054	1.184	0,01
Tokyo Century	JP	JPY	26	1.178	0,01
Shinhan Bank 4,00% 23.04.2029 Reg S	KR	USD	1.174	1.171	0,01
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.251	1.168	0,01
Siam Commercial Bank 3,90% 11.02.2024 GMTN	TH	USD	1.133	1.160	0,01
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	1.098	1.147	0,01
ORIX	JP	JPY	81	1.145	0,01
BNP Paribas 7,375% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	1.054	1.141	0,01
Aruhi	JP	JPY	64	1.139	0,01
Towngas 4,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	1.102	1.132	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Cerved Group	IT	EUR	116	1.132	0,01
KBC Group 4,25% VRN (Perpetual)	BE	EUR	1.054	1.127	0,01
Huarong Finance 2017 4,75% 27.04.2027	VG	USD	1.102	1.127	0,01
Lloyds Banking Group 7,625% VRN (Perpetual)	GB	GBP	791	1.116	0,01
Santander UK Group Hldgs 7,375% VRN (Perpetual)	GB	GBP	791	1.098	0,01
Allianz 2,241% VRN 07.07.2045	DE	EUR	922	1.082	0,01
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	2.339	1.078	0,01
Barclays 7,875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	764	1.075	0,01
Sony Financial Holdings	JP	JPY	52	1.072	0,01
Zenkoku Hoshio	JP	JPY	30	1.040	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	416	998	0,00
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	976	996	0,00
Shinhan Financial Group 5,875% VRN (Perpetual)	KR	USD	942	989	0,00
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	1.703	954	0,00
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	1.026	936	0,00
RBS Group	GB	GBP	293	916	0,00
Society of Lloyd's 4,75% 30.10.2024	GB	GBP	646	914	0,00
Bankia 6,375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	791	903	0,00
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	103	884	0,00
Banco de Sabadell 6,50% VRN (Perpetual)	ES	EUR	791	874	0,00
Admiral Group	GB	GBP	29	847	0,00
Dah SING Bank 5,00% VRN 15.01.2029 EMTN	HK	USD	802	833	0,00
Shanghai Commercial Bank 5,00% VRN 17.01.2029	HK	USD	780	811	0,00
Allianz 3,099% VRN 06.07.2047	DE	EUR	659	811	0,00
Credit Suisse Group 6,25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	791	809	0,00
Swedbank 6,00% VRN (Perpetual)	SE	USD	791	777	0,00
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	1.147	774	0,00
UniCredit	IT	EUR	55	763	0,00
AJ Bell	GB	GBP	139	734	0,00
Yunnan Eng. Investment Overseas 6,25% 29.11.2021	VG	USD	708	725	0,00
Argentum Netherlands 5,125% VRN 01.06.2048	NL	USD	712	725	0,00
Rabobank 6,91% VRN (Perpetual)	NL	GBP	395	723	0,00
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	659	707	0,00
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	672	706	0,00
Bank of Ireland Group 3,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	GBP	527	681	0,00
Sanne Group	GB	GBP	82	673	0,00
Arix Bioscience	GB	GBP	323	652	0,00
Lloyds Banking Group 6,375% VRN (Perpetual)	GB	EUR	527	618	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	425	614	0,00
Danske Bank 5,875% VRN (Perpetual) EMTN	DK	EUR	527	612	0,00
Credit Agricole 8,125% VRN (Perpetual) Reg S	FR	USD	527	602	0,00
Credit Agricole 8,125% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	527	602	0,00
RHB Bank 3,766% 19.02.2024 EMTN	MY	USD	592	601	0,00
Hang Seng Bank	HK	HKD	22	587	0,00
Schroders	GB	GBP	18	553	0,00
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	120	535	0,00
Prudential 5,625% VRN 20.10.2051	GB	GBP	382	533	0,00
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	15	503	0,00
Sberbank of Russia	RU	USD	136	474	0,00
Argentum Netherlands 4,625% VRN (Perpetual)	NL	USD	422	412	0,00
Dai-ichi Life Insur. 4,00% VRN (Perpetual) Reg S	JP	USD	417	407	0,00
HDFC Bank 8,10% 22.03.2025	IN	INR	28.568	402	0,00
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	2.127	370	0,00
Development Bank of Kaza. 8,95% 04.05.2023 Reg S	KZ	KZT	139.988	366	0,00
Channel Link Enterprises Fin. 2,706% VRN 30.06.2050	GB	EUR	316	364	0,00
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	477	358	0,00
Credicorp	PE	USD	1	351	0,00
Absa Group	ZA	ZAR	30	347	0,00
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	123	332	0,00
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	1.241	330	0,00
Argentum Netherlands 5,625% VRN 15.08.2052	NL	USD	264	274	0,00
JPM (Indonesia) CLN 7,00% 19.05.2027 EMTN	ID	IDR	3.946.538	266	0,00
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	86	259	0,00
Rabobank 4,625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	211	249	0,00
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	17	248	0,00
Fukoku Mutual Life Ins. 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	211	229	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	4.641	219	0,00
China Cinda 4,75% 21.02.2029 EMTN	VG	USD	207	215	0,00
Discovery	ZA	ZAR	20	205	0,00
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20.03.2029	VG	USD	196	198	0,00
Great Eastern Holdings	SG	SGD	10	183	0,00
Joy Treasure Assets Holdings 3,875% 20.03.2024	VG	USD	171	173	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	54	164	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	52	160	0,00
Schroders	GB	GBP	3	133	0,00
Zenith Bank	NG	NGN	2.100	124	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	122	118	0,00
Qinghai Provincial Investment 7,875% 22.03.2021	CN	USD	110	97	0,00
Banca Transilvania	RO	RON	167	87	0,00
Union Bank of the Phil. 3,369% 29.11.2022 EMTN	PH	USD	85	86	0,00
Union National Bank	AE	AED	51	82	0,00
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	204	82	0,00
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	220	73	0,00
Banco Bradesco ADR	BR	USD	8	64	0,00
China Life Insurance 4,00% VRN 03.07.2075	CN	USD	55	55	0,00
Banco Macro ADR	AR	USD	1	55	0,00
Rongshi International Finance 2,875% 04.05.2022	VG	USD	50	49	0,00
JSE	ZA	ZAR	5	48	0,00
Old Mutual	ZA	ZAR	29	46	0,00
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026 Reg S	KR	USD	44	44	0,00
Daegu Bank 3,75% 13.08.2023	KR	USD	41	42	0,00
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	383	35	0,00
Moscow Exchange MICEX-RTS	RU	USD	24	34	0,00
Grupo Financiero Galicia ADR	AR	USD	2	34	0,00
Malayan Banking 3,905% VRN 29.10.2026	MY	USD	33	33	0,00
Nanjing Yangzi State 4,50% 05.12.2027	CN	USD	33	30	0,00
United Bank for Africa	NG	NGN	1.278	24	0,00
Oversea-Chinese Banking 4,25% 19.06.2024 Reg S	SG	USD	22	23	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
United Overseas Bank 2,88% VRN 08.03.2027 EMTN	SG	USD	22	22	0,00
Shanghai Commercial Bank 3,75% VRN 29.11.2027	HK	USD	22	22	0,00
ICBCIL Finance 2,375% 19.05.2019 Reg S	HK	USD	22	22	0,00
DBS Group Holdings 3,60% VRN (Perpetual) GMTN	SG	USD	22	22	0,00
Chouzhou International Investment 4,00% 05.12.2020	VG	USD	22	22	0,00
Nanjing Yangzi State 3,625% 05.12.2022	CN	USD	22	21	0,00
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	219	20	0,00
Intercorp Financial Services	PE	USD	1	19	0,00
BDO Unibank 2,95% 06.03.2023 EMTN	PH	USD	19	19	0,00
				1.464.981	7,24

Grundeigentum

SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	18.206	20.633	0,10
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	13.685	15.822	0,08
Equinix REIT	US	USD	33	14.966	0,07
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	12.810	14.460	0,07
American Tower REIT	US	USD	51	9.927	0,05
Vonovia	DE	EUR	171	8.501	0,04
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	5.246	5.414	0,03
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	5.114	4.451	0,02
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09.11.2027 EMTN	HK	USD	4.483	4.373	0,02
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	3.772	3.876	0,02
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	3.775	3.826	0,02
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	3.583	3.723	0,02
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	3.509	3.447	0,02
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	3.366	3.438	0,02
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	3.241	3.435	0,02
CyrusOne REIT	US	USD	61	3.419	0,02
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	3.140	3.357	0,02
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	3.051	3.245	0,02
Longfor Group Holdings 4,50% 16.01.2028	KY	USD	3.282	3.239	0,02
CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	2.899	3.050	0,02
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	3.051	2.994	0,01
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	2.833	2.993	0,01
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	3.356	2.946	0,01
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	3.051	2.893	0,01
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	2.822	2.886	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	2.755	2.860	0,01
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	2.786	2.820	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	752	2.809	0,01
China Resources Land	HK	HKD	631	2.737	0,01
Goodman Group REIT	AU	AUD	292	2.710	0,01
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	2.878	2.635	0,01
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	2.463	2.554	0,01
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	2.441	2.509	0,01
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	2.441	2.499	0,01
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	2.441	2.439	0,01
GLP Pte 3,875% 04.06.2025 EMTN	SG	USD	2.502	2.426	0,01
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	2.324	2.407	0,01
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	2.231	2.298	0,01
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	2.594	2.209	0,01
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	2.380	2.205	0,01
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	2.441	2.192	0,01
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	2.136	2.192	0,01
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	2.212	2.177	0,01
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	2.227	2.154	0,01
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	2.063	2.149	0,01
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	275	2.100	0,01
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	2.008	2.054	0,01
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	2.075	2.041	0,01
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	2.233	2.036	0,01
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	1.907	1.911	0,01
Link REIT	HK	HKD	162	1.891	0,01
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	1.831	1.884	0,01
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	1.941	1.867	0,01
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	1.907	1.864	0,01
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	1.892	1.857	0,01
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	1.815	1.854	0,01
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	1.819	1.853	0,01
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	1.831	1.796	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	1.671	1.734	0,01
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	1.709	1.702	0,01
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	1.630	1.681	0,01
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	1.554	1.653	0,01
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	1.587	1.616	0,01
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	1.571	1.604	0,01
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.587	1.544	0,01
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	1.517	1.520	0,01
CMT MTN 3,60% 04.04.2029 EMTN	SG	USD	1.427	1.417	0,01
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	1.343	1.395	0,01
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	1.373	1.392	0,01
Aroundtown	LU	EUR	167	1.353	0,01
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	1.268	1.333	0,01
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	1.465	1.327	0,01
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	1.276	1.297	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	1.209	1.255	0,01
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	1.648	1.240	0,01
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	1.343	1.235	0,01
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	1.203	1.230	0,01
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	1.251	1.224	0,01
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	1.281	1.219	0,01
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	1.171	1.218	0,01
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	1.204	1.190	0,01
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	1.190	1.190	0,01
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	1.145	1.171	0,01
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	1.147	1.168	0,01
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	1.220	1.164	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	1.098	1.136	0,01
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	1.059	1.120	0,01
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	1.098	1.077	0,01
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	1.026	1.057	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	38	1.049	0,01
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	992	1.045	0,01
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	1.009	1.020	0,01
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	976	1.013	0,01
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	962	1.006	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	136	946	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	915	943	0,00
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	976	921	0,00
China Resources Land 4,125% 26.02.2029 EMTN	KY	USD	893	908	0,00
Franshion Brilliant 4,00% VRN (Perpetual)	VG	USD	929	891	0,00
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	885	855	0,00
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	851	847	0,00
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	844	845	0,00
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	809	838	0,00
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	776	824	0,00
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	SG	SGD	367	809	0,00
Poly Real Estate Finance 3,875% 25.03.2024	VG	USD	807	803	0,00
ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	685	794	0,00
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	793	764	0,00
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	748	757	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	14.294	719	0,00
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	763	703	0,00
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	610	656	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	610	629	0,00
Grand City Properties 3,75% VRN (Perpetual)	LU	EUR	527	624	0,00
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	610	623	0,00
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	610	600	0,00
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	549	572	0,00
Mapletree Commercial Trust REIT	SG	SGD	378	536	0,00
Relo Group	JP	JPY	19	515	0,00
China Vanke (H)	CN	HKD	133	515	0,00
UOL Group	SG	SGD	87	485	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	463	476	0,00
China Resources Land 3,75% 26.08.2024 EMTN	KY	USD	446	454	0,00
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	488	454	0,00
CapitaLand	SG	SGD	163	422	0,00
CK Asset Holdings	HK	HKD	50	402	0,00
City Developments	SG	SGD	54	357	0,00
CapitaLand Mall Trust REIT	SG	SGD	175	311	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	292	306	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	186	281	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	252	272	0,00
Cromwell European REIT	SG	EUR	478	263	0,00
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	275	259	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	244	245	0,00
Bumi Serpong Damai	ID	IDR	2.335	235	0,00
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	10.723	223	0,00
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	293	219	0,00
Daibiru	JP	JPY	24	216	0,00
APAC Realty	SG	SGD	339	156	0,00
Propnex	SG	SGD	356	146	0,00
UBM Development	AT	EUR	3	129	0,00
New Metro Global 6,75% 26.01.2020	VG	USD	124	125	0,00
Shenzhen Investment	HK	HKD	287	114	0,00
China Evergrande Group 7,00% 23.03.2020	KY	USD	110	111	0,00
China Aoyuan Group 6,35% 11.01.2020	KY	USD	110	111	0,00
CFLD Cayman Investment 9,00% 31.07.2021	KY	USD	105	109	0,00
Intu Debenture 5,562% 31.12.2027	GB	GBP	28	37	0,00
Longfor Group Holdings 3,90% 16.04.2023	KY	USD	30	30	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	6	30	0,00
Huzhou City Inv. Dev. Group 4,875% 20.12.2020	CN	USD	25	25	0,00
Swire Properties MTN Fin. 3,50% 10.01.2028 EMTN	HK	USD	22	22	0,00
				298.360	1,47

Staatsanleihen

US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	872.967	881.407	4,35
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	271.041	294.312	1,45
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	133.784	150.812	0,74
US Treasury 2,25% 31.10.2024	US	USD	144.123	143.605	0,71
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	100.128	99.639	0,49
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	56.211	65.814	0,33
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	50.195	58.728	0,29
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	43.969	48.690	0,24
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	40.338	47.066	0,23
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	38.986	44.574	0,22
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	38.799	39.931	0,20
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	32.515	38.166	0,19
Norway 2,00% 26.04.2028	NO	NOK	303.372	36.035	0,18
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	29.637	33.343	0,16
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	25.062	29.035	0,14
UK Treasury 2,00% 07.09.2025	GB	GBP	20.701	28.746	0,14
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	21.814	22.324	0,11
Norway 1,75% 13.03.2025	NO	NOK	157.040	18.406	0,09
UK Treasury 1,625% 22.10.2028	GB	GBP	13.563	18.372	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	17.742	18.193	0,09
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	13.903	18.041	0,09
Japan 0,80% 20.12.2047	JP	JPY	1.713.160	16.477	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	16.002	16.450	0,08
Germany 0,50% 15.02.2025	DE	EUR	13.919	16.385	0,08
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	13.923	15.963	0,08
Norway 1,75% 17.02.2027	NO	NOK	130.628	15.239	0,08
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	225.391.023	15.164	0,07
Korea 2,625% 10.06.2028	KR	KRW	15.743.864	14.236	0,07

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	13.855	13.900	0,07
Japan 0,10% 20.03.2028	JP	JPY	1.466.894	13.410	0,07
Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	259.386	13.136	0,06
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	423.606	13.072	0,06
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	12.586	12.487	0,06
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	9.587	12.443	0,06
Australia 1,75% 21.11.2020	AU	AUD	17.489	12.385	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	10.207	12.224	0,06
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	11.354	11.348	0,06
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	8.326	10.608	0,05
Mexico 8,00% 07.12.2023	MX	MXN	194.602	10.269	0,05
Korea 2,25% 10.06.2025	KR	KRW	10.707.252	9.428	0,05
Israel 2,25% 28.09.2028	IL	ILS	30.634	8.808	0,04
Brazil 10,00% 01.01.2027	BR	BRL	31.639	8.518	0,04
Spain 1,85% 30.07.2035	ES	EUR	7.138	8.253	0,04
Peru 6,15% 12.08.2032	PE	PEN	25.738	8.209	0,04
Poland 2,50% 25.07.2027	PL	PLN	31.387	7.998	0,04
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	10.108	7.635	0,04
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	96.673.485	7.145	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	6.511	6.649	0,03
UK Treasury 1,25% 22.07.2027	GB	GBP	4.818	6.363	0,03
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	4.329	5.567	0,03
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	4.163	5.203	0,03
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	4.163	4.985	0,02
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	72.704.600	4.693	0,02
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	141.202	4.587	0,02
Korea 1,375% 10.09.2021	KR	KRW	4.996.718	4.253	0,02
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	4.055	4.135	0,02
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	2.947	3.943	0,02
Perusahaan Penerbit 4,45% 20.02.2029 Reg S	ID	USD	3.615	3.737	0,02
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	47.558.333	3.499	0,02
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	48.840.821	3.460	0,02
Korea 2,375% 10.12.2028	KR	KRW	3.816.719	3.430	0,02
Czech Republic 2,75% 23.07.2029	CZ	CZK	71.563	3.358	0,02
Chile 5,00% 01.03.2035	CL	CLP	2.059.020	3.323	0,02
Philippines 10,625% 16.03.2025	PH	USD	2.204	3.133	0,02
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	2.498	3.094	0,02
Chile 3,00% 01.05.2028	CL	CLP	63	2.964	0,01
UK Treasury 1,50% 22.07.2047	GB	GBP	2.320	2.895	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	16.652	2.872	0,01
Thailand 1,25% 12.03.2028	TH	THB	86.378	2.657	0,01
Brazil 10,00% 01.01.2025	BR	BRL	8.788	2.366	0,01
Germany 0,25% 15.08.2028	DE	EUR	2.022	2.326	0,01
Dominican Republic Bond 15,95% 04.06.2021 Reg S	DO	DOP	98.230	2.204	0,01
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	62.775	2.158	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	1.990	2.095	0,01
Peru 5,94% 12.02.2029	PE	PEN	6.566	2.086	0,01
Romania 5,80% 26.07.2027	RO	RON	8.251	2.073	0,01
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	2.498	2.072	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	14.154	1.821	0,01
Indonesia 8,25% 15.05.2029	ID	IDR	24.733.346	1.798	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	1.748	1.794	0,01
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	7.533	1.794	0,01
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	1.428	1.633	0,01
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	1.149	1.602	0,01
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	1.124	1.392	0,01
Thailand 2,875% 17.12.2028	TH	THB	33.067	1.074	0,01
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	1.015	1.047	0,01
Chile 4,50% 01.03.2026	CL	CLP	564.975	863	0,00
Germany 0,50%15.02.2028	DE	EUR	514	606	0,00
Singapore 2,625% 01.05.2028	SG	SGD	761	600	0,00
Indonesia 8,25% 15.05.2036	ID	IDR	7.945.807	559	0,00
Singapore 1,75% 01.02.2023	SG	SGD	761	555	0,00
Indonesia 7,00% 15.05.2022	ID	IDR	7.295.208	514	0,00
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	258	435	0,00
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	25.110	416	0,00
Dominican Republic Bond 10,40% 10.05.2019 Reg S	DO	DOP	19.862	393	0,00
Indonesia 6,125% 15.05.2028	ID	IDR	4.408.914	279	0,00
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	92	185	0,00
Indonesia 5,875% 15.01.2024 Reg S	ID	USD	110	122	0,00
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	42	67	0,00
Sri Lanka 6,85% 14.03.2024 Reg S	LK	USD	34	34	0,00
			2.572.172	12,70	

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	313	849	0,00
Syncona	GB	GBP	254	846	0,00
KRM22	GB	GBP	62	66	0,00
			1.761	0,01	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	7	122.779	0,61
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3	49.941	0,25
			172.720	0,85	

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	56	273	0,00
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	102	231	0,00
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	19	111	0,00
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	51	95	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	13	90	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	48	70	0,00
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	11	62	0,00
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	7	59	0,00
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	63	57	0,00
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	11	42	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	7	28	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	7	21	0,00
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	1	5	0,00
			1.144	0,01	

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	479	35.193	0,17
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	13.923	17.178	0,08
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	8.498	11.035	0,05
Verizon Communications	US	USD	190	10.920	0,05
Zayo Group Holdings	US	USD	345	10.743	0,05
China Mobile	HK	HKD	1.016	9.706	0,05
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	8.680	9.527	0,05
China Unicom	HK	HKD	2.600	3.078	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	20	2.118	0,01
Bharti Airtel 4,375% 10.06.2025 Reg S	IN	USD	2.034	2.024	0,01
Telefonica Europe 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.766	1.951	0,01
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	2.311	1.936	0,01
Vodafone Group	GB	GBP	1.045	1.934	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	6.976	1.857	0,01
Bharti Airtel Int'l 5,35% 20.05.2024 Reg S	NL	USD	1.422	1.485	0,01
Telefonica Europe 4,375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	1.212	1.418	0,01
Vodafone Group 4,20% VRN 03.10.2078	GB	EUR	1.166	1.329	0,01
Tele2	SE	SEK	80	1.060	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	312	956	0,00
Singapore Telecommunications	SG	SGD	410	953	0,00
KPN 6,875% VRN 14.03.2073 EMTN	NL	GBP	659	891	0,00
Taiwan Mobile	TW	TWD	216	788	0,00
Orange 5,875% VRN (Perpetual)	FR	GBP	553	784	0,00
Orange 5,25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	527	686	0,00
HKBN	HK	HKD	328	586	0,00
NFON	DE	EUR	37	470	0,00
China Telecom (H)	CN	HKD	874	451	0,00
Vodafone Group 3,10% VRN 03.01.2079	GB	EUR	395	445	0,00
America Movil 6,375% VRN 06.09.2073	MX	EUR	264	349	0,00
XL Axiata	ID	IDR	1.582	324	0,00
SpeedCast International	AU	AUD	101	274	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	155	240	0,00
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	4.247	231	0,00
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	436	185	0,00
America Movil 6,45% 05.12.2022	MX	MXN	3.766	183	0,00
Safaricom	KE	KES	297	83	0,00
America Movil ADR	MX	USD	4	54	0,00
SingTel Group Treasury 2,375% 03.10.2026 EMTN	SG	USD	55	52	0,00
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026 EMTN	MY	USD	39	40	0,00
HKT Capital 3,00% 14.07.2026	VG	USD	22	21	0,00
			133.538	0,66	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Eni 4,75% 12.09.2028	IT	USD	23.936	25.044	0,12
Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	20.829	21.355	0,11
Occidental Petroleum 4,10% 01.02.2021	US	USD	7.958	8.100	0,04
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	6.667	6.973	0,03
Eni 4,15% 01.10.2020	IT	USD	6.394	6.480	0,03
Diamondback Energy 4,75% 01.11.2024	US	USD	5.859	6.005	0,03
Tesoro Logistics Finance 3,50% 01.12.2022	US	USD	3.710	3.753	0,02
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	824	825	0,00
Enagas	ES	EUR	23	666	0,00
Lukoil ADR	RU	USD	2	210	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	26	132	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	125	127	0,00
Rosneft Oil GDR	RU	USD	15	102	0,00
Vista Oil & Gas	MX	MXN	3	29	0,00
CNPC General Capital 3,40% 16.04.2023 Reg S	VG	USD	22	22	0,00
			79.823	0,39	

Versorgungsbetriebe

Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	9.906	16.604	0,08
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	4.638	4.534	0,02
Red Electrica	ES	EUR	46	961	0,00
Endesa	ES	EUR	37	921	0,00
Iberdrola	ES	EUR	93	842	0,00
AES Gener 7,125% VRN 26.03.2079 Reg S	CL	USD	507	532	0,00
			24.394	0,12	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	10.289	10.385	0,05
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	4.316	4.468	0,02
CRH	IE	EUR	133	4.465	0,02
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 144A	NL	USD	2.345	2.399	0,01
Newcastle 4,40% 29.09.2027 Reg S	AU	USD	1.436	1.335	0,01
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	1.343	1.274	0,01
Syngenta Finance 5,182% 24.04.2028 Reg S	NL	USD	1.102	1.128	0,01
Grupo Mexico	MX	MXN	141	414	0,00
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	33	348	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	23	208	0,00
PhosAgro GDR	RU	USD	13	161	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	9	104	0,00
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	4	93	0,00
Mexichem	MX	MXN	36	83	0,00
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	17	62	0,00
Usinas Siderurgicas Minas Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	12	26	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Vale	BR	BRL	2	23	0,00
				26.976	0,13
Industrie					
IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	10.795	11.320	0,06
Ferrovia	ES	EUR	395	9.717	0,05
Delta Air Lines 4,375% 19.04.2028	US	USD	7.057	6.992	0,03
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	4.282	4.117	0,02
Ryanair Holdings	IE	EUR	65	874	0,00
CPL Resources	IE	EUR	74	558	0,00
Sporton International	TW	TWD	45	267	0,00
Rumo	BR	BRL	35	158	0,00
Tegma Gestao Logistica	BR	BRL	12	76	0,00
Promotora y Operadora de Infraestructura	MX	MXN	5	53	0,00
Marcopolo (Pref'd)	BR	BRL	36	32	0,00
SMBC Aviation Capital Fin. 2,65% 15.07.2021 Reg S	IE	USD	22	22	0,00
ALEATICA	MX	MXN	20	20	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	1	12	0,00
				34.218	0,17
IT					
NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	9.566	9.981	0,05
Amadeus IT Group	ES	EUR	37	2.922	0,01
Micro Focus International	GB	GBP	43	1.073	0,01
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	35	818	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	419	499	0,00
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	458	424	0,00
Land Mark Optoelectronics	TW	TWD	25	224	0,00
Linx	BR	BRL	5	41	0,00
				15.982	0,08
Nicht-Basiskonsumgüter					
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	23.857	24.275	0,12
Charter Communications 5,75% 01.04.2048	US	USD	13.805	14.549	0,07
Charter Communications 6,834% 23.10.2055	US	USD	10.913	12.312	0,06
Time Warner Cable 5,00% 01.02.2020	US	USD	10.610	10.769	0,05
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	7.872	8.938	0,04
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	5.008	6.648	0,03
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	200	6.043	0,03
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	4.391	4.528	0,02
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	3.869	4.374	0,02
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026	US	USD	3.515	3.502	0,02
Lennar 5,25% 01.06.2026	US	USD	2.636	2.745	0,01
Glenveagh Properties	IE	EUR	901	825	0,00
Lojas Renner	BR	BRL	38	436	0,00
Poya International	TW	TWD	26	310	0,00
Magazine Luiza	BR	BRL	3	121	0,00
B2W Cia Digital	BR	BRL	8	73	0,00
Lojas Americanas (Pref'd)	BR	BRL	18	72	0,00
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	BR	BRL	4	61	0,00
Alsea	MX	MXN	15	34	0,00
				100.615	0,50
Basiskonsumgüter					
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 144A	BE	USD	11.549	12.499	0,06
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023 144A	US	USD	9.013	9.288	0,05
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 Reg S	BE	USD	4.386	4.747	0,02
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	2.615	2.611	0,01
Cia Brasileira de Distribuicao Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	12	297	0,00
JBS	BR	BRL	31	153	0,00
TCI	TW	TWD	10	151	0,00
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	133	133	0,00
X5 Retail Group GDR	RU	USD	3	99	0,00
Gruma	MX	MXN	7	66	0,00
BRF	BR	BRL	2	15	0,00
				30.059	0,15
Gesundheitswesen					
Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	18.408	18.606	0,09
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	12.179	15.638	0,08
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	13.138	13.321	0,07
Becton Dickinson 3,125% 08.11.2021	US	USD	12.221	12.265	0,06
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	6.896	6.922	0,03
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	6.764	6.823	0,03
Grifols	ES	EUR	223	6.174	0,03
Cigna 4,375% 15.10.2028 144A	US	USD	5.859	6.045	0,03
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	4.229	4.302	0,02
Bayer US Finance II 3,621% FRN 15.12.2023 144A	US	USD	3.191	3.148	0,02
MedMen Enterprises	CA	CAD	767	2.101	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	4	31	0,00
Hypera	BR	BRL	2	13	0,00
Genomma Lab Internacional	MX	MXN	10	8	0,00
				95.397	0,47
Finanzwesen					
Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	36.267	36.223	0,18
Ginnie Mae 3,50% 01.05.2049	US	USD	33.906	34.468	0,17
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	23.270	23.863	0,12
UBS 2,45% 01.12.2020 144A	CH	USD	21.482	21.380	0,11
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	17.771	18.008	0,09
Ginnie Mae 3,00% 01.05.2049	US	USD	17.845	17.799	0,09
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	14.918	16.516	0,08
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	12.523	16.290	0,08
Cboe Global Markets	US	USD	133	13.431	0,07

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Fannie Mae 3,00% 01.05.2049	US	USD	11.243	11.109	0,05
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	8.672	10.576	0,05
Swedbank 2,80% 14.03.2022 144A	SE	USD	9.764	9.625	0,05
Danske Bank 2,00% 08.09.2021 Reg S	DK	USD	9.764	9.471	0,05
DNB Bank 2,375% 02.06.2021 144A	NO	USD	9.520	9.419	0,05
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	8.285	8.527	0,04
Svenska Handelsbanken 3,35% 24.05.2021	SE	USD	6.620	6.698	0,03
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	5.689	6.505	0,03
Danske Bank 2,70% 02.03.2022 144A	DK	USD	5.859	5.774	0,03
Bank of America 3,335% VRN 25.01.2023	US	USD	5.610	5.676	0,03
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD	4.017	3.976	0,02
UBS 2,45% 01.12.2020 Reg S	CH	USD	3.710	3.693	0,02
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	2.036	2.328	0,01
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	2.510	2.306	0,01
BBVA 6,00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	1.845	2.119	0,01
Bank of Nova Scotia 4,65% VRN (Perpetual)	CA	USD	1.832	1.740	0,01
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	1.739	1.740	0,01
Banco Santander	ES	EUR	314	1.585	0,01
Virgin Money Holdings 8,75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	791	1.113	0,01
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 Reg S	US	USD	857	1.100	0,01
Woori Bank 5,125% 06.08.2028 Reg S	KR	USD	857	922	0,00
CaixaBank 5,25% VRN (Perpetual)	ES	EUR	791	814	0,00
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (Perpetual)	IT	USD	791	775	0,00
Caixa Geral de Depositos 10,75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	580	757	0,00
CaixaBank	ES	EUR	234	745	0,00
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	67	593	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	36	459	0,00
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	72	453	0,00
Phoenix Life 7,25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	328	446	0,00
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	148	445	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30.06.2031 144A	US	USD	343	440	0,00
Sumitomo Life Ins. 4,00% VRN 14.09.2077 Reg S	JP	USD	395	386	0,00
Emirates Wts 03.01.2022	AE	USD	98	318	0,00
IRB Brasil Resseguros	BR	BRL	12	282	0,00
TCS Group Holding GDR	CY	USD	8	165	0,00
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	8	110	0,00
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	17	75	0,00
JPM (Colombia) CLN 4,62% 28.07.2020	CO	COP	129.643	43	0,00
JPM (Colombia) CLN 5,907% 26.07.2024	CO	COP	62.775	23	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	5	10	0,00
				311.319	1,54
Grundeigentum					
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	4.564	4.450	0,02
Vanovia Finance 5,00% 02.10.2023 144A	NL	USD	2.141	2.231	0,01
				6.681	0,03
Staatsanleihen					
US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	353.620	362.502	1,79
US Treasury 3,00% 31.10.2025	US	USD	222.566	230.782	1,14
US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	213.936	217.204	1,07
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	132.750	133.950	0,66
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	130.457	130.854	0,65
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	107.311	107.770	0,53
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	67.726	67.985	0,34
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	48.839	49.559	0,24
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	37.315	44.525	0,22
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	37.351	37.590	0,19
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	329.213	19.323	0,10
Russia Inflation Linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	780.921	14.068	0,07
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	11.032	13.811	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	13.022	13.747	0,07
Italy 1,25% 15.09.2032	IT	EUR	12.046	12.933	0,06
Colombia 6,00% 28.04.2028	CO	COP	39.523.134	11.780	0,06
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	11.431	11.553	0,06
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	8.911	11.163	0,06
US Treasury 2,25% 31.03.2026	US	USD	11.064	10.961	0,05
Serbia Treasury Bonds 5,875% 08.02.2028	RS	RSD	761.737	7.800	0,04
South Africa 8,25% 31.03.2032	ZA	ZAR	103.202	6.612	0,03
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	4.996	6.498	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	5.878	6.310	0,03
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	15.053.443	5.497	0,03
China 3,29% 18.10.2023	CN	CNY	35.691	5.317	0,03
Russia 7,05% 19.01.2028	RU	RUB	345.262	5.066	0,03
South Africa 8,75% 28.02.2048	ZA	ZAR	79.096	4.998	0,02
China 3,25% 22.11.2028	CN	CNY	33.647	4.930	0,02
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	315.130	4.762	0,02
Nigeria 13,933% 16.01.2020	NG	NGN	1.629.890	4.123	0,02
Colombia 7,00% 30.06.2032	CO	COP	12.404.338	3.849	0,02
Italy 3,45% 01.03.2048	IT	EUR	3.034	3.452	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	358.011	3.423	0,02
Turkey 10,50% 11.08.2027	TR	TRY	25.110	2.800	0,01
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	2.331	2.760	0,01
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	765.855	1.954	0,01
Italy 1,30% 15.05.2028	IT	EUR	1.695	1.923	0,01
Turkey 12,40% 08.03.2028	TR	TRY	13.057	1.596	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	1.315	1.563	0,01
Philippines 6,25% 14.01.2036	PH	PHP	68.655	1.456	0,01
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	567.235	1.417	0,01
Turkey 8,00% 12.03.2025	TR	TRY	12.053	1.217	0,01
China 3,22% 06.12.2025	CN	CNY	8.267	1.211	0,01
Russia Inflation Linked 2,50% 02.02.2028	RU	RUB	62.775	960	0,00
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	326.430	835	0,00
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	7.031	802	0,00
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	2.009	397	0,00
China 3,17% 11.10.2021	CN	CNY	2.511	373	0,00
Turkey 7,10% 08.03.2023	TR	TRY	1.055	110	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Ghana 21,00% 23.03.2020	GH	GHS	289	58	0,00
				1.596.129	7,88
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	138	259	0,00
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	26	124	0,00
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	8	71	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	2	24	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	12	11	0,00
				489	0,00
Kommunikationsdienste					
Telenet Finance 5,50% 01.03.2028 144A	LU	USD	12.162	12.131	0,06
Cellnex Telecom	ES	EUR	150	4.621	0,02
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	1.188	1.186	0,01
				17.938	0,09
Geldmarktinstrumente					
Stan Char Bank CD 2,60% 11.07.2019	GB	USD	368.744	368.768	1,82
Santander UK CP 2,59% 08.07.2019	GB	USD	368.744	366.839	1,81
Mizuho Bank CD 2,63% 17.06.2019	GB	USD	263.389	263.421	1,30
Dekabank CP 2,605% 17.06.2019	DE	USD	263.389	262.503	1,30
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	210.711	210.711	1,04
SMBC Brussels CP 2,67% 06.05.2019	BE	USD	210.711	210.624	1,04
Nationwide CP 2,66% 07.05.2019	GB	USD	210.711	210.611	1,04
KBC Bank CD 2,525% 13.05.2019	BE	USD	210.711	210.522	1,04
Mizuho Bank CD 2,628% 15.07.2019	GB	USD	210.711	209.564	1,04
HSBC UK Bank CP 2,77% 07.08.2019	GB	USD	210.711	209.212	1,03
Agence Centrale CP 2,625% 12.08.2019	FR	USD	210.711	209.170	1,03
MUFG Bank CD 2,58% 03.07.2019	JP	USD	184.372	184.377	0,91
Nationwide CP 2,73% 07.05.2019	AU	USD	184.372	184.284	0,91
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	184.372	184.282	0,91
Landeskreditbank CP 2,49% 08.05.2019	DE	USD	184.372	184.271	0,91
Deutsche Bahn CP 2,52% 08.05.2019	DE	USD	184.372	184.269	0,91
SMBC Brussels D 2,504% 13.05.2019	BE	USD	184.372	184.208	0,91
Reseau Ferre CP 2,54% 13.05.2019	FR	USD	184.372	184.208	0,91
Korea Dev Bank CD 2,661% 20.05.2019	KR	USD	184.372	184.104	0,91
La Banque Postale CP 2,62% 14.06.2019	FR	USD	184.372	183.792	0,91
DZ Bank CP 2,59% 05.07.2019	DE	USD	184.372	183.505	0,91
HSBC UK Bank CP 2,82% 17.07.2019	GB	USD	184.372	183.349	0,91
ASB Bank CP 2,60% 15.10.2019	NZ	USD	184.372	182.135	0,90
Deutsche Bahn CP 2,525% 15.05.2019	DE	USD	158.033	157.859	0,78
OP Corporate Bank CD 2,555% 17.05.2019	FI	USD	158.033	157.845	0,78
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	158.033	157.815	0,78
JT Int'l Finance CP 2,68% 31.05.2019	NL	USD	158.033	157.695	0,78
Schlumber Finance CP 2,57% 17.06.2019	NL	USD	158.033	157.497	0,78
Dekabank CP 2,62% 27.06.2019	DE	USD	158.033	157.390	0,78
Dexia Credit Local CP 2,69% 01.08.2019	FR	USD	158.033	156.997	0,78
Agence Centrale CP 2,64% 14.08.2019	FR	USD	158.033	156.856	0,77
Swedbank CP 2,62% 06.09.2019	SE	USD	158.033	156.563	0,77
Swedbank CP 2,62% 09.09.2019	SE	USD	158.033	156.528	0,77
Schlumber Finance CP 2,51% 08.05.2019	NL	USD	131.694	131.621	0,65
Zurich Hld America CP 2,60% 09.07.2019	US	USD	131.694	131.028	0,65
COM Bank VCP 2,589% 01.07.2019	AU	USD	110.623	110.636	0,55
SMFL 2,49% 16.05.2019	GB	USD	105.355	105.233	0,52
Swedbank CP 2,62% 16.09.2019	SE	USD	105.355	104.299	0,52
ABN Amro Bank CD 2,527% 03.05.2019	NL	USD	89.552	89.534	0,44
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	79.017	78.907	0,39
Santander UK CP 2,60% 01.08.2019	GB	USD	79.017	78.459	0,39
Schlumber Finance CP 2,50% 02.05.2019	NL	USD	73.749	73.739	0,36
Allianz CP 2,63% 23.10.2019	DE	USD	57.946	57.220	0,28
Allianz CP 2,64% 23.10.2019	DE	USD	57.946	57.207	0,28
SMBC Brussels CD 2,504% 20.05.2019	BE	USD	52.678	52.606	0,26
Schlumber Finance CP 2,60% 08.07.2019	NL	USD	52.678	52.420	0,26
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	47.410	47.387	0,23
Deutsche Bahn CP 2,53% 15.05.2019	DE	USD	44.776	44.727	0,22
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	36.874	36.874	0,18
OP Corporate Bank CP 2,68% 08.05.2019	FI	USD	26.339	26.324	0,13
Schlumber Finance Cp 2,52% 13.05.2019	NL	USD	26.339	26.315	0,13
JT Int'l Finance CP 2,58% 20.05.2019	NL	USD	26.339	26.302	0,13
Sumi Trust Bank CD 2,502% 20.05.2019	JP	USD	15.803	15.782	0,08
				7.858.394	38,81

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	2.198	516	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	181	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	10	0	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	3	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	226	0	0,00
				516	0,00

Versorgungsbetriebe

Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	671	456	0,00
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	16.553	0	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	1.709	0	0,00
				456	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	120	2.795	0,01
				2.795	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Industrie					
China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	854	526	0,00
ITNL Offshore Pte 7,50% 18.01.2021 (Defaulted)	SG	CNY	1.926	124	0,00
RCR Tomlinson*	AU	AUD	132	0	0,00
				650	0,00

IT

Bytedance*	CN	USD	12	597	0,00
Sensetime Group*	CN	USD	1.687	530	0,00
Updater CDI*	US	AUD	11	195	0,00
MathEngine*	GB	GBP	23	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	172	0	0,00
				1.322	0,01

Nicht-Basiskonsumgüter

Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	2.261	731	0,00
BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	45	377	0,00
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	15	344	0,00
Global Fashion Group*	SE	EUR	20	247	0,00
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	11	34	0,00
WG Limited*	CA	CAD	41	0	0,00
Tiger Wheels*	ZA	ZAR	16	0	0,00
Surfstitch Group*	AU	AUD	890	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	11	0	0,00
				1.733	0,01

Basiskonsumgüter

Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	389	29	0,00
				29	0,00

Gesundheitswesen

Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	28	2	0,00
China Animal Healthcare*	CN	HKD	421	0	0,00
				2	0,00

Finanzwesen

Tradeshift Holdings*	US	USD	222	3.898	0,02
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	336	0	0,00
				3.898	0,02

Staatsanleihen

Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	5.148.443	48.324	0,24
Canada 2,00% 01.11.2020	CA	CAD	53.001	39.694	0,20
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	JP	JPY	716.022	6.775	0,03
Malaysia 4,893% 08.06.2038	MY	MYR	12.551	3.244	0,02
Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	30.747	1.736	0,01
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	32.128	1.677	0,01
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	30.484	1.672	0,01
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	3.120	612	0,00
Malaysia 3,757% 20.04.2023	MY	MYR	1.411	343	0,00
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	6.252	339	0,00
Malaysia 4,935% 30.09.2043	MY	MYR	1.025	261	0,00
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	1.067	214	0,00
				104.891	0,52

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Bupa Arabia For Cooperati) ELN 10.10.2019	CN	USD	3	77	0,00
				77	0,00

Kommunikationsdienste

Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	34	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	30	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	28	0	0,00
				0	0,00

Bruchteile

(6) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 17.702.465)

18.197.804 89,88

Bankeinlagen

Bred Banque TD 2,49% 01.05.2019	FR	USD	948.436	948.436	4,68
DZ Bank TD 2,45% 02.05.2019	DE	USD	757.422	757.422	3,74
Bank of Montreal TD 2,48% 03.05.2019	CA	USD	210.711	210.711	1,04
				1.916.569	9,47

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

20.114.373 99,35

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Differenzkontrakte				
Gree Electric Appliances (UBS)	USD	489	94	0,00
Hualan Biological Engineering (UBS)	USD	177	52	0,00
			146	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Verkauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	1.186	89	0,00
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S30 20.12.2023	EUR	5	(1)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S30 5Y 1,00% 20.06.2023	USD	712	(15)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Humana 1,00% 20.09.2019	USD	5.859	(22)	(0,00)
Gekauft Schutz auf CDX NA IG S32 5Y 1,00% 20.06.2024	USD	2.109	(42)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 1,00% 20.06.2021	USD	5.859	(103)	(0,00)
Gekauft Schutz auf iTraxx Asia X-Japan S31 20.06.2024	USD	7.716	(132)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 1,00% 20.12.2020	EUR	9.764	(139)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Avnet 1,00% 20.06.2022	USD	11.866	(210)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 1,00% 20.12.2020	USD	19.529	(300)	(0,00)
Gekauft Schutz auf ConocoPhillips 1,00% 20.06.2022	USD	12.027	(307)	(0,00)
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	7.248	(958)	(0,00)
			(2.140)	(0,01)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	322.739	7.616	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13289 14.05.2019	137.691	1.428	0,01
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019	18.579	740	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019	17.978	684	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019	12.001	610	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00914 14.05.2019	35.143	606	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019	10.935	394	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13801 14.05.2019	21.113	315	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019	12.395	297	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.05.2019	11.799	285	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019	18.154	264	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019	5.981	210	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019	7.253	197	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00903 14.05.2019	36.220	169	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13636 14.05.2019	12.229	165	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48470 14.05.2019	6.337	150	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019	7.593	148	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019	8.154	144	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019	4.936	144	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019	5.272	141	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019	8.276	138	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019	2.498	124	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12158 07.05.2019	131.140	119	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11604 04.06.2019	69.575	106	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	44.479	100	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019	13.992	96	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	7.152	88	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019	2.594	86	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019	3.878	75	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019	9.680	74	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11585 07.05.2019	69.493	71	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31814 07.05.2019	6.192	70	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70950 07.05.2019	8.951	69	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77651 07.05.2019	5.693	69	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019	2.672	67	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87985 14.05.2019	2.807	65	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019	5.026	64	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019	7.494	61	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019	5.005	60	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12851 07.05.2019	8.563	59	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13715 14.05.2019	3.945	56	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019	6.576	55	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25940 14.05.2019	2.432	55	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17701 14.05.2019	798	51	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73806 07.05.2019	10.776	51	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10844 07.05.2019	1.671	51	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76773 04.06.2019	21.060	47	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019	2.314	39	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019	4.099	39	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019	4.078	36	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,51700 14.05.2019	1.385	36	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019	4.052	35	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26298 14.05.2019	955	35	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019	2.040	34	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76827 14.05.2019	19.118	33	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019	2.537	32	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17203 14.05.2019	888	30	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	8.093	30	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12856 14.05.2019	4.674	30	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67523 07.05.2019	2.330	29	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14457 14.05.2019	1.379	29	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,70000 14.05.2019	923	28	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,58383 14.05.2019	977	28	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14273,00001 14.05.2019	15.574	27	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31300 14.05.2019	1.017	25	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03209 14.05.2019	902	22	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03195 14.05.2019	1.068	22	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67560 07.05.2019	1.707	22	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71576 14.05.2019	1.360	22	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	2.440	21	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67733 07.05.2019	1.267	20	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 72,52500 14.05.2019	503	20	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14887 14.05.2019	5.214	19	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11736 07.05.2019	1.269	18	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89701 07.05.2019	3.585	18	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07039 14.05.2019	1.681	17	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	10.026	17	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,68676 14.05.2019	588	17	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75226 07.05.2019	1.699	17	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,40000 14.05.2019	633	17	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	2.162	16	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24565 14.05.2019	1.018	16	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	5.943	16	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13391 14.05.2019	1.436	16	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13004 14.05.2019	2.076	16	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15116 07.05.2019	2.168	16	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25491 14.05.2019	3.428	16	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26337 14.05.2019	1.957	15	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,44000 14.05.2019	550	15	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,60000 14.05.2019	1.090	15	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 07.05.2019	148.871	14	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26095 14.05.2019	486	14	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70594 04.06.2019	7.270	14	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	2.908	14	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76890 07.05.2019	6.178	13	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73531 04.06.2019	24.707	12	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24661 14.05.2019	605	12	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03204 14.05.2019	475	11	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24513 14.05.2019	811	11	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31000 14.05.2019	457	11	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62603 07.05.2019	1.579	11	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	3.161	10	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	4.752	10	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24507 14.05.2019	722	10	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24455 14.05.2019	900	10	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14043 14.05.2019	569	10	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04398 14.05.2019	1.584	10	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25860 14.05.2019	529	10	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48862 14.05.2019	410	10	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,43610 14.05.2019	489	10	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,28717 14.05.2019	767	10	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 70,24000 14.05.2019	1.339	10	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16871 14.05.2019	622	9	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14034 14.05.2019	549	9	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019	11.278	9	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413 14.05.2019	914	9	0,00
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	2.120	9	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,08877 04.06.2019	149.222	9	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61015 14.05.2019	2.944	9	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11591 07.05.2019	5.139	8	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24477 14.05.2019	638	8	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14366 14.05.2019	422	8	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	2.626	8	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,53023 14.05.2019	579	7	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03168 25.06.2019	532	7	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67741 14.05.2019	480	7	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11619 04.06.2019	2.555	7	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04425 14.05.2019	606	7	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019	6.959	7	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	792	7	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	3.934	7	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62220 14.05.2019	1.013	7	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14387,00001 14.05.2019	705	7	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14340,00001 14.05.2019	1.083	7	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00958 14.05.2019	642	6	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67570 14.05.2019	440	6	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24474 14.05.2019	506	6	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	4.153	6	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14067 14.05.2019	330	6	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13738 14.05.2019	430	6	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,95000 21.06.2019	330	6	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,23800 14.05.2019	812	6	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,13700 14.05.2019	1.124	6	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,15200 14.05.2019	1.629	6	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,23527 14.05.2019	538	6	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,13993 14.05.2019	1.163	6	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,58758 14.05.2019	292	5	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,46740 14.05.2019	630	5	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03157 14.05.2019	610	5	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27802 14.05.2019	8.019	5	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00806 07.05.2019	163	5	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00794 07.05.2019	168	5	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98160 07.05.2019	6.409	5	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71733 14.05.2019	292	5	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70545 07.05.2019	2.626	5	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,20568 14.05.2019	523	5	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14457,00001 12.06.2019	540	5	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,98050 14.05.2019	462	5	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253 14.05.2019	658	4	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 6,74050 07.05.2019	1.513	0	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03169 14.05.2019	343	4	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 1,01875 07.05.2019	331	0	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74013 14.05.2019	567	4	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,38916 14.05.2019	15	0	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 14.05.2019	37.070	4	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32780 14.05.2019	502	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13334 14.05.2019	388	4	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 07.05.2019	3.430	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12758 14.05.2019	763	4	0,00	Kauf USD verkauft PLN zu 0,26089 14.05.2019	408	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15027 07.05.2019	3.729	4	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05249 14.05.2019	896	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70892 07.05.2019	640	4	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 14.05.2019	277	(1)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,83518 14.05.2019	1.774	4	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	1.943	(1)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	6.138	4	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14831 07.05.2019	5.823	(1)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,00000 07.05.2019	11.795	4	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14782 14.05.2019	410	(1)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	2.833	4	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,74133 07.05.2019	228	(1)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86231 14.05.2019	1.508	4	0,00	Kauf TRY verkauft USD zu 5,87728 14.05.2019	26	(1)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	5.023	4	0,00	Kauf SGD verkauft USD zu 1,35285 14.05.2019	210	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03271 14.05.2019	254	3	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,44945 04.06.2019	427	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73863 12.06.2019	648	3	0,00	Kauf RUB verkauft USD zu 64,44500 14.05.2019	154	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26164 07.05.2019	2.288	3	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,21120 14.05.2019	85	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67459 14.05.2019	297	3	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49766 04.06.2019	1.835	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24201 07.05.2019	3.597	3	0,00	Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019	83	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00905 07.05.2019	370	3	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,34100 07.05.2019	7.305	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12783 14.05.2019	435	3	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,09330 07.05.2019	432	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12411 14.05.2019	1.270	3	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 111,07150 07.05.2019	215	(1)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,20000 14.05.2019	502	3	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14112,49989 14.05.2019	107	(1)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34100 14.05.2019	318	3	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14098,99999 14.05.2019	78	(1)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34312 04.06.2019	2.768	3	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76408 07.05.2019	239	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00962 14.05.2019	155	2	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,40741 14.05.2019	125	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66771 04.06.2019	3.559	2	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	2.539	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 04.06.2019	9.616	2	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,30093 14.05.2019	548	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 12.06.2019	646	2	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,30048 14.05.2019	442	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12997 07.05.2019	213	2	0,00	Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019	1.504	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12628 14.05.2019	422	2	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,24128 14.05.2019	1.185	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12581 07.05.2019	374	2	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 04.06.2019	11.808	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12454 14.05.2019	711	2	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01433 14.05.2019	1.558	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15065 04.06.2019	2.174	2	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01424 14.05.2019	258	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70521 04.06.2019	2.336	2	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27745 07.05.2019	1.590	(2)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,92000 14.05.2019	466	2	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019	1.926	(2)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,42000 14.05.2019	179	2	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	219	(2)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32900 14.05.2019	414	2	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019	441	(2)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32410 14.05.2019	438	2	0,00	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14775 14.05.2019	405	(2)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,21610 14.05.2019	165	2	0,00	Kauf RSD verkauft USD zu 104,14000 14.05.2019	175	(2)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,80160 07.05.2019	433	2	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30500 14.05.2019	1.145	(2)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	2.198	2	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30170 14.05.2019	518	(2)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	4.494	2	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019	3.560	(2)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,59734 04.06.2019	1.591	2	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019	3.616	(2)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14321,00001 14.05.2019	489	2	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,93835 14.05.2019	446	(2)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76774 07.05.2019	2.671	2	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14238,00000 14.05.2019	3.212	(2)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019	339	2	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14220,40000 14.05.2019	858	(2)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,97360 14.05.2019	552	2	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85748 14.05.2019	576	(2)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	1.805	2	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85450 14.05.2019	330	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03139 14.05.2019	443	1	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,89026 07.05.2019	648	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	1.116	1	0,00	Kauf COP verkauft USD zu 3227,00000 14.05.2019	473	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	5.315	1	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,41039 14.05.2019	279	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66739 07.05.2019	1.833	1	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,40001 14.05.2019	143	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019	44	1	0,00	Kauf USD verkauft RON zu 0,23438 14.05.2019	834	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27825 14.05.2019	611	1	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05105 14.05.2019	95	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	2.078	1	0,00	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	862	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30796 07.05.2019	218	1	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27603 14.05.2019	400	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	23.090	1	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,11379 14.05.2019	391	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12665 07.05.2019	218	1	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,81899 04.06.2019	2.292	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12465 07.05.2019	301	1	0,00	Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 14.05.2019	1.259	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,71134 14.05.2019	60	1	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,13600 04.06.2019	3.597	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70715 14.05.2019	257	1	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14146,00002 14.05.2019	458	(3)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,96950 04.06.2019	3.425	1	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85291 14.05.2019	320	(3)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	3.725	1	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88826 14.05.2019	805	(3)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 52,00000 14.05.2019	343	1	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019	435	(3)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32290 14.05.2019	339	1	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,65463 07.05.2019	2.171	(3)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,38948 14.05.2019	34	1	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019	650	(3)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,16687 14.05.2019	135	1	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,27705 14.05.2019	1.275	(4)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,06809 14.05.2019	470	1	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,58900 14.05.2019	401	(4)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14272,00000 14.05.2019	395	1	0,00	Kauf RSD verkauft USD zu 104,72000 14.05.2019	718	(4)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3241,00000 14.05.2019	737	1	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019	3.444	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06967 14.05.2019	944	0	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,11280 14.05.2019	738	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06962 14.05.2019	438	0	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,07100 14.05.2019	240	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03235 14.05.2019	518	0	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 69,45800 14.05.2019	1.091	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26142 14.05.2019	903	0	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,63771 04.06.2019	3.743	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 14.05.2019	668	0	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,40746 14.05.2019	462	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 04.06.2019	7.322	0	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019	217	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27785 14.05.2019	649	0	0,00	Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	442	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12776 14.05.2019	76	0	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	2.530	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 14.05.2019	37	0	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,29931 14.05.2019	537	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30157 07.05.2019	245	0	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05213 14.05.2019	720	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14836 04.06.2019	1.513	0	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	10.536	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98427 04.06.2019	332	0	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	5.031	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70485 14.05.2019	520	0	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019	215	(5)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,93200 14.05.2019	1.355	0	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,20314 14.05.2019	426	(5)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31320 14.05.2019	490	0	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,81801 07.05.2019	2.293	(5)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31070 14.05.2019	449	0	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,78253 14.05.2019	473	(5)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49813 14.05.2019	594	0	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 14098,49999 14.05.2019	510	(5)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019	92	0	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15661 14.05.2019	903	(5)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	1.331	0	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 22,60772 14.05.2019	433	(5)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,01210 07.05.2019	9.662	0	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 1,01598 04.06.2019	6.432	(5)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,03079 04.06.2019	426	0	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,90300 14.05.2019	526	(5)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,75500 14.05.2019	352	0	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 3,74400 14.05.2019	97	(5)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14276,99991 14.05.2019	60	0	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,41654 04.06.2019	2.633	(5)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14247,99999 14.05.2019	534	0	0,00	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01904 14.05.2019	489	(6)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85953 14.05.2019	583	0	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01398 14.05.2019	244	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303 14.05.2019	1.263	0	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,50000 14.05.2019	429	(6)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	125	0	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 31,27200 14.05.2019	314	(6)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	1.817	(6)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78028 14.05.2019	494	(6)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77710 14.05.2019	495	(6)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	3.086	(6)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14132,00001 14.05.2019	748	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88497 14.05.2019	752	(6)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40507 14.05.2019	526	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01541 14.05.2019	2.110	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	2.993	(7)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	826	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	883	(7)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08000 14.05.2019	520	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87647 14.05.2019	418	(7)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019	1.503	(7)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,23053 14.05.2019	947	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	1.899	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06894 14.05.2019	734	(8)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	1.755	(8)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019	5.153	(8)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019	1.718	(8)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15626 14.05.2019	1.368	(8)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59480 14.05.2019	614	(8)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,48555 14.05.2019	464	(8)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40870 14.05.2019	963	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05138 14.05.2019	422	(9)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,65091 14.05.2019	150	(9)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45622 14.05.2019	330	(9)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07300 14.05.2019	562	(9)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06300 14.05.2019	510	(9)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	1.830	(9)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76426 14.05.2019	2.550	(9)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	2.989	(9)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87923 14.05.2019	611	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	2.693	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05173 14.05.2019	630	(10)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,83000 07.05.2019	3.440	(10)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	4.773	(10)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46959 14.05.2019	519	(10)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1133,00000 14.05.2019	374	(10)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	11.260	(10)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	2.657	(11)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,21500 14.05.2019	478	(11)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46478 14.05.2019	486	(11)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1132,80000 14.05.2019	380	(11)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 276,18000 14.05.2019	245	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01514 14.05.2019	609	(12)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	2.727	(12)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617 14.05.2019	702	(12)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,83050 14.05.2019	411	(12)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	3.711	(13)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3142,00000 14.05.2019	424	(13)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72190 07.05.2019	4.324	(13)	(0,00)
Kauf YUY verkauft USD zu 33,06000 14.05.2019	284	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01510 14.05.2019	632	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30254 04.06.2019	6.201	(14)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36050 07.05.2019	24.709	(14)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88817 07.05.2019	2.897	(14)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019	7.279	(14)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	2.519	(15)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,30000 14.05.2019	421	(15)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,85400 14.05.2019	682	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	2.710	(16)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45149 14.05.2019	503	(16)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	1.328	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019	1.515	(16)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019	1.731	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	2.591	(17)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,77500 14.05.2019	3.486	(17)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,45574 14.05.2019	584	(17)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,95140 14.05.2019	447	(17)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3117,00000 14.05.2019	458	(17)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77629 14.05.2019	415	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01888 21.06.2019	1.055	(19)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 07.05.2019	3.478	(19)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1128,40000 12.06.2019	645	(20)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3097,00000 14.05.2019	463	(20)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40944 07.05.2019	2.646	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73346 07.05.2019	13.919	(21)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	1.995	(21)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08100 14.05.2019	1.583	(21)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,80350 14.05.2019	589	(21)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77150 14.05.2019	491	(21)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3104,99999 14.05.2019	524	(22)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,56327 14.05.2019	304	(23)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1124,20000 14.05.2019	648	(23)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,79660 14.05.2019	630	(23)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019	1.288	(24)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,75800 14.05.2019	510	(24)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,05865 14.05.2019	1.321	(25)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87508 14.05.2019	1.311	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05125 14.05.2019	1.072	(26)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,81720 14.05.2019	731	(26)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,61531 07.05.2019	3.756	(27)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1119,52000 14.05.2019	703	(28)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,95000 14.05.2019	404	(28)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	2.354	(30)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87691 14.05.2019	1.781	(30)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,63966 14.05.2019	497	(31)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	1.880	(31)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	6.812	(32)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	7.673	(32)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94973 14.05.2019	1.196	(33)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,59685 14.05.2019	487	(33)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	5.734	(33)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	639	(33)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019	2.147	(33)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88412 14.05.2019	4.184	(36)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019	5.553	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	2.464	(40)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,55438 14.05.2019	543	(41)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	38.064	(42)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019	3.011	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30056 07.05.2019	21.074	(45)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08400 07.05.2019	3.642	(45)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	5.342	(45)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	5.449	(47)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	3.056	(49)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,06000 14.05.2019	547	(49)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3131,20000 14.05.2019	1.559	(51)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	9.097	(53)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,08000 14.05.2019	1.344	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01499 14.05.2019	1.903	(57)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,17620 14.05.2019	3.244	(57)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	1.361	(57)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73353 14.05.2019	37.213	(58)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	5.399	(58)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	2.596	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	3.074	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05151 14.05.2019	3.139	(61)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88712 14.05.2019	11.773	(62)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	2.796	(70)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	5.577	(70)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	3.084	(71)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	2.131	(79)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	6.151	(79)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	7.655	(86)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	8.742	(99)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88951 04.06.2019	131.568	(101)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	5.350	(104)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	5.192	(108)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	5.058	(110)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,62727 07.05.2019	69.603	(110)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	3.671	(114)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59555 14.05.2019	9.617	(119)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	5.299	(122)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	2.894	(123)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,45000 14.05.2019	5.525	(128)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13626 14.05.2019	5.718	(131)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	9.209	(132)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	8.432	(135)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	4.289	(138)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75831 14.05.2019	9.290	(165)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99200 07.05.2019	6.588	(178)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88576 14.05.2019	27.101	(185)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87611 14.05.2019	10.597	(187)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	5.337	(190)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87457 14.05.2019	9.859	(191)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05129 07.05.2019	9.661	(241)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	9.040	(257)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	16.677	(271)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	13.154	(282)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,00000 14.05.2019	9.360	(308)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	9.829	(337)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,74130 14.05.2019	73.649	(359)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	10.428	(404)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	15.305	(582)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	15.312	(588)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	35.920	(777)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88631 07.05.2019	130.649	(893)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87690 14.05.2019	68.804	(1.153)	(0,01)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	14.081	(1.171)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87668 14.05.2019	72.174	(1.228)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05074 14.05.2019	36.934	(1.260)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	28.622	(1.645)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,00200 07.05.2019	150.697	(1.826)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019	84.965	(1.905)	(0,01)

(3.473) (0,02)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Wäh rung			
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	114.710	3.780 0,02
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	308.776	3.281 0,02
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	166.719	1.207 0,01
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	3.341	117 0,00
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	5.321	102 0,00
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	5.963	89 0,00
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	18.182	84 0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	1.757	26 0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	27.958	17 0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	(839.260)	0	0,00	
Euro-Schatz Bond Future 06.06.2019	EUR	265	0	0,00	
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	814	(3)	(0,00)	
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	(692)	(7)	(0,00)	
Korea 10 Bond Future 18.06.2019	KRW	(5.850.662)	(13)	(0,00)	
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(10.560)	(129)	(0,00)	
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(56.777)	(789)	(0,00)	
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(136.548)	(1.475)	(0,01)	
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(58.034)	(1.857)	(0,01)	
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(260.418)	(3.088)	(0,02)	
			1.342	0,01	
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	Nettov ermög en	%
Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	6.095	338	0,00	
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	4.030	212	0,00	
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	3.230	154	0,00	
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	2.414	122	0,00	
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	4.829	95	0,00	
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	4.396	74	0,00	
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	4.596	73	0,00	
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	1.314	73	0,00	
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	1.315	61	0,00	
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	1.332	51	0,00	
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	1.575	50	0,00	
Pay fixed 2,3625% receive float (6m WIBO) 05.04.2029	PLN	10.044	44	0,00	
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	666	42	0,00	
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	716	37	0,00	
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	5.378	34	0,00	
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	466	25	0,00	
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	366	22	0,00	
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	366	14	0,00	
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	641	14	0,00	
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	183	9	0,00	
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	315	5	0,00	
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	67	4	0,00	
Receive fixed 2,315% pay float. (3m HIBOR) 18.04.2029	HKD	7.533	3	0,00	
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	357.928	1	0,00	
Pay fixed 2,355% receive float (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	828.630	1	0,00	
Pay fixed 2,24% receive float (6m SIBOR) 22.02.2029	SGD	4.080	1	0,00	
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	3	0	0,00	
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	7	0	0,00	
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	1.362	(7)	(0,00)	
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	799	(10)	(0,00)	
Receive fixed 8,635% pay float. (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	16.698	(13)	(0,00)	
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	3.047	(20)	(0,00)	
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	1.315	(20)	(0,00)	
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	383	(21)	(0,00)	
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	37.167	(26)	(0,00)	
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	1.066	(27)	(0,00)	
Receive fixed 7,745% pay float. (28d MXIBTIE) 16.02.2023	MXN	107.973	(31)	(0,00)	
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	4.513	(35)	(0,00)	
Pay fixed 2,699% receive float (6m SIBOR) 13.11.2028	SGD	1.632	(48)	(0,00)	
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	1.182	(50)	(0,00)	
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	1.262	(56)	(0,00)	
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	5.062	(63)	(0,00)	
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	1.382	(70)	(0,00)	
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	6.211	(72)	(0,00)	
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	16.768	(81)	(0,00)	
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	20.848	(98)	(0,00)	
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	1.932	(117)	(0,00)	
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	3.597	(148)	(0,00)	
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	3.247	(159)	(0,00)	
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	37.583	(184)	(0,00)	
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	4.596	(227)	(0,00)	
			(24)	(0,00)	
Sonstige Aktiva und Passiva			135.824	0,67	
Nettovermögen			20.246.048	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	28,03
Vereinigtes Königreich	GB	13,67
Deutschland	DE	12,13
Frankreich	FR	10,64
Niederlande	NL	5,20
Belgien	BE	3,83
Japan	JP	3,62
Kanada	CA	2,68
Schweden	SE	2,26
Irland	IE	2,22
Australien	AU	1,85
Italien	IT	1,43
Korea	KR	1,13
China	CN	0,98
Finnland	FI	0,95
Kaimaninseln	KY	0,92
Neuseeland	NZ	0,91
Spanien	ES	0,78
Indonesien	ID	0,61
Luxemburg	LU	0,56
Hongkong	HK	0,45
Norwegen	NO	0,44
übernational	SU	0,41
Dänemark	DK	0,41
Jungferninseln (British)	VG	0,40
Singapur	SG	0,36
Schweiz	CH	0,35
Mexiko	MX	0,26
Taiwan	TW	0,22
Südafrika	ZA	0,16
Thailand	TH	0,16
Israel	IL	0,15
Indien	IN	0,15
Russland	RU	0,14
Bermuda	BM	0,11
Kolumbien	CO	0,10
Brasilien	BR	0,09
Mauritius	MU	0,07
Peru	PE	0,06
Philippinen	PH	0,05
Nigeria	NG	0,04
Polen	PL	0,04
Serbien	RS	0,04
Chile	CL	0,04
Malaysia	MY	0,04
Portugal	PT	0,04
Türkei	TR	0,03
Ägypten	EG	0,03
Rumänien	RO	0,02
Tschechische Republik	CZ	0,02
Dominikanische Republik	DO	0,01
Mongolei	MN	0,01
Österreich	AT	0,01
Ghana	GH	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Zypern	CY	0,00
Argentinien	AR	0,00
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Kasachstan	KZ	0,00
Kenia	KE	0,00
Griechenland	GR	0,00
Slovenia	SI	0,00
Panama	PA	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,66

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Eni 3,75% 27.06.2019 EMTN	IT	EUR	334.204	336.266	0,22
Reliance Industries	IN	INR	4.923	87.891	0,06
BP	GB	GBP	6.809	44.279	0,03
Royal Dutch Shell	NL	GBP	1.522	43.623	0,03
Chevron	US	USD	338	36.387	0,02
PTT	TH	THB	22.326	30.394	0,02
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	30.650	26.979	0,02
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	28.175	24.599	0,02
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	26.652	24.174	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	34.733	23.789	0,02
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	28.556	23.186	0,02
Valero Energy	US	USD	268	21.809	0,01
SBM Offshore	NL	EUR	1.287	21.255	0,01
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	22.083	20.994	0,01
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	23.640	19.180	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	334	18.337	0,01
CNOOC	CN	HKD	11.090	17.937	0,01
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	22.845	17.690	0,01
Royal Dutch Shell	NL	GBP	611	17.410	0,01
Total	FR	EUR	335	16.584	0,01
Apache	US	USD	429	12.757	0,01
Suncor Energy	CA	CAD	431	12.701	0,01
Pioneer Natural Resources	US	USD	75	11.093	0,01
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	12.564	10.977	0,01
Diamondback Energy	US	USD	115	10.928	0,01
John Wood Group	GB	GBP	1.995	10.917	0,01
Concho Resources	US	USD	105	10.819	0,01
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	11.422	10.511	0,01
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	748	9.191	0,01
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	625	8.509	0,01
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	8.186	7.161	0,00
Cabot Oil & Gas	US	USD	308	7.028	0,00
Eni	IT	EUR	438	6.669	0,00
Tatneft (Pref'd)	RU	USD	758	6.651	0,00
Surgutneftegas (Pref'd)	RU	USD	11.888	6.435	0,00
TMK	RU	USD	6.387	5.217	0,00
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	5.711	5.102	0,00
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	5.426	4.869	0,00
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	5.201	4.813	0,00
Gazprom	RU	USD	1.162	2.633	0,00
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	TR	TRY	117	2.163	0,00
Cairn Energy	GB	GBP	1.002	1.996	0,00
Tekmar Group	GB	GBP	877	1.250	0,00
Jadestone Energy	SG	GBP	1.695	1.050	0,00
Premier Oil	GB	GBP	768	891	0,00
Savannah Petroleum	GB	GBP	3.335	834	0,00
Kosmos Energy	US	GBP	132	787	0,00
Exxaro Resources	ZA	ZAR	70	713	0,00
CGG	FR	EUR	382	617	0,00
Hurricane Energy	GB	GBP	822	449	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	667	100	0,00
			1.048.594	0,70	

Versorgungsbetriebe

Innogy Finance 0,75% 30.11.2022 EMTN	NL	EUR	668.407	684.345	0,46
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	386.930	386.563	0,26
Exelon	US	USD	766	34.556	0,02
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	12.859	30.752	0,02
NextEra Energy	US	USD	138	23.768	0,02
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	26.652	22.703	0,02
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	20.791	18.555	0,01
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	14.468	16.776	0,01
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	16.657	15.146	0,01
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	17.133	15.020	0,01
Edison International	US	USD	242	13.731	0,01
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	15.230	13.221	0,01
Engie	FR	EUR	967	12.769	0,01
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	11.708	10.379	0,01
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	11.232	9.717	0,01
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	9.804	8.679	0,01
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	11.042	8.482	0,01
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	10.090	8.333	0,01
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	9.899	7.811	0,01
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	9.043	7.785	0,01
Natogy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	6.346	6.759	0,00
Fortum	FI	EUR	354	6.676	0,00
Enel	IT	EUR	1.150	6.486	0,00
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	6.473	5.853	0,00
NiSource	US	USD	210	5.184	0,00
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	4.062	4.595	0,00
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	3.808	4.069	0,00
United Utilities Group	GB	GBP	386	3.721	0,00
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	3.807	3.520	0,00
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	3.903	3.493	0,00
Inter RAO UES P	RU	USD	59.441	3.221	0,00
National Grid	GB	GBP	279	2.713	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	1.523	1.697	0,00
Pampa Energia ADR	AR	USD	50	927	0,00
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	116	840	0,00
			1.408.825	0,94	

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
	Währung			

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	829.185	875.393	0,58
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	730.984	786.505	0,52
Holcim Finance Luxembourg 1,375% 26.05.2023 EMTN	LU	EUR	334.204	349.163	0,23
LYB International Fin. 1,875% 02.03.2022	NL	EUR	334.204	346.676	0,23
Air Liquide Finance 0,125% 13.06.2020 EMTN	FR	EUR	267.363	268.267	0,18
ArcelorMittal 0,95% 17.01.2023 EMTN	LU	EUR	66.071	66.809	0,04
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	30.459	27.831	0,02
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	28.746	24.047	0,02
Linde	GB	USD	143	22.961	0,02
FMC	US	USD	512	22.093	0,01
Valvoline	US	USD	1.236	20.272	0,01
Martin Marietta Materials	US	USD	100	19.871	0,01
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	22.464	18.169	0,01
Asian Paints	IN	INR	897	16.833	0,01
Ashland Global Holdings	US	USD	215	15.330	0,01
Arcelormittal	LU	EUR	763	14.738	0,01
Denka	JP	JPY	535	14.391	0,01
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	15.039	13.149	0,01
Mosaic	US	USD	563	13.113	0,01
Vale ADR	BR	USD	1.142	12.963	0,01
UltraTech Cement	IN	INR	195	11.553	0,01
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	17.705	11.073	0,01
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	12.397	10.499	0,01
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	11.708	10.432	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	273	9.509	0,01
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	11.373	9.176	0,01
Sasol	ZA	ZAR	297	8.771	0,01
Scotts Miracle-Gro	US	USD	109	8.104	0,01
Kansai Paint	JP	JPY	418	7.112	0,00
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	7.996	6.990	0,00
Glencore (B)	CH	ZAR	1.659	5.812	0,00
African Rainbow Minerals	ZA	ZAR	541	5.730	0,00
Vulcan Materials	US	USD	46	5.172	0,00
Johnson Matthey	GB	GBP	127	4.911	0,00
SEMAFO	CA	CAD	1.965	4.691	0,00
Air Water	JP	JPY	283	3.849	0,00
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	5.045	3.644	0,00
CF Industries Holdings	US	USD	76	3.055	0,00
PPC	ZA	ZAR	8.711	2.709	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	92	2.277	0,00
Glencore	CH	GBP	576	2.040	0,00
Severstal	RU	USD	133	1.928	0,00
HeidelbergCement	DE	EUR	24	1.726	0,00
Huhtamaki	FI	EUR	50	1.715	0,00
Largo Resources	CA	CAD	1.428	1.615	0,00
Lafarge Malaysia	MY	MYR	2.173	1.547	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	4	1.547	0,00
Air Liquide	FR	EUR	13	1.526	0,00
Ivanhoe Mines	CA	CAD	685	1.489	0,00
Base Resources	AU	AUD	8.637	1.440	0,00
Evraz	RU	GBP	193	1.410	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	84	1.337	0,00
Wienerberger	AT	EUR	62	1.272	0,00
Tharisa	CY	ZAR	881	1.194	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	1.177	1.119	0,00
Accsys Technologies	GB	GBP	784	1.042	0,00
Nevada Copper	CA	CAD	3.200	851	0,00
SoGold	AU	GBP	1.905	831	0,00
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	245	723	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	259	683	0,00
Mandalay Resources	CA	CAD	4.737	315	0,00
Essentra	GB	GBP	57	278	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	14.211	161	0,00
Byatrol	GB	GBP	5.511	160	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	148	141	0,00
Tharisa	CY	GBP	89	120	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	1.471	36	0,00
RM2 International	LU	GBP	3	2	0,00
			3.111.891	2,07	

Industrie

United Technologies 1,125% 15.12.2021	US	EUR	668.407	687.679	0,46
United Parcel Service 0,120% FRN 15.07.2020	US	EUR	401.044	402.932	0,27
Johnson Controls International 1,00% 15.09.2023	IE	EUR	334.204	340.306	0,23
Nidec	JP	JPY	474	60.174	0,04
Recruit Holdings	JP	JPY	1.875	50.254	0,03
Daikin Industries	JP	JPY	382	43.345	0,03
Makita	JP	JPY	1.028	33.428	0,02
MISUMI Group	JP	JPY	1.433	33.262	0,02
SMC	JP	JPY	77	28.728	0,02
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	30.174	27.912	0,02
Daifuku	JP	JPY	482	26.373	0,02
Airports of Thailand	TH	THB	13.073	25.026	0,02
Kubota	JP	JPY	1.785	24.209	0,02
Honeywell International	US	USD	138	21.345	0,01
Wolters Kluwer	NL	EUR	334	20.769	0,01
ITOCHU	JP	JPY	1.257	20.220	0,01
General Electric	US	USD	2.154	19.433	0,01
Container	IN	INR	3.063	19.377	0,01
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	21.714	17.457	0,01
Atlantia	IT	EUR	689	16.749	0,01
Siemens	DE	EUR	153	16.382	0,01
Norfolk Southern	US	USD	90	16.296	0,01
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	18.656	15.664	0,01

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
SKF	SE	SEK	916	15.120	0,01
Jacobs Engineering Group	US	USD	207	14.408	0,01
RELX	GB	EUR	698	14.280	0,01
IHS Markit	GB	USD	280	14.269	0,01
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	15.610	13.177	0,01
Northrop Grumman	US	USD	50	12.790	0,01
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	13.326	11.855	0,01
Nabtesco	JP	JPY	433	11.812	0,01
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	13.992	10.052	0,01
Meggitt	GB	GBP	1.529	9.685	0,01
Caterpillar	US	USD	74	9.149	0,01
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	10.566	9.108	0,01
Trusco Nakayama	JP	JPY	398	8.970	0,01
KAR Auction Services	US	USD	175	8.836	0,01
Cummins India	IN	INR	901	8.394	0,01
United Parcel Service	US	USD	88	8.174	0,01
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	8.376	7.985	0,01
Randstad Holding	NL	EUR	155	7.902	0,01
Vinci	FR	EUR	87	7.806	0,01
Schneider Electric	FR	EUR	101	7.649	0,01
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	8.757	7.387	0,00
Rakul	JP	JPY	206	7.308	0,00
Wizz Air Holdings	CH	GBP	180	7.125	0,00
FTI Consulting	US	USD	93	7.022	0,00
Epiroc	SE	SEK	773	6.821	0,00
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	7.520	6.714	0,00
THK	JP	JPY	283	6.656	0,00
Nomura	JP	JPY	266	6.643	0,00
Huntington Ingalls Industries	US	USD	31	6.224	0,00
DMCI Holdings	PH	PHP	31.300	6.016	0,00
Welbilt	US	USD	402	6.012	0,00
Ebara	JP	JPY	214	5.862	0,00
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	92	5.645	0,00
Oshkosh	US	USD	78	5.581	0,00
Casella Waste Systems	US	USD	161	5.317	0,00
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	1.215	4.971	0,00
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	5.711	4.375	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	136	4.207	0,00
Royal BAM Group	NL	EUR	941	4.086	0,00
PP Persero	ID	IDR	26.515	3.990	0,00
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	426	3.986	0,00
Societe BIC	FR	EUR	52	3.983	0,00
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	4.379	3.964	0,00
Knorr-Bremse	DE	EUR	38	3.715	0,00
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	5.330	3.582	0,00
Howden Joinery Group	GB	GBP	587	3.470	0,00
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	3.807	3.400	0,00
Assa Abloy	SE	SEK	171	3.255	0,00
United Rentals	US	USD	25	3.139	0,00
YIT	FI	EUR	562	3.072	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	2.158	2.649	0,00
Weir Group	GB	GBP	132	2.555	0,00
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	150	2.394	0,00
COMSYS Holdings	JP	JPY	102	2.392	0,00
Inwido	SE	SEK	396	2.333	0,00
Alstom	FR	EUR	59	2.330	0,00
CKD	JP	JPY	222	2.296	0,00
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	118	2.244	0,00
Eiffage	FR	EUR	23	2.178	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	649	1.897	0,00
Washtec	DE	EUR	26	1.816	0,00
Kyowa Exeo	JP	JPY	74	1.804	0,00
Kito	JP	JPY	127	1.791	0,00
JTC	GB	GBP	369	1.706	0,00
Copa Holdings	PA	USD	21	1.495	0,00
GlobalData	GB	GBP	204	1.446	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	109	1.419	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1.551	1.335	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	173	1.329	0,00
Rosenblatt Group	GB	GBP	1.088	1.316	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	643	1.299	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	3.490	1.276	0,00
LT Group	PH	PHP	4.603	1.272	0,00
Simplybiz Group	GB	GBP	512	1.204	0,00
Porr	AT	EUR	49	1.159	0,00
MPC Container Ships	NO	NOK	358	1.143	0,00
XPO Logistics	US	USD	19	1.127	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	97	1.116	0,00
DCC	IE	GBP	14	1.100	0,00
Hanwa	JP	JPY	41	1.056	0,00
LSI	FR	EUR	30	907	0,00
Greentown Service Group	CN	HKD	1.116	857	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	389	786	0,00
RELX Group	GB	GBP	38	769	0,00
GYG	ES	GBP	772	736	0,00
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	2.498	701	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	330	697	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	284	599	0,00
Aumann	DE	EUR	12	393	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	13	325	0,00
CJ Logistics	KR	KRW	2	236	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	232	208	0,00
va-Q-tec	DE	EUR	26	203	0,00
				2.390.163	1,59

IT

Fidelity National Info. Services 0,40% 15.01.2021	US	EUR	334.204	336.205	0,22

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Capgemini 0,50% 09.11.2021	FR	EUR	200.522	203.055	0,14
Tencent Holdings	CN	HKD	3.167	139.220	0,09
Oracle	US	USD	1.595	78.264	0,05
Alphabet (A)	US	USD	62	65.815	0,04
Cisco Systems	US	USD	1.265	62.966	0,04
Microsoft	US	USD	507	58.757	0,04
Infosys	IN	INR	5.941	57.178	0,04
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.884	54.625	0,04
Keyence	JP	JPY	97	53.995	0,04
Shimadzu	JP	JPY	2.125	50.731	0,03
Yokogawa Electric	JP	JPY	2.188	40.788	0,03
Facebook	US	USD	215	37.403	0,02
Qualcomm	US	USD	427	33.278	0,02
Apple	US	USD	178	31.852	0,02
Worldpay	US	USD	303	31.625	0,02
Amdocs	US	USD	636	30.826	0,02
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	287	30.820	0,02
MasterCard	US	USD	136	30.544	0,02
SAP	DE	EUR	253	28.976	0,02
Leidos	US	USD	385	24.811	0,02
Intel	US	USD	530	24.243	0,02
Azbil	JP	JPY	1.074	23.069	0,02
Disco	JP	JPY	150	23.063	0,02
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	628	22.786	0,02
Tokyo Electron	JP	JPY	151	21.371	0,01
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	538	21.359	0,01
Iriso Electronics	JP	JPY	456	21.147	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	472	21.102	0,01
Juniper Networks	US	USD	754	18.409	0,01
Otsuka	JP	JPY	518	18.157	0,01
Total System Services	US	USD	190	17.283	0,01
Sabre	US	USD	875	16.599	0,01
International Business Machines	US	USD	127	15.874	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2.116	15.819	0,01
Cognizant Technology Solutions	US	USD	244	15.811	0,01
TripAdvisor	US	USD	331	15.721	0,01
PTC	US	USD	191	15.478	0,01
Samsung Electronics	KR	KRW	425	14.887	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	1.355	14.688	0,01
Genpact	US	USD	453	14.666	0,01
Nuance Communications	US	USD	939	14.077	0,01
Alphabet (B)	US	USD	13	13.592	0,01
Fiserv	US	USD	173	13.506	0,01
Global Payments	US	USD	96	12.437	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	120	12.346	0,01
Sage Group	GB	GBP	1.298	10.953	0,01
SCREEN Holdings	JP	JPY	255	10.914	0,01
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	12.089	10.535	0,01
Rohm	JP	JPY	155	10.148	0,01
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	11.517	9.578	0,01
Hitachi	JP	JPY	321	9.506	0,01
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	9.328	8.595	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	89	8.262	0,01
NS Solutions	JP	JPY	299	7.169	0,00
Inphi	US	USD	178	7.045	0,00
Yaskawa Electric	JP	JPY	206	6.805	0,00
Visa	US	USD	46	6.791	0,00
Mellanox Technologies	IL	USD	59	6.367	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	660	5.827	0,00
Ciena	US	USD	153	5.205	0,00
Nutanix	US	USD	133	5.152	0,00
LogMeIn	US	USD	68	5.050	0,00
Zillow Group	US	USD	168	5.008	0,00
Evo Payments	US	USD	183	4.895	0,00
Talend ADR	US	USD	106	4.548	0,00
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	5.077	4.476	0,00
CDW	US	USD	47	4.382	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	903	4.311	0,00
Infineon Technologies	DE	EUR	202	4.243	0,00
SK Hynix	KR	KRW	70	4.198	0,00
Fabrinet	TH	USD	77	4.156	0,00
CoreLogic	US	USD	112	4.082	0,00
TDK	JP	JPY	51	3.973	0,00
8x8	US	USD	166	3.538	0,00
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	3.807	3.349	0,00
Obic	JP	JPY	31	3.229	0,00
Horiba	JP	JPY	58	3.098	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	49	2.937	0,00
Catcher Technology	TW	TWD	391	2.750	0,00
Fang Holdings ADR	CN	USD	1.956	2.585	0,00
Salesforce.com	US	USD	17	2.579	0,00
Descartes Systems Group	CA	USD	66	2.343	0,00
SolarWinds	US	USD	131	2.265	0,00
Blue Prism Group	GB	GBP	101	2.184	0,00
Altran Technologies	FR	EUR	180	2.094	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	389	1.822	0,00
Ingenico Group	FR	EUR	23	1.723	0,00
Wix.com	IL	USD	14	1.718	0,00
Scout24	DE	EUR	37	1.710	0,00
Globant	AR	USD	23	1.657	0,00
WANDisco	GB	GBP	206	1.198	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	764	1.037	0,00
accesso Technology Group	GB	GBP	104	1.029	0,00
Castleton Technology	GB	GBP	754	930	0,00
Adevinta	NO	NOK	106	930	0,00
Seeing Machines	AU	GBP	24.485	866	0,00
Cloudera	US	USD	83	805	0,00
OFILM Group	CN	CNY	480	767	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Lime Technologies	SE	SEK	61	723	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	41	681	0,00
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	117	679	0,00
Shearwater Group	GB	GBP	20.810	666	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	40	663	0,00
Blanco Technology Group	GB	GBP	354	505	0,00
GMO internet	JP	JPY	33	454	0,00
OFILM Group	CN	CNY	219	350	0,00
Adevinta	NO	NOK	30	271	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	251	203	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	172	139	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	263	92	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	3.815	49	0,00
				2.155.816	1,43

Nicht-Basiskonsumgüter

McDonald's 4,00% 17.02.2021 EMTN	US	EUR	668.407	717.056	0,48
BMW Finance 0,125% 12.01.2021 EMTN	NL	EUR	668.407	671.792	0,45
General Motors Financial 2,20% 01.04.2024 EMTN	US	EUR	334.204	350.665	0,23
RCI Banque 1,125% 30.09.2019 EMTN	FR	EUR	334.204	336.085	0,22
BMW Finance 0,625% 06.10.2023 EMTN	NL	EUR	300.783	305.160	0,20
Booking Holdings 0,80% 10.03.2022	US	EUR	200.522	204.938	0,14
Michelin Luxembourg 2,75% 20.06.2019 EMTN	LU	EUR	200.522	201.313	0,13
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	695	114.545	0,08
Amazon.com	US	USD	27	46.664	0,03
eBay	US	USD	1.223	41.673	0,03
Naspers	ZA	ZAR	143	32.582	0,02
Comcast	US	USD	778	29.981	0,02
Shimano	JP	JPY	217	28.424	0,02
Walt Disney	US	USD	232	28.239	0,02
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	315	26.594	0,02
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	30.364	25.895	0,02
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	24.748	23.213	0,02
Charter Communications	US	USD	66	21.589	0,01
Astra International	ID	IDR	45.126	21.580	0,01
Dollar Tree	US	USD	212	21.013	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	357	20.549	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	2.843	19.749	0,01
Booking Holdings	US	USD	12	19.567	0,01
Maruti Suzuki India	IN	INR	220	18.791	0,01
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	20.179	18.532	0,01
Liberty Global	GB	USD	800	18.346	0,01
LKQ	US	USD	659	17.707	0,01
GrubHub	US	USD	302	17.346	0,01
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	17.990	16.801	0,01
Kering	FR	EUR	32	16.622	0,01
Yamaha Motor	JP	JPY	890	16.359	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	31	16.125	0,01
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	17.895	16.057	0,01
Advance Auto Parts	US	USD	102	15.159	0,01
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.217	14.551	0,01
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	20.941	14.443	0,01
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	313	13.693	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	249	13.165	0,01
NVR	US	USD	5	12.788	0,01
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	14.468	12.724	0,01
Activision Blizzard	US	USD	296	12.712	0,01
Lenar	US	USD	260	12.062	0,01
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	14.278	11.999	0,01
Tapestry	US	USD	418	11.992	0,01
Eicher Motors	IN	INR	45	11.749	0,01
Stanley Electric	JP	JPY	470	11.375	0,01
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	21.893	10.711	0,01
Just Eat	GB	GBP	1.232	10.015	0,01
Isuzu Motors	JP	JPY	780	10.012	0,01
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	12.564	10.012	0,01
Nifco	JP	JPY	395	9.944	0,01
Lowe's Cos	US	USD	95	9.518	0,01
Marui Group	JP	JPY	525	9.515	0,01
Mercari	JP	JPY	299	8.248	0,01
Takeaway.com	NL	EUR	102	7.828	0,01
Compass Group	GB	GBP	384	7.778	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	6.245	7.744	0,01
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	7.996	7.121	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	603	6.940	0,00
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	7.615	6.661	0,00
Samsonite International	US	HKD	2.514	6.423	0,00
Continental	DE	EUR	43	6.355	0,00
Koito Manufacturing	JP	JPY	118	6.322	0,00
Jumbo	GR	EUR	358	5.794	0,00
Persimmon	GB	GBP	219	5.698	0,00
Frontdoor	US	USD	167	5.277	0,00
Puma	DE	EUR	9	5.026	0,00
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	5.330	4.906	0,00
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	732	4.868	0,00
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	5.235	4.721	0,00
Autoliv	SE	SEK	60	4.339	0,00
Spur	ZA	ZAR	2.787	3.993	0,00
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	4.854	3.727	0,00
HIS	JP	JPY	128	3.647	0,00
Next	GB	GBP	52	3.475	0,00
MercadoLibre	AR	USD	7	3.048	0,00
Technic Industries	HK	HKD	471	3.031	0,00
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	TR	TRY	497	2.834	0,00
Basic-Fit	NL	EUR	84	2.668	0,00
EI Group	GB	GBP	1.035	2.567	0,00
4imprint Group	GB	GBP	82	2.543	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	7	2.422	0,00
GVC Holdings	GB	GBP	315	2.396	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	22	2.378	0,00
SACI Falabella	CL	CLP	361	2.368	0,00
Detsky Mir	RU	USD	1.913	2.338	0,00
Team17 Group	GB	GBP	749	2.308	0,00
IPSO	FR	EUR	89	2.289	0,00
Future	GB	GBP	230	2.266	0,00
Vivo Energy	GB	GBP	1.475	2.231	0,00
Li Ning	CN	HKD	1.363	2.207	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	8.633	2.206	0,00
Maisons du Monde	FR	EUR	107	2.047	0,00
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	594	2.031	0,00
City Lodge Hotels	ZA	ZAR	272	2.031	0,00
Bovis Homes Group	GB	GBP	151	1.947	0,00
Lotto24	DE	EUR	139	1.875	0,00
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	408	1.828	0,00
Boozt	SE	SEK	236	1.774	0,00
Bridgestone	JP	JPY	49	1.746	0,00
CTS Eventim	DE	EUR	37	1.683	0,00
HelloFresh	DE	EUR	187	1.680	0,00
Technogym	IT	EUR	137	1.501	0,00
Renault	FR	EUR	24	1.487	0,00
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	1.507	1.443	0,00
Farfetch	GB	USD	65	1.436	0,00
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	1.620	1.401	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	564	1.354	0,00
Westwing Group	DE	EUR	107	1.340	0,00
Gym Group	GB	GBP	467	1.251	0,00
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	2.511	1.238	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	884	1.133	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	32	1.122	0,00
Technicolor	FR	EUR	1.046	1.118	0,00
ASOS	GB	GBP	24	1.087	0,00
Spotify Technology	SE	USD	8	1.008	0,00
Bygghemma Group First	SE	SEK	258	975	0,00
Schibsted (B)	NO	NOK	43	924	0,00
On the Beach Group	GB	GBP	157	837	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	87	781	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	30	704	0,00
Angling Direct	GB	GBP	715	661	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	672	641	0,00
XXL	NO	NOK	224	610	0,00
Midea Group (B)	CN	CNY	86	599	0,00
Ted Baker	GB	GBP	32	595	0,00
Denso	JP	JPY	15	577	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	405	565	0,00
SRP Groupe	FR	EUR	197	552	0,00
TomTom	NL	EUR	68	523	0,00
Informa	GB	GBP	54	490	0,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	52	467	0,00
LeoVegas	SE	SEK	96	233	0,00
Ichihoh Industries	JP	JPY	31	174	0,00
				3.936.151	2,62

Basiskonsumgüter

BAT Int'l Finance 4,875% 24.02.2021 EMTN	GB	EUR	668.407	727.610	0,48
General Mills 2,10% 16.11.2020	US	EUR	668.407	687.443	0,46
Altria Group 1,00% 15.02.2023	US	EUR	608.646	617.042	0,41
AB InBev 0,625% 17.03.2020 EMTN	BE	EUR	601.567	605.684	0,40
General Mills 0,420% FRN 15.01.2020	US	EUR	401.044	402.580	0,27
Colgate-Palmolive	US	USD	670	43.195	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	321	41.495	0,03
CP ALL	TH	THB	15.492	33.563	0,02
ITC	IN	INR	6.911	26.713	0,02
Walmart	US	USD	273	24.890	0,02
China Mengniu Dairy	HK	HKD	7.367	24.207	0,02
British American Tobacco	GB	GBP	600	20.877	0,01
Archer-Daniels-Midland	US	USD	499	19.671	0,01
Imperial Brands	GB	GBP	694	19.654	0,01
PepsiCo	US	USD	159	18.122	0,01
Kao	JP	JPY	260	17.883	0,01
Vietnam Dairy Products	VN	VND	3.065	15.317	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	2.848	15.109	0,01
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	176	15.054	0,01
Heineken	NL	EUR	154	14.840	0,01
Diageo	GB	GBP	362	13.621	0,01
Unilever	GB	EUR	239	12.907	0,01
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	14.468	12.800	0,01
Nestle	CH	CHF	149	12.758	0,01
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	12.850	11.725	0,01
Bunge	US	USD	250	11.495	0,01
Kroger	US	USD	461	10.561	0,01
Associated British Foods	GB	GBP	353	10.511	0,01
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	11.803	10.284	0,01
Kose	JP	JPY	54	9.077	0,01
Walgreens Boots Alliance	US	USD	185	8.852	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	6.066	8.149	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	82	7.948	0,01
Angel Yeast (B)	CN	CNY	2.031	7.511	0,00
Monster Beverage	US	USD	140	7.440	0,00
First Resources	SG	SGD	5.419	6.493	0,00
Sakata Seed	JP	JPY	220	6.241	0,00
AmBev ADR	BR	USD	1.411	5.890	0,00
Tsuruha Holdings	JP	JPY	64	4.869	0,00
Sprouts Farmers Market	US	USD	236	4.496	0,00
Clover Industries	ZA	ZAR	2.973	4.243	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Welcia Holdings	JP	JPY	109	3.813	0,00
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	37	3.327	0,00
Carabao Group	TH	THB	1.874	3.050	0,00
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	23	3.015	0,00
Coca-Cola European Partners	GB	USD	57	2.719	0,00
Cosmax	KR	KRW	24	2.516	0,00
L'Oreal	FR	EUR	10	2.409	0,00
Unilever	GB	GBP	36	1.968	0,00
Henkel	DE	EUR	13	1.137	0,00
Bakkavor Group	GB	GBP	715	1.076	0,00
SiS Science in Sport	GB	GBP	1.706	1.022	0,00
				3.604.872	2,40

Gesundheitswesen

Takeda Pharmaceutical 0,375% 21.11.2020 Reg S	JP	EUR	668.407	668.314	0,44
Abbott Ireland Financing 0,875% 27.09.2023	IE	EUR	501.306	516.007	0,34
Amgen 2,125% 13.09.2019	US	EUR	334.204	337.100	0,22
Bayer Capital 0,625% 15.12.2022	NL	EUR	133.681	135.223	0,09
Abbott Laboratories	US	USD	682	48.190	0,03
Sanofi	FR	EUR	554	42.957	0,03
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	265	31.622	0,02
Johnson & Johnson	US	USD	240	30.165	0,02
Roche Holding	CH	CHF	127	29.930	0,02
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	3.238	28.954	0,02
Nippon Shinyaku	JP	JPY	431	26.518	0,02
Baxter International	US	USD	368	24.975	0,02
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	1.696	23.075	0,02
AmerisourceBergen	US	USD	331	21.899	0,01
Merck	US	USD	297	20.660	0,01
Fresenius Medical Care	DE	EUR	259	19.386	0,01
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	153	17.792	0,01
CVS Health	US	USD	369	17.758	0,01
Danaher	US	USD	150	17.687	0,01
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	20.179	16.341	0,01
Gilead Sciences	US	USD	241	13.750	0,01
Hoya	JP	JPY	211	13.248	0,01
UnitedHealth Group	US	USD	60	12.512	0,01
Nihon Kohden	JP	JPY	452	11.747	0,01
Mylan	US	USD	454	10.976	0,01
Cipla (India)	IN	INR	1.401	10.152	0,01
Daichi Sankyo	JP	JPY	224	9.853	0,01
Horizon Pharma	US	USD	386	8.958	0,01
Universal Health Services	US	USD	79	8.910	0,01
Sonova Holding	CH	CHF	49	8.764	0,01
Roche Holding (B)	CH	CHF	37	8.641	0,01
Anthem	US	USD	33	7.739	0,01
Heron Therapeutics	US	USD	380	7.464	0,00
Cigna	US	USD	51	7.244	0,00
Novo Nordisk	DK	DKK	161	6.999	0,00
PRA Health Sciences	US	USD	77	6.687	0,00
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	199	6.544	0,00
Asahi Intecc	JP	JPY	143	6.450	0,00
Smith & Nephew	GB	GBP	350	6.027	0,00
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	7.805	5.910	0,00
AstraZeneca	GB	GBP	81	5.427	0,00
Lonza Group	CH	CHF	18	5.091	0,00
Spark Therapeutics	US	USD	52	4.989	0,00
Innovent Biologics	CN	HKD	1.659	4.721	0,00
Bumrungrad Hospital	TH	THB	849	4.200	0,00
Wright Medical Group	NL	USD	159	4.172	0,00
Koninklijke Philips	NL	EUR	106	4.035	0,00
Bayer	DE	EUR	68	4.010	0,00
Dong-E-E-Jiao (A)	CN	CNY	675	3.916	0,00
Incyte	US	USD	42	2.866	0,00
Avanos Medical	US	USD	76	2.851	0,00
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	37	2.787	0,00
Boston Scientific	US	USD	83	2.757	0,00
Sysmex	JP	JPY	51	2.603	0,00
Humana	US	USD	10	2.192	0,00
Coherus Biosciences	US	USD	144	2.049	0,00
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.506	1.909	0,00
Dong-E-E-Jiao (B)	CN	CNY	317	1.842	0,00
Decbra Pharmaceuticals	GB	GBP	57	1.751	0,00
Nexus	DE	EUR	65	1.651	0,00
Lupin	IN	INR	130	1.456	0,00
Angle	GB	GBP	1.615	1.428	0,00
Eurofins Scientific	LU	EUR	3	1.355	0,00
Evotec	DE	EUR	60	1.326	0,00
Creo Medical Group	GB	GBP	488	1.091	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	116	1.012	0,00
MorphoSys	DE	EUR	11	936	0,00
Ion Beam Applications	BE	EUR	58	934	0,00
Craneware	GB	GBP	30	934	0,00
Argenx ADR	NL	USD	8	912	0,00
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	8	770	0,00
Eiken Chemical	JP	JPY	48	766	0,00
LivaNova	GB	USD	12	726	0,00
Galapagos	BE	EUR	7	718	0,00
Kiadis Pharma	NL	EUR	67	657	0,00
Oxford Biomedica	GB	GBP	78	635	0,00
Oxford Immunotec Global	GB	USD	35	507	0,00
Hansa Medical	SE	SEK	29	496	0,00
Oxford BioDynamics	GB	GBP	246	417	0,00
Oncimmune Holdings	GB	GBP	347	378	0,00
Immunomedics	US	USD	22	312	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	34	295	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	398	273	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Avacta Group	GB	GBP	678	250	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	25	215	0,00
				2.337.746	1,56

Finanzwesen

BFCM 0,75% 15.06.2023 EMTN	FR	EUR	1.269.974	1.296.080	0,86
Credit Agricole 0,24% FRN 17.01.2022 EMTN	FR	EUR	1.203.133	1.213.318	0,81
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	1.031.604	1.175.516	0,78
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	865.046	837.943	0,56
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	749.289	763.642	0,51
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	624.171	732.616	0,49
DNB Bank 4,375% 24.02.2021 EMTN	NO	EUR	668.407	723.530	0,48
HSBC Holdings 1,50% VRN 04.12.2024 EMTN	GB	EUR	668.407	697.955	0,46
Wells Fargo & Co 2,25% 03.09.2020 EMTN	US	EUR	668.407	689.355	0,46
GE Capital 2,25% 20.07.2020 EMTN	IE	EUR	668.407	686.857	0,46
ING Groep 1,00% 20.09.2023 EMTN	NL	EUR	668.407	684.788	0,46
Korea Development Bank 0,625% 17.07.2023	KR	EUR	668.407	679.467	0,45
HSBC Holdings 0,591% FRN 04.12.2021 EMTN	GB	EUR	668.407	674.934	0,45
Wells Fargo & Co 0,50% 26.04.2024 EMTN	US	EUR	634.987	634.631	0,42
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	594.140	597.732	0,40
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	CA	EUR	557.784	558.096	0,37
UBS London 0,625% 23.01.2023 GMTN	CH	EUR	534.726	544.035	0,36
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	469.046	506.994	0,34
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	448.305	493.096	0,33
BPCE 0,625% 20.04.2020 EMTN	FR	EUR	401.044	404.128	0,27
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	7.235	360.512	0,24
Lloyds Banking Group 0,75% 09.11.2021 EMTN	GB	EUR	344.898	350.208	0,23
BPCE 1,125% 18.01.2023 EMTN	FR	EUR	334.204	343.228	0,23
Westpac Banking 0,75% 17.10.2023 EMTN	AU	EUR	334.204	342.301	0,23
Volkswagen Bank 1,159% FRN 01.08.2022 EMTN	DE	EUR	334.204	340.878	0,23
American Express Credit 0,625% 22.11.2021	US	EUR	334.204	339.870	0,23
FCA Bank Ireland 1,00% 21.02.2022 EMTN	IT	EUR	334.204	339.665	0,23
Danske Bank 1,375% 24.05.2022 EMTN	DK	EUR	334.204	338.954	0,23
ABN Amro Bank 0,50% 17.07.2023 EMTN	NL	EUR	334.204	338.888	0,23
Rabobank 0,625% 27.02.2024 EMTN	NL	EUR	334.204	337.910	0,22
BBVA 0,75% 11.09.2022 GMTN	ES	EUR	334.204	337.687	0,22
Danske Bank 0,75% 04.05.2020 EMTN	DK	EUR	334.204	336.680	0,22
SEB 0,160% FRN 15.09.2020 GMTN	SE	EUR	334.204	335.794	0,22
BNZ Int'l Funding 0,191% FRN 02.12.2019 GMTN	NZ	EUR	334.204	335.103	0,22
Swedbank 0,25% 07.11.2022 GMTN	SE	EUR	334.204	333.909	0,22
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	297.527	308.328	0,21
FCA Bank Ireland 1,25% 21.06.2022 EMTN	IT	EUR	300.783	307.114	0,20
Credit Agricole Cariparma 0,875% 31.01.2022 EMTN	IT	EUR	267.363	273.442	0,18
Volkswagen Bank 0,625% 08.09.2021 EMTN	DE	EUR	267.363	270.036	0,18
Metropolitan Life Global 0,375% 09.04.2024	US	EUR	250.653	251.145	0,17
Santander UK 0,875% 25.11.2020 EMTN	GB	EUR	233.943	237.147	0,16
Berkshire Hathaway 0,50% 13.03.2020	US	EUR	233.943	235.279	0,16
Nomura Europe Finance 1,125% 03.06.2020 EMTN	NL	EUR	200.522	202.917	0,14
Citigroup 0,520% FRN 24.05.2021 EMTN	US	EUR	200.522	202.880	0,13
Goldman Sachs Group 0,390% FRN 29.05.2020 EMTN	US	EUR	200.522	201.642	0,13
JPMorgan Chase & Co 0,238% FRN 27.01.2020 EMTN	US	EUR	200.522	201.240	0,13
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	31.355	181.727	0,12
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	110.149	117.993	0,08
Morgan Stanley 0,637% VRN 26.07.2024 EMTN	US	EUR	90.654	90.874	0,06
HDFC Bank	IN	INR	2.933	86.860	0,06
Danske Bank 1,625% 15.03.2024 EMTN	DK	EUR	82.805	84.293	0,06
Housing Development Finance	IN	INR	3.213	82.189	0,05
Berkshire Hathaway	US	USD	426	82.080	0,05
AIB Group 1,50% 29.03.2023 EMTN	IE	EUR	79.570	81.695	0,05
Volkswagen Bank 0,75% 15.06.2023 EMTN	DE	EUR	80.390	80.939	0,05
KBC Group 1,875% VRN 11.03.2027 EMTN	BE	EUR	75.214	77.335	0,05
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	74.007	75.613	0,05
Bank Central Asia	ID	IDR	40.984	73.989	0,05
NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	66.030	73.914	0,05
Goldman Sachs Group 4,75% 12.10.2021	US	EUR	66.140	72.966	0,05
Santander UK Group Holdings 1,125% 08.09.2023	GB	EUR	70.384	71.506	0,05
Svenska Handelsbanken 1,25% VRN 02.03.2028 EMTN	SE	EUR	70.729	70.855	0,05
UBS Group 2,125% 04.03.2024	CH	EUR	53.664	57.859	0,04
Bank of Ireland 4,25% VRN 11.06.2024 EMTN	IE	EUR	57.359	57.605	0,04
AIA Group	HK	HKD	6.260	56.900	0,04
Allied Irish Banks 4,125% VRN 26.11.2025 EMTN	IE	EUR	51.753	54.210	0,04
Willis Towers Watson	GB	USD	320	52.169	0,03
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.082	48.876	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	175.936	48.265	0,03
Axis Bank	IN	INR	4.877	47.946	0,03
ING Groep 3,00% VRN 11.04.2028 EMTN	NL	EUR	44.335	47.504	0,03
China Construction Bank (H)	CN	HKD	53.581	42.050	0,03
Wells Fargo	US	USD	886	38.305	0,03
JPMorgan Chase	US	USD	360	37.143	0,02
Bank of New York Mellon	US	USD	827	36.375	0,02
AXA	FR	EUR	1.469	34.877	0,02
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	79	33.733	0,02
Morgan Stanley	US	USD	777	33.390	0,02
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	38.074	33.083	0,02
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	36.551	31.739	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	46.552	31.157	0,02
Public Bank	MY	MYR	6.579	30.968	0,02
Kasikornbank	TH	THB	5.465	29.168	0,02
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	30.459	27.466	0,02
DNB	NO	NOK	1.512	25.876	0,02
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	27.604	24.957	0,02
China Life Insurance (H)	CN	HKD	9.707	24.602	0,02
Travelers	US	USD	191	24.395	0,02
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	26.842	23.651	0,02
Allianz	DE	EUR	108	23.161	0,02
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	28.175	23.155	0,02
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	6.158	22.468	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Prudential	GB	GBP	1.113	22.467	0,01
Sberbank of Russia	RU	USD	7.203	22.418	0,01
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	2.665	20.411	0,01
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	22.654	19.688	0,01
Barclays	GB	GBP	9.513	18.181	0,01
ORIX	JP	JPY	1.434	18.139	0,01
Hannover Rueck	DE	EUR	135	18.082	0,01
Northern Trust	US	USD	200	17.458	0,01
Marsh & McLennan	US	USD	208	17.343	0,01
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	18.276	16.621	0,01
Absa Group	ZA	ZAR	1.605	16.426	0,01
Goldman Sachs Group	US	USD	88	16.253	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	4.862	15.736	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	6.525	15.670	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	70	15.521	0,01
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	16.657	14.799	0,01
St James's Place	GB	GBP	1.125	14.672	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	804	14.293	0,01
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	15.230	13.699	0,01
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	14.373	13.203	0,01
Nasdaq	US	USD	159	13.001	0,01
Amundi	FR	EUR	203	12.982	0,01
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	14.087	12.946	0,01
First Republic Bank	US	USD	137	12.905	0,01
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	16.753	12.308	0,01
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	13.326	11.916	0,01
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	12.945	11.637	0,01
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	13.326	11.358	0,01
Texas Capital Bancshares	US	USD	183	10.580	0,01
Discovery	ZA	ZAR	1.078	9.673	0,01
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	1.858	9.636	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	10.185	9.121	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	12.473	9.079	0,01
Sony Financial Holdings	JP	JPY	490	8.986	0,01
Deutsche Boerse	DE	EUR	75	8.866	0,01
Sampo	FI	EUR	210	8.571	0,01
SEI Investments	US	USD	173	8.402	0,01
Credicorp	PE	USD	38	8.099	0,01
BNP Paribas	FR	EUR	162	7.688	0,01
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	2.764	7.579	0,01
Zenkoku Hosho	JP	JPY	229	7.155	0,00
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	7.996	7.104	0,00
Nordea Bank	FI	SEK	1.010	7.091	0,00
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	7.615	6.842	0,00
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	7.520	6.823	0,00
United Overseas Bank	SG	SGD	359	6.542	0,00
ABN AMRO Group	NL	EUR	312	6.540	0,00
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	7.805	6.506	0,00
Loews	US	USD	141	6.441	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	23	6.437	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.747	6.420	0,00
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	6.853	6.391	0,00
HSBC Holdings	GB	GBP	809	6.281	0,00
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	6.853	6.152	0,00
KKR	US	USD	272	5.957	0,00
GT Capital Holdings	PH	PHP	399	5.937	0,00
Zenith Bank	NG	NGN	111.185	5.881	0,00
UBS Group	CH	CHF	465	5.560	0,00
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	6.092	5.547	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	7.489	5.478	0,00
S&P Global	US	USD	28	5.404	0,00
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	10.280	5.140	0,00
Beazley	GB	GBP	719	4.816	0,00
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	5.711	4.653	0,00
Swedbank	SE	SEK	298	4.309	0,00
Banca Transilvania	RO	RON	8.864	4.106	0,00
Tradeweb Markets	US	USD	109	3.952	0,00
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	306	3.938	0,00
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	10.775	3.897	0,00
Union National Bank	AE	AED	2.712	3.857	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	2.167	3.697	0,00
Tokyo Century	JP	JPY	84	3.458	0,00
Bank OZK	US	USD	118	3.446	0,00
Admiral Group	GB	GBP	133	3.420	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	100	3.382	0,00
Societe Generale	FR	EUR	117	3.288	0,00
RBS Group	GB	GBP	1.151	3.209	0,00
Kasikornbank	TH	THB	575	3.066	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	13	2.984	0,00
Banca Generali	IT	EUR	108	2.712	0,00
UniCredit	IT	EUR	217	2.671	0,00
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	2.033	2.600	0,00
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	48	2.427	0,00
JSE	ZA	ZAR	263	2.270	0,00
Schroders	GB	GBP	80	2.235	0,00
Ayala	PH	PHP	142	2.217	0,00
Old Mutual	ZA	ZAR	1.516	2.172	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	353	2.092	0,00
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	42	1.873	0,00
VZ Holding	CH	CHF	9	1.869	0,00
Cerved Group	IT	EUR	204	1.774	0,00
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	20.292	1.663	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	1.454	1.652	0,00
Moscow Exchange MICEX-RTS	RU	USD	1.295	1.629	0,00
Banco Bradesco ADR	BR	USD	211	1.468	0,00
Standard Chartered	GB	HKD	161	1.300	0,00
Banco Macro ADR	AR	USD	35	1.271	0,00
AJ Bell	GB	GBP	244	1.151	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
United Bank for Africa	NG	NGN	67.675	1.143	0,00
Sanne Group	GB	GBP	145	1.054	0,00
Arix Bioscience	GB	GBP	567	1.022	0,00
Grupo Financiero Galicia ADR	AR	USD	40	793	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	14	684	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	761	658	0,00
Schroders	GB	GBP	15	535	0,00
Intercorp Financial Services	PE	USD	11	432	0,00
				25.696.238	17,10

Grundeigentum

SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	883.655	894.149	0,59
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	667.774	689.323	0,46
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	669.471	674.721	0,45
Unibail-Rodamco SE 0,125% 14.05.2021 EMTN	FR	EUR	534.726	536.626	0,36
Prologis 1,375% 07.10.2020	US	EUR	401.044	408.313	0,27
Aroundtown 2,125% 13.03.2023	LU	EUR	200.522	212.149	0,14
Vanovia Finance 1,625% 15.12.2020 EMTN	NL	EUR	200.522	205.912	0,14
Logicor Financing 0,50% 30.04.2021 EMTN	LU	EUR	151.060	151.892	0,10
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	81.061	81.401	0,05
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	31.697	29.207	0,02
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	30.459	23.670	0,02
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	22.845	20.958	0,01
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	23.035	20.848	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	6.167	20.559	0,01
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	21.322	19.779	0,01
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	21.893	19.203	0,01
American Tower REIT	US	USD	109	18.961	0,01
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	20.655	18.836	0,01
Central Pattana	TH	THB	8.720	18.406	0,01
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	19.037	18.079	0,01
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	19.037	18.011	0,01
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	17.663	16.858	0,01
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	19.037	16.676	0,01
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	20.941	16.412	0,01
Vanovia	DE	EUR	365	16.224	0,01
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	19.037	16.115	0,01
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	17.609	16.077	0,01
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	17.038	16.071	0,01
SM Prime Holdings	PH	PHP	22.147	15.810	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	16.848	15.614	0,01
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	17.038	15.401	0,01
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	17.956	14.676	0,01
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	15.230	13.979	0,01
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	15.230	13.921	0,01
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	15.230	13.584	0,01
Equinix REIT	US	USD	33	13.427	0,01
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	13.802	12.778	0,01
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	16.182	12.303	0,01
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	14.849	12.282	0,01
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	15.230	12.209	0,01
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	13.326	12.209	0,01
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	13.251	12.168	0,01
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	13.802	12.126	0,01
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	13.877	11.998	0,01
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	12.850	11.881	0,01
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	12.945	11.368	0,01
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	12.184	11.334	0,01
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	12.184	11.129	0,01
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	11.898	10.645	0,01
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	13.040	10.612	0,01
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	11.422	10.497	0,01
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	11.898	10.383	0,01
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	11.803	10.343	0,01
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	11.327	10.329	0,01
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	11.422	10.004	0,01
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	11.422	9.810	0,01
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	10.661	9.698	0,01
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	10.661	9.480	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	10.185	9.438	0,01
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	9.899	9.004	0,01
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	9.804	8.935	0,01
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	9.899	8.603	0,01
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	8.662	8.229	0,01
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	8.757	8.065	0,01
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	8.376	7.769	0,01
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	8.567	7.755	0,01
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	8.281	7.407	0,00
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	9.138	7.392	0,00
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	7.615	6.914	0,00
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	10.280	6.907	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	8.376	6.881	0,00
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	7.805	6.819	0,00
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	7.996	6.788	0,00
Oberoi Realty	IN	INR	1.039	6.763	0,00
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	7.139	6.701	0,00
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	7.424	6.629	0,00
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	7.615	6.483	0,00
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	7.234	6.384	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	6.853	6.352	0,00
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	6.949	6.321	0,00
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	6.853	6.254	0,00
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	6.473	6.111	0,00
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	6.568	6.097	0,00
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	6.853	5.997	0,00
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	6.473	5.910	0,00
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	6.187	5.820	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	6.092	5.643	0,00
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	6.092	5.631	0,00
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	5.711	5.331	0,00
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	5.711	5.256	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	5.711	5.255	0,00
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	6.092	5.129	0,00
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	5.330	4.814	0,00
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	5.521	4.762	0,00
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	5.045	4.670	0,00
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	4.950	4.257	0,00
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	4.759	4.228	0,00
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	4.664	4.171	0,00
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	4.759	3.916	0,00
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	3.807	3.654	0,00
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	3.807	3.614	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	3.807	3.502	0,00
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	3.807	3.471	0,00
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	3.807	3.439	0,00
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	3.807	3.345	0,00
CyrusOne REIT	US	USD	62	3.068	0,00
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	3.236	3.010	0,00
City Developments	SG	SGD	450	2.636	0,00
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	3.046	2.532	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	2.665	2.449	0,00
Aroundtown	LU	EUR	293	2.119	0,00
Vincom Retail	VN	VND	1.444	2.001	0,00
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	383	1.574	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	1.618	1.511	0,00
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	1.713	1.443	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	1.523	1.367	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	1.333	1.284	0,00
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	38	941	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	242	705	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	199	579	0,00
UBM Development	AT	EUR	5	203	0,00
				4.887.672	3,25

Staatsanleihen

Germany -0,587% 12.03.2021	DE	EUR	22.491.907	22.740.173	15,13
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	16.089.264	16.192.959	10,77
Germany -0,581% 11.09.2020	DE	EUR	15.573.891	15.698.436	10,44
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	10.511.532	10.562.965	7,03
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	2.619.309	2.738.053	1,82
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	2.127.922	2.216.699	1,47
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	2.171.476	2.146.912	1,43
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	2.008.214	2.049.969	1,36
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	1.945.947	2.032.705	1,35
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	1.507.964	1.514.684	1,01
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	1.179.118	1.219.600	0,81
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	938.466	983.497	0,65
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	835.509	853.202	0,57
Germany 2,00% 15.08.2023	DE	EUR	668.407	740.722	0,49
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	664.225	679.896	0,45
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	467.647	541.865	0,36
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	367.258	425.474	0,28
Ireland 3,40% 18.03.2024	IE	EUR	271.358	318.617	0,21
Germany 3,50% 04.07.2019	DE	EUR	267.363	269.219	0,18
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	166.275	151.923	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	135.241	123.812	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	121.977	111.949	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	77.807	83.189	0,06
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	63.464	72.192	0,05
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	77.045	51.962	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	49.629	45.249	0,03
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	33.001	37.888	0,03
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	31.732	35.406	0,02
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	31.732	33.924	0,02
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	30.907	28.144	0,02
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	22.466	26.837	0,02
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	19.039	21.057	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	126.927	19.547	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	15.168	14.260	0,01
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	19.039	14.099	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	107.888	12.394	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	13.327	12.209	0,01
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	8.758	10.903	0,01
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	8.568	9.470	0,01
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	6.092	5.609	0,00
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	1.967	2.963	0,00
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	698	1.260	0,00
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	317	455	0,00
				84.852.348	56,45

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	548	1.330	0,00
Syncona	GB	GBP	446	1.326	0,00
KRM22	GB	GBP	109	104	0,00
				2.760	0,00

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	238	3.310.324	2,20
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	13	213.830	0,14
				3.524.154	2,34

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	1.923	2.611	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	249	502	0,00
				3.113	0,00

Kommunikationsdienste

AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	646.041	711.614	0,47
Vodafone Group 0,875% 17.11.2020 EMTN	GB	EUR	668.407	678.481	0,45
Orange 0,50% 15.01.2022 EMTN	FR	EUR	334.204	339.023	0,23
AT&T 2,75% 19.05.2023	US	EUR	84.098	92.705	0,06
T-Mobile US	US	USD	939	61.566	0,04
Verizon Communications	US	USD	497	25.447	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	265	24.965	0,02
China Mobile	HK	HKD	1.350	11.523	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	43.166	10.261	0,01
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	13.040	9.757	0,01
Zayo Group Holdings	US	USD	347	9.638	0,01
Vodafone Group	GB	GBP	4.101	6.774	0,00
Safaricom	KE	KES	15.731	3.916	0,00
Tele2	SE	SEK	512	3.715	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	1.224	3.348	0,00
LG Uplus	KR	KRW	238	2.610	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	1.113	1.539	0,00
America Movil ADR	MX	USD	94	1.252	0,00
NFON	DE	EUR	65	736	0,00
				1.998.870	1,33

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Lukoil ADR	RU	USD	131	9.913	0,01
Gazprom ADR	RU	USD	1.402	6.251	0,00
Rosneft Oil GDR	RU	USD	814	4.834	0,00
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	5.140	4.595	0,00
Enagas	ES	EUR	92	2.333	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	781	709	0,00
Vista Oil & Gas	MX	MXN	79	659	0,00
				29.294	0,02

Versorgungsbetriebe

Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	465.614	696.810	0,46
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	28.936	25.255	0,02
Iberdrola	ES	EUR	420	3.403	0,00
Red Electrica	ES	EUR	182	3.365	0,00
				728.833	0,48

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	26.652	24.633	0,02
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	1.241	9.820	0,01
Grupo Mexico	MX	MXN	3.651	9.567	0,01
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	856	8.032	0,01
PhosAgro GDR	RU	USD	676	7.598	0,01
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	8.376	7.099	0,00
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	187	4.393	0,00
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	222	2.404	0,00
Mexichem	MX	MXN	926	1.918	0,00
CRH	IE	EUR	56	1.663	0,00
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	442	1.437	0,00
Usinas Siderurgicas Minas Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	312	603	0,00
Vale	BR	BRL	47	529	0,00
				79.696	0,05

Industrie

Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	26.370	22.640	0,02
Ferrovia	ES	EUR	900	19.763	0,01
Ryanair Holdings	IE	EUR	339	4.048	0,00
Rumo	BR	BRL	902	3.637	0,00
Tegma Gestao Logistica	BR	BRL	312	1.744	0,00
Promotora y Operadora de Infraestructura	MX	MXN	134	1.212	0,00
CPL Resources	IE	EUR	130	874	0,00
Marcopolo (Pref'd)	BR	BRL	932	746	0,00
ALEATICA	MX	MXN	509	454	0,00
				55.118	0,04

IT

Mail.Ru Group GDR	RU	USD	364	7.498	0,00
Amadeus IT Group	ES	EUR	34	2.414	0,00
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	2.856	2.360	0,00
Linx	BR	BRL	128	945	0,00
				13.217	0,01

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	713	19.224	0,01
Lojas Renner	BR	BRL	973	10.054	0,01
Magazine Luiza	BR	BRL	66	2.796	0,00
B2W Cia Digital	BR	BRL	202	1.694	0,00
Lojas Americanas (Pref'd)	BR	BRL	475	1.667	0,00
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	BR	BRL	111	1.415	0,00
Glenveagh Properties	IE	EUR	1.581	1.292	0,00
Alsea	MX	MXN	390	785	0,00
				38.927	0,03

Basiskonsumgüter

Cia Brasileira de Distribuicao Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	311	6.848	0,00
X5 Retail Group GDR	RU	USD	173	4.700	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
JBS	BR	BRL	798	3.532	0,00
Gruma	MX	MXN	169	1.526	0,00
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	1.015	907	0,00
BRF	BR	BRL	50	349	0,00
				17.862	0,01

Gesundheitswesen

Grifols	ES	EUR	228	5.637	0,00
MedMen Enterprises	CA	CAD	770	1.885	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	106	713	0,00
Hypera	BR	BRL	48	308	0,00
Genomma Lab Internacional	MX	MXN	256	180	0,00
				8.723	0,01

Finanzwesen

Sumitomo 0,55% 06.11.2023 EMTN	JP	EUR	568.146	578.009	0,38
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	422.252	459.753	0,31
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	380.494	441.889	0,29
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	418.251	413.409	0,28
Goldman Sachs Group 2,00% 27.07.2023 EMTN	US	EUR	334.204	354.308	0,24
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	196.629	200.750	0,13
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	40.885	41.742	0,03
Emirates Wts 03.01.2022	AE	USD	5.177	15.039	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	BR	BRL	1.743	13.685	0,01
Cboe Global Markets	US	USD	133	12.050	0,01
Banco do Brasil	BR	BRL	942	10.591	0,01
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.869	10.454	0,01
Itaúsa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	3.833	10.281	0,01
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	10.851	9.692	0,01
TCS Group Holding GDR	CY	USD	439	7.803	0,01
IRB Brasil Resseguros	BR	BRL	303	6.510	0,00
Banco Santander	ES	EUR	1.230	5.551	0,00
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	430	5.198	0,00
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	4.569	3.748	0,00
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	899	3.549	0,00
CaixaBank	ES	EUR	919	2.609	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	120	220	0,00
				2.606.840	1,73

Grundeigentum

Blackstone Property Partners 1,40% 06.07.2022 EMTN	LU	EUR	73.398	75.025	0,05
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	26.842	23.366	0,02
				98.391	0,07

Staatsanleihen

Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	1.846.363	1.966.986	1,31
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	503.563	563.198	0,37
Spain 3,80% 30.04.2024	ES	EUR	172.510	204.288	0,14
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	84.089	93.990	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	99.257	93.551	0,06
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	38.078	44.219	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	44.805	42.940	0,03
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	2.728.941	23.296	0,02
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	17.770	18.784	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	10.027	10.636	0,01
				3.061.888	2,04

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	1.826	16.404	0,01
MSAP (Shanghai Int'l Airport (H)) ELN 15.04.2020	CN	USD	1.513	14.164	0,01
CITI (Vincom Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	7.026	9.711	0,01
				40.279	0,03

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	3.858	808	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	317	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	18	0	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	183	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	397	0	0,00
				808	0,00

Versorgungsbetriebe

Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	4.188	2.543	0,00
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	87.120	1	0,00
				2.544	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	121	2.508	0,00
				2.508	0,00

Industrie

China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	5.330	2.932	0,00
				2.932	0,00

IT

Bytedance*	CN	USD	101	4.434	0,00
Sensetime Group*	CN	USD	15.237	4.276	0,00
MathEngine*	GB	GBP	40	0	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Bond International Software*	GB	GBP	303	0	0,00
				8.710	0,01

Nicht-Basiskonsumgüter

Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	13.421	3.874	0,00
BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	80	590	0,00
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	27	539	0,00
Global Fashion Group*	SE	EUR	34	387	0,00
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	20	54	0,00
WG Limited*	CA	CAD	72	0	0,00
Tiger Wheels*	ZA	ZAR	832	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	19	0	0,00
				5.444	0,00

Gesundheitswesen

GRAIL*	US	USD	102	434	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	49	3	0,00
				437	0,00

Finanzwesen

Tradeshift Holdings*	US	USD	223	3.497	0,00
				3.497	0,00

Staatsanleihen

Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	JP	JPY	5.457.882	46.106	0,03
Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	4.965.277	41.609	0,03
				87.715	0,06

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Bupa Arabia For Cooperati) ELN 10.10.2019	CN	USD	164	3.637	0,00
				3.637	0,00

Kommunikationsdienste

Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	60	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	52	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	50	0	0,00
				0	0,00

Bruchteile

				3	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 145.878.432)

				147.856.516	98,37

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Differenzkontrakte

Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)	USD	6.669	(4.904)	(0,00)
			(4.904)	(0,00)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019	95.219	655	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	48.670	597	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70950 07.05.2019	60.914	470	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77651 07.05.2019	38.742	468	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10844 07.05.2019	11.375	346	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76773 04.06.2019	143.326	317	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67523 07.05.2019	15.856	197	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67560 07.05.2019	11.617	151	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67733 07.05.2019	8.624	134	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11736 07.05.2019	8.639	122	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75226 07.05.2019	11.561	116	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15116 07.05.2019	14.755	106	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70594 04.06.2019	49.474	96	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019	76.749	59	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11591 07.05.2019	34.976	55	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11619 04.06.2019	17.390	49	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00794 07.05.2019	1.143	32	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00806 07.05.2019	1.111	31	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70892 07.05.2019	4.357	30	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34312 04.06.2019	18.838	21	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00905 07.05.2019	2.517	19	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15065 04.06.2019	14.796	15	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019	14.362	15	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66771 04.06.2019	24.224	14	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70521 04.06.2019	15.897	14	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12997 07.05.2019	1.451	12	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12581 07.05.2019	2.545	12	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,80160 07.05.2019	2.945	12	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76774 07.05.2019	18.178	12	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12665 07.05.2019	1.483	8	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12465 07.05.2019	2.046	7	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	2.471	5	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30796 07.05.2019	1.484	5	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019	532	3	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98427 04.06.2019	2.260	2	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	1.216	1	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019	145	0	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	1.218	(1)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019	130	(1)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,03079 04.06.2019	2.898	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30157 07.05.2019	1.669	(2)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01875 07.05.2019	2.256	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 04.06.2019	49.827	(5)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,07150 07.05.2019	1.463	(4)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	2.482	(5)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,34100 07.05.2019	49.711	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74133 07.05.2019	1.553	(7)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,09330 07.05.2019	2.941	(7)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76408 07.05.2019	1.625	(7)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44945 04.06.2019	2.906	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019	13.110	(11)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	1.383	(11)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89026 07.05.2019	4.413	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	1.489	(14)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019	24.226	(16)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019	24.609	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019	10.237	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019	2.998	(17)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65463 07.05.2019	14.773	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	5.869	(22)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019	2.959	(22)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019	4.426	(22)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019	23.436	(24)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019	1.476	(27)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019	1.466	(32)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019	10.227	(45)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	12.023	(50)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019	35.070	(53)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019	11.693	(53)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	76.627	(70)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	8.371	(71)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	3.889	(85)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019	49.535	(97)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019	11.779	(106)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019	10.312	(107)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	9.637	(124)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019	8.768	(161)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	8.384	(163)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019	14.610	(226)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019	37.789	(259)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019	20.488	(285)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30056 07.05.2019	143.417	(309)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	22.595	(472)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	52.094	(584)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	208.756	(4.813)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88371 21.05.2019	1.447.110	(12.322)	(0,01)
		(16.581)	(0,01)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	204.993	11.407	0,01
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	297.036	8.739	0,01
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	203.685	8.724	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	51.059	308	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	60.278	147	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	1.607	10	0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	(6.397.260)	3	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	913	(1)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(20.276)	(61)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(8.026)	(88)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(19.165)	(312)	(0,00)
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(80.497)	(881)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	1.696.698	(2.834)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(2.785.002)	(34.571)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(4.156.300)	(38.873)	(0,03)
		(48.283)	(0,03)	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Zinsswaps

Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	46.455	2.303	0,00
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	30.716	1.444	0,00
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	24.624	1.049	0,00

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	18.404	830	0,00
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	36.809	644	0,00
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	33.509	504	0,00
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	10.015	499	0,00
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	35.032	496	0,00
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	10.027	415	0,00
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	10.154	347	0,00
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	12.007	342	0,00
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	5.077	287	0,00
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	5.458	254	0,00
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	40.998	234	0,00
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	3.554	172	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	2.792	148	0,00
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	2.792	97	0,00
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	4.887	94	0,00
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	1.396	63	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	2.399	33	0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	508	27	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	2.728.307	9	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	25	1	0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	51	(1)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	10.383	(45)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	6.093	(67)	(0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	10.027	(134)	(0,00)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	23.228	(136)	(0,00)
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	2.919	(140)	(0,00)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	283.302	(174)	(0,00)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	8.123	(183)	(0,00)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	34.397	(241)	(0,00)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	9.012	(343)	(0,00)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	9.621	(382)	(0,00)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	38.586	(430)	(0,00)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	10.535	(476)	(0,00)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	47.344	(489)	(0,00)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	127.816	(551)	(0,00)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	158.913	(668)	(0,00)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	14.724	(796)	(0,00)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	27.416	(1.009)	(0,00)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	24.751	(1.081)	(0,00)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	286.475	(1.254)	(0,00)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	35.032	(1.542)	(0,00)
			150	0,00

	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Optionen

Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
		2	0,00	

Sonstige Aktiva und Passiva	2.514.327	1,67
Nettovermögen	150.301.227	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Deutschland	DE	47,46
USA	US	8,33
Frankreich	FR	8,18
Italien	IT	5,30
Vereinigtes Königreich	GB	4,36
Irland	IE	4,09
Niederlande	NL	3,34
Spanien	ES	3,12
Luxemburg	LU	2,94
Belgien	BE	2,46
Japan	JP	1,72
Dänemark	DK	1,03
Kaimaninseln	KY	0,60
Schweiz	CH	0,54
Schweden	SE	0,54
Norwegen	NO	0,50
Korea	KR	0,50
China	CN	0,49
Indien	IN	0,48
Kanada	CA	0,43
Australien	AU	0,29
Jungferninseln (British)	VG	0,26
Neuseeland	NZ	0,22
Singapur	SG	0,18
Hongkong	HK	0,17
Indonesien	ID	0,16
Thailand	TH	0,10
Brasilien	BR	0,10
Russland	RU	0,08
Südafrika	ZA	0,07
Mauritius	MU	0,05
Philippinen	PH	0,04
Bermuda	BM	0,04
Mexiko	MX	0,03
Israel	IL	0,03
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,02
Malaysia	MY	0,02
Finnland	FI	0,02
Taiwan	TW	0,02
übernational	SU	0,02
Vietnam	VN	0,01
Mongolei	MN	0,01
Nigeria	NG	0,01
Zypern	CY	0,01
Peru	PE	0,01
Kenia	KE	0,01
Argentinien	AR	0,01
Griechenland	GR	0,00
Sri Lanka	LK	0,00
Slovenia	SI	0,00
Türkei	TR	0,00
Rumänien	RO	0,00
Österreich	AT	0,00
Chile	CL	0,00
Panama	PA	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,63

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
BP	GB	GBP	133.995	871.370	0,47
Royal Dutch Shell	NL	GBP	29.945	858.524	0,46
Chevron	US	USD	4.174	449.570	0,24
Reliance Industries	IN	INR	20.916	373.399	0,20
Royal Dutch Shell Total	NL	GBP	11.988	341.689	0,18
Valero Energy	FR	EUR	6.570	325.488	0,18
SBM Offshore	US	USD	3.265	266.043	0,14
China Petroleum & Chemical (H)	NL	EUR	15.896	262.609	0,14
Marathon Petroleum	CN	HKD	336.285	230.326	0,12
John Wood Group	US	USD	4.069	223.690	0,12
PTT	GB	GBP	39.669	217.130	0,12
Apache	TH	THB	123.729	168.443	0,09
Suncor Energy	US	USD	5.305	157.616	0,09
Pioneer Natural Resources	CA	CAD	5.260	154.936	0,08
Diamondback Energy	US	USD	913	135.323	0,07
Concho Resources	US	USD	1.400	133.308	0,07
Eni	US	USD	1.276	131.983	0,07
CNOOC	IT	EUR	8.474	128.957	0,07
Cabot Oil & Gas	CN	HKD	60.401	97.698	0,05
Petroleo Brasileiro ADR	US	USD	3.759	85.736	0,05
SK Innovation	BR	USD	6.861	84.348	0,05
Petroleo Brasileiro ADR	KR	KRW	586	81.846	0,04
Tatneft (Pref'd)	BR	USD	5.732	78.095	0,04
Surgutneftegas (Pref'd)	RU	USD	7.256	63.643	0,03
TMK	RU	USD	113.754	61.578	0,03
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	RU	USD	61.115	49.922	0,03
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	ID	USD	49.325	43.418	0,02
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	IN	USD	45.342	39.588	0,02
Cairn Energy	SU	USD	42.892	38.904	0,02
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	GB	GBP	19.425	38.688	0,02
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	45.955	37.314	0,02
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	SG	USD	35.539	33.786	0,02
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	38.045	30.866	0,02
PetroChina (H)	LU	USD	36.764	28.470	0,02
Gazprom	CN	HKD	46.707	26.458	0,01
Tekmar Group	RU	USD	11.118	25.195	0,01
China Oilfield Services (H)	GB	GBP	17.064	24.318	0,01
PTT Exploration & Production	CN	HKD	24.992	23.846	0,01
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	TH	THB	6.317	23.533	0,01
Jadestone Energy	TR	TRY	1.121	20.698	0,01
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	SG	GBP	32.959	20.418	0,01
Premier Oil	SG	USD	20.220	17.666	0,01
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	GB	GBP	14.933	17.334	0,01
Savannah Petroleum	SG	USD	18.382	16.916	0,01
China Shenhua Energy (H)	GB	GBP	64.858	16.222	0,01
Kosmos Energy	CN	HKD	7.867	15.489	0,01
Thai Oil	US	GBP	2.559	15.315	0,01
CGG	TH	THB	7.801	15.085	0,01
Lukoil	FR	EUR	7.430	11.991	0,01
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	RU	USD	154	11.706	0,01
Oil Search	SG	USD	13.174	11.524	0,01
United Tractors	AU	AUD	2.145	10.462	0,01
Hurricane Energy	ID	IDR	5.147	8.783	0,00
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	GB	GBP	15.984	8.739	0,00
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	TH	USD	9.191	8.210	0,00
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	8.731	7.835	0,00
Exxaro Resources	KZ	USD	8.370	7.746	0,00
Amerisur Resources	ZA	ZAR	671	6.826	0,00
	GB	GBP	12.975	1.941	0,00
			6.698.560	3,61	

Versorgungsbetriebe

Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	622.680	622.089	0,34
Exelon	US	USD	9.466	426.943	0,23
NextEra Energy	US	USD	1.682	289.950	0,16
Engie	FR	EUR	19.024	251.212	0,14
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	96.457	230.678	0,12
Edison International	US	USD	2.946	167.499	0,09
Fortum	FI	EUR	6.954	131.019	0,07
Enel	IT	EUR	22.239	125.408	0,07
United Utilities Group	GB	GBP	7.463	71.954	0,04
NiSource	US	USD	2.556	63.236	0,03
National Grid	GB	GBP	5.475	53.248	0,03
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	42.892	36.537	0,02
Inter RAO UES P	RU	USD	568.772	30.816	0,02
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	33.459	29.829	0,02
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	23.284	26.999	0,01
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	26.807	24.375	0,01
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	27.573	24.173	0,01
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	24.509	21.277	0,01
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	2.856	20.672	0,01
Azure Power Energy 5,50% VRN (Perpetual)	MU	USD	18.842	16.703	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	2.581	16.050	0,01
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	18.076	15.638	0,01
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	15.778	13.967	0,01
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	17.769	13.650	0,01
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	16.238	13.410	0,01
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	15.931	12.571	0,01
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	14.552	12.529	0,01
Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	10.219	10.884	0,01
Cikarang Listrindo	ID	IDR	186.594	10.867	0,01
Manila Water	PH	PHP	26.474	10.304	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	10.417	9.419	0,01
Mega First	MY	MYR	10.106	8.614	0,00
Pampa Energia ADR	AR	USD	462	8.509	0,00
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	6.540	7.399	0,00
China Resources Power Holdings	HK	HKD	5.727	7.144	0,00
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	6.132	6.552	0,00
Electricity Generating	TH	THB	748	6.187	0,00
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	6.127	5.665	0,00
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	6.281	5.622	0,00
First Gen	PH	PHP	11.225	4.272	0,00
SIIIC Environment Holdings	SG	HKD	16.273	3.458	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	12.050	3.093	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	2.453	2.733	0,00
			2.873.154	1,55	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	1.334.371	1.408.731	0,76
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	1.176.341	1.265.688	0,68
ArcelorMittal	LU	EUR	15.002	289.962	0,16
Linde	GB	USD	1.766	283.684	0,15
FMC	US	USD	3.806	269.511	0,15
Valvoline	US	USD	15.272	250.471	0,14
Martin Marietta Materials	US	USD	1.214	242.405	0,13
Ashland Global Holdings	US	USD	2.620	187.007	0,10
Mosaic	US	USD	6.961	162.015	0,09
Vale ADR	BR	USD	10.984	124.692	0,07
ArcelorMittal 0,95% 17.01.2023 EMTN	LU	EUR	106.189	107.374	0,06
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.325	98.856	0,05
Johnson Matthey	GB	GBP	2.524	97.977	0,05
Sasol	ZA	ZAR	2.838	83.926	0,05
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	96.852	82.026	0,04
Denka	JP	JPY	2.345	63.140	0,03
Vulcan Materials	US	USD	562	63.087	0,03
SEMAFO	CA	CAD	25.347	60.501	0,03
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	1.682	58.578	0,03
POSCO	KR	KRW	295	57.471	0,03
Glencore (B)	CH	ZAR	15.871	55.612	0,03
African Rainbow Minerals	ZA	ZAR	5.174	54.831	0,03
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	49.019	44.788	0,02
Glencore	CH	GBP	11.141	39.446	0,02
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	46.262	38.699	0,02
CF Industries Holdings	US	USD	930	37.263	0,02
Asian Paints	IN	INR	1.911	35.857	0,02
HeidelbergCement	DE	EUR	464	33.376	0,02
Huhtamaki	FI	EUR	981	33.352	0,02
NOF	JP	JPY	982	31.251	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1.833	31.206	0,02
Air Liquide	FR	EUR	253	29.942	0,02
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	36.151	29.240	0,02
Ivanhoe Mines	CA	CAD	13.321	28.960	0,02
Base Resources	AU	AUD	167.987	28.004	0,02
PPC	ZA	ZAR	83.555	25.919	0,01
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	4.680	24.785	0,01
Wienerberger	AT	EUR	1.209	24.738	0,01
UltraTech Cement	IN	INR	416	24.609	0,01
Tharisa	CY	ZAR	17.135	23.224	0,01
Evraz	RU	GBP	3.047	22.249	0,01
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	24.203	21.160	0,01
BHP Group	AU	AUD	879	20.664	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	15.252	20.271	0,01
Severstal	RU	USD	1.402	20.249	0,01
Lafarge Malaysia	MY	MYR	26.246	18.684	0,01
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	28.492	17.819	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	17.885	16.999	0,01
Air Water	JP	JPY	1.241	16.887	0,01
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	18.842	16.789	0,01
Nevada Copper	CA	CAD	62.237	16.552	0,01
SolGold	AU	GBP	37.047	16.162	0,01
Largo Resources	CA	CAD	13.110	14.818	0,01
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	18.302	14.768	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	4.765	14.066	0,01
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	12.867	11.250	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	32	11.164	0,01
Yamato Kagyo	JP	JPY	404	9.991	0,01
Orora	AU	AUD	4.810	9.156	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	158	7.322	0,00
Fujimi	JP	JPY	347	7.209	0,00
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	2.031	6.499	0,00
China Molybdenum (H)	CN	HKD	18.367	6.152	0,00
Mandalay Resources	CA	CAD	92.120	6.125	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	368	5.866	0,00
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	8.119	5.864	0,00
West China Cement	CN	HKD	43.708	5.461	0,00
Essentra	GB	GBP	1.101	5.411	0,00
Tayca	JP	JPY	251	5.063	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	1.868	4.931	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	4.053	4.789	0,00
Scientex	MY	MYR	2.507	4.628	0,00
Aluminum Corp of China	CN	HKD	12.215	4.227	0,00
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	10.783	3.752	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	5.482	3.279	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	276.394	3.129	0,00
Byotrol	GB	GBP	107.186	3.117	0,00
CPMC Holdings	CN	HKD	8.276	3.109	0,00
Tharisa	CY	GBP	1.732	2.537	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	134	1.926	0,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Fufeng Group	CN	HKD	3.594	1.696	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	1.705	1.620	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	217	1.619	0,00
China Jushi	CN	CNY	847	1.224	0,00
TSRC	TW	TWD	1.381	1.134	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	28.610	699	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	13	501	0,00
RM2 International	LU	GBP	58	30	0,00
				6.350.621	3,43

Industrie

Wolters Kluwer	NL	EUR	6.632	412.376	0,22
Atlantia	IT	EUR	13.456	327.255	0,18
Siemens	DE	EUR	3.042	324.708	0,18
SKF	SE	SEK	18.154	299.672	0,16
RELX	GB	EUR	13.742	281.151	0,15
Nidec	JP	JPY	2.160	274.446	0,15
Honeywell International	US	USD	1.680	260.386	0,14
General Electric	US	USD	26.613	240.099	0,13
Recruit Holdings	JP	JPY	8.606	230.666	0,12
Daikin Industries	JP	JPY	1.984	225.400	0,12
MISUMI Group	JP	JPY	8.798	204.272	0,11
Norfolk Southern	US	USD	1.103	198.793	0,11
Meggitt	GB	GBP	30.296	191.870	0,10
Jacobs Engineering Group	US	USD	2.553	178.010	0,10
IHS Markit	GB	USD	3.411	174.065	0,09
Makita	JP	JPY	5.115	166.329	0,09
Randstad Holding	NL	EUR	3.096	157.650	0,09
Northrop Grumman	US	USD	605	156.029	0,08
Vinci	FR	EUR	1.702	153.207	0,08
Schneider Electric	FR	EUR	2.022	152.597	0,08
SMC	JP	JPY	391	145.407	0,08
Container	IN	INR	21.225	134.253	0,07
Epiroc	SE	SEK	15.171	133.874	0,07
Daijuku	JP	JPY	2.114	115.713	0,06
Caterpillar	US	USD	903	111.612	0,06
KAR Auction Services	US	USD	2.138	107.791	0,06
Kubota	JP	JPY	7.830	106.221	0,06
United Parcel Service	US	USD	1.087	100.990	0,05
Wizz Air Holdings	CH	GBP	2.519	99.642	0,05
ITOCHU	JP	JPY	5.513	88.716	0,05
Airports of Thailand	TH	THB	45.815	87.705	0,05
FTI Consulting	US	USD	1.136	85.658	0,05
Deutsche Post	DE	EUR	2.633	81.350	0,04
Royal BAM Group	NL	EUR	18.204	79.005	0,04
Societe BIC	FR	EUR	1.017	78.167	0,04
Huntington Ingalls Industries	US	USD	384	75.927	0,04
Welbilt	US	USD	4.900	73.338	0,04
Knorr-Bremse	DE	EUR	754	72.918	0,04
Howden Joinery Group	GB	GBP	11.524	68.102	0,04
Oshkosh	US	USD	947	68.078	0,04
Assa Abloy	SE	SEK	3.412	64.929	0,04
Casella Waste Systems	US	USD	1.969	64.858	0,03
YIT	FI	EUR	10.868	59.394	0,03
Nabtesco	JP	JPY	1.898	51.826	0,03
Weir Group	GB	GBP	2.640	50.972	0,03
Alstom	FR	EUR	1.186	46.485	0,03
Inwido	SE	SEK	7.666	45.111	0,02
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	48.559	44.919	0,02
Rakul	JP	JPY	1.222	43.422	0,02
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	2.277	43.392	0,02
Eiffage	FR	EUR	452	42.115	0,02
Trusco Nakayama	JP	JPY	1.746	39.359	0,02
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	7.393	38.320	0,02
United Rentals	US	USD	306	38.288	0,02
China State Construction International Holdings	HK	HKD	40.067	36.992	0,02
Balfour Beatty	GB	GBP	12.555	36.688	0,02
Washtec	DE	EUR	504	35.323	0,02
BOC Aviation	SG	HKD	4.521	34.669	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	7.629	34.507	0,02
CJ Logistics	KR	KRW	280	33.774	0,02
JTC	GB	GBP	7.182	33.171	0,02
UT Group	JP	JPY	1.260	32.226	0,02
Cummins India	IN	INR	3.369	31.397	0,02
THK	JP	JPY	1.241	29.206	0,02
Nomura	JP	JPY	1.169	29.148	0,02
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	3.073	28.764	0,02
GlobalData	GB	GBP	3.964	28.130	0,02
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	34.944	28.094	0,02
Copa Holdings	PA	USD	355	25.843	0,01
Ebara	JP	JPY	938	25.720	0,01
Rosenblatt Group	GB	GBP	21.159	25.599	0,01
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	30.024	25.209	0,01
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	404	24.768	0,01
Simplybiz Group	GB	GBP	9.961	23.409	0,01
Porr	AT	EUR	951	22.541	0,01
MPC Container Ships	NO	NOK	6.967	22.239	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	10.548	22.220	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	10.149	22.111	0,01
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	5.333	21.809	0,01
DCC	IE	GBP	269	21.394	0,01
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	25.122	21.206	0,01
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	21.446	19.078	0,01
LISI	FR	EUR	591	17.645	0,01
PP Persero	ID	IDR	108.987	16.399	0,01
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	22.518	16.176	0,01
LT Group	PH	PHP	57.933	16.004	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
SMS	JP	JPY	914	15.799	0,01
RELX Group	GB	GBP	738	15.095	0,01
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	17.003	14.657	0,01
GYG	ES	GBP	15.006	14.315	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	16.589	14.276	0,01
XPO Logistics	US	USD	228	13.745	0,01
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	6.774	13.685	0,01
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	13.480	12.850	0,01
DMCI Holdings	PH	PHP	66.672	12.814	0,01
SBS Transit	SG	SGD	4.665	12.323	0,01
Nissei ASB Machine	JP	JPY	372	12.259	0,01
Cebu Air	PH	PHP	8.516	12.026	0,01
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	14.093	11.889	0,01
Taikisha	JP	JPY	432	11.668	0,01
Nitta	JP	JPY	583	11.255	0,01
Kerry Logistics Network	HK	HKD	6.913	10.992	0,01
Muhibbah Engineering	MY	MYR	17.856	10.986	0,01
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	12.102	10.804	0,01
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	657	10.505	0,01
COMSYS Holdings	JP	JPY	447	10.494	0,01
Samsung Engineering	KR	KRW	786	10.239	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	7.196	10.161	0,01
CKD	JP	JPY	974	10.074	0,01
MonotaRO	JP	JPY	472	9.654	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	4.922	9.483	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	25.185	9.208	0,00
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	211	9.045	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	498	8.931	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	576	8.615	0,00
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	25.633	8.182	0,00
Kyowa Exeo	JP	JPY	325	7.916	0,00
Kito	JP	JPY	556	7.859	0,00
Aumann	DE	EUR	231	7.649	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	6.450	7.285	0,00
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	9.097	7.216	0,00
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	9.191	7.040	0,00
Welbe	JP	JPY	437	6.724	0,00
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	23.904	6.703	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	199.671	6.399	0,00
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	7.046	6.380	0,00
CRRC (H)	CN	HKD	8.125	6.325	0,00
Greentown Service Group	CN	HKD	8.052	6.185	0,00
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	1.221	5.782	0,00
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	8.578	5.764	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	2.832	5.722	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	2.684	5.657	0,00
Seika	JP	JPY	505	5.537	0,00
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	6.127	5.471	0,00
Air China (H)	CN	HKD	5.046	5.349	0,00
Hosokawa Micron	JP	JPY	126	5.306	0,00
Better World Green	TH	THB	171.494	5.271	0,00
Dynasty Ceramic	TH	THB	85.632	4.929	0,00
Techno Smart	JP	JPY	660	4.898	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	426	4.897	0,00
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	6.255	4.842	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	109.200	4.802	0,00
HRnetgroup	SG	SGD	9.324	4.797	0,00
Blue Bird	ID	IDR	22.435	4.637	0,00
Hanwa	JP	JPY	180	4.634	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	3.475	4.266	0,00
va-Qtec	DE	EUR	508	3.955	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	87	2.618	0,00
Concepcion Industrial	PH	PHP	3.024	2.344	0,00
Tosho Printing	JP	JPY	259	2.021	0,00
Focused Photonics Hangzhou	CN	CNY	444	1.500	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	58	1.427	0,00
Singamas Container Holdings	HK	HKD	8.939	1.412	0,00
Punch Industry	JP	JPY	273	1.408	0,00
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	139	722	0,00
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	30	531	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	374	335	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	29	257	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	178	201	0,00
Kimlun	MY	MYR	406	127	0,00
				8.579.424	4,63

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	26.951	1.184.687	0,64
Oracle	US	USD	19.659	964.492	0,52
Alphabet (A)	US	USD	753	802.876	0,43
Cisco Systems	US	USD	15.554	774.031	0,42
Microsoft	US	USD	6.179	716.770	0,39
SAP	DE	EUR	5.033	576.733	0,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	76.501	571.815	0,31
Samsung Electronics	KR	KRW	15.015	525.468	0,28
Facebook	US	USD	2.627	456.279	0,25
Qualcomm	US	USD	5.282	411.161	0,22
Apple	US	USD	2.171	388.563	0,21
Worldpay	US	USD	3.693	385.786	0,21
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	3.546	380.785	0,21
Amdocs	US	USD	7.814	378.950	0,20
MasterCard	US	USD	1.657	372.602	0,20
Leidos	US	USD	4.694	302.662	0,16
Keyence	JP	JPY	536	298.243	0,16
Intel	US	USD	6.471	295.741	0,16
Shimadzu	JP	JPY	10.597	252.986	0,14
Infosys	IN	INR	25.447	244.918	0,13

497

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
IPSOS	FR	EUR	1.712	44.265	0,02
Future	GB	GBP	4.477	44.064	0,02
Isuzu Motors	JP	JPY	3.421	43.927	0,02
Nifco	JP	JPY	1.732	43.631	0,02
Marui Group	JP	JPY	2.302	41.748	0,02
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	48.866	41.674	0,02
Sands China	CN	HKD	8.361	40.854	0,02
Maruti Suzuki India	IN	INR	468	40.026	0,02
Maisons du Monde	FR	EUR	2.076	39.818	0,02
Spur	ZA	ZAR	26.670	38.208	0,02
Bovis Homes Group	GB	GBP	2.916	37.654	0,02
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	39.828	37.357	0,02
Lotto24	DE	EUR	2.702	36.475	0,02
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	7.890	35.339	0,02
Boozt	SE	SEK	4.597	34.495	0,02
CTS Eventim	DE	EUR	717	32.724	0,02
HelloFresh	DE	EUR	3.630	32.666	0,02
NetEase ADR	CN	USD	127	32.273	0,02
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	36.268	31.365	0,02
Yum China Holdings	CN	USD	750	30.966	0,02
China International Travel Service	CN	CNY	2.906	29.848	0,02
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	32.475	29.824	0,02
Technogym	IT	EUR	2.670	29.187	0,02
Renault	FR	EUR	473	28.750	0,02
MercadoLibre	AR	USD	64	27.976	0,02
Farfetch	GB	USD	1.257	27.921	0,02
Koito Manufacturing	JP	JPY	520	27.739	0,01
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	TR	TRY	4.751	27.116	0,01
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	28.952	27.037	0,01
BCA Marketplace	GB	GBP	10.977	26.330	0,01
Westwing Group	DE	EUR	2.088	26.052	0,01
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	28.799	25.841	0,01
Eicher Motors	IN	INR	96	25.025	0,01
ANTA Sports Products	CN	HKD	3.945	24.708	0,01
Gym Group	GB	GBP	9.092	24.326	0,01
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	33.701	23.243	0,01
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	1.703	22.687	0,01
Detsky Mir	RU	USD	18.302	22.373	0,01
Cairn Homes	IE	EUR	17.184	22.030	0,01
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	22.820	21.848	0,01
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	631	21.816	0,01
Technicolor	FR	EUR	20.353	21.737	0,01
SACI Falabella	CL	CLP	3.317	21.735	0,01
Vivo Energy	GB	GBP	14.116	21.349	0,01
ASOS	GB	GBP	464	21.149	0,01
TAL Education Group ADR	CN	USD	603	20.954	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	196	20.800	0,01
JD.com ADR	CN	USD	761	20.558	0,01
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	23.284	20.476	0,01
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	8.664	20.262	0,01
Spotify Technology	SE	USD	161	19.601	0,01
Li Ning	CN	HKD	12.092	19.573	0,01
City Lodge Hotels	ZA	ZAR	2.601	19.437	0,01
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	5.680	19.430	0,01
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	22.978	19.310	0,01
Bygghemma Group First	SE	SEK	5.022	18.961	0,01
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1.150	18.798	0,01
Schibsted (B)	NO	NOK	843	17.971	0,01
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	35.232	17.237	0,01
Nojima	JP	JPY	1.116	17.132	0,01
Wynn Macau	CN	HKD	6.656	16.956	0,01
On the Beach Group	GB	GBP	3.054	16.273	0,01
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	20.220	16.113	0,01
HIS	JP	JPY	563	16.001	0,01
Dream International	HK	HKD	32.045	15.471	0,01
CyberAgent	JP	JPY	417	14.834	0,01
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	29.120	14.359	0,01
Midea Group (B)	CN	CNY	2.016	14.001	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	585	13.693	0,01
Huazhu Group ADR	CN	USD	343	13.066	0,01
Angling Direct	GB	GBP	13.904	12.859	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	3.368	12.219	0,01
XXL	NO	NOK	4.366	11.862	0,01
Ted Baker	GB	GBP	619	11.580	0,01
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	12.867	11.460	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	1.544	11.374	0,01
adidas	DE	EUR	50	11.355	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	11.337	11.096	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	11.551	11.015	0,01
SRP Groupe	FR	EUR	3.838	10.745	0,01
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	12.255	10.720	0,01
TomTom	NL	EUR	1.323	10.171	0,01
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	5.574	9.954	0,01
Informa	GB	GBP	1.078	9.767	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	88.921	9.218	0,00
Oriental Land	JP	JPY	93	9.116	0,00
SJM Holdings	HK	HKD	7.569	8.130	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	21.023	8.114	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.056	8.025	0,00
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	8.578	7.895	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	83.211	7.843	0,00
Denso	JP	JPY	199	7.752	0,00
Bridgestone	JP	JPY	216	7.663	0,00
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	8.425	7.597	0,00
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	4.222	7.357	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	28.193	7.204	0,00
Shangri-La Asia	HK	HKD	5.637	7.118	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.258	7.066	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Gourmet Master	TW	TWD	1.092	6.206	0,00
Genting (Singapore)	SG	SGD	9.556	6.162	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	24.268	6.149	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	441	6.005	0,00
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	7.812	5.998	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	20.379	5.854	0,00
TV Asahi	JP	JPY	365	5.753	0,00
Robinson Department Store	TH	THB	3.518	5.730	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	210	4.961	0,00
Future Retail	IN	INR	910	4.903	0,00
Pressance	JP	JPY	440	4.817	0,00
LeoVegas	SE	SEK	1.862	4.526	0,00
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	5.809	4.156	0,00
Piolax	JP	JPY	244	4.092	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	15.012	4.087	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	2.922	4.074	0,00
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	13.400	4.050	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	40.489	3.995	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	229	3.629	0,00
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	16.654	3.423	0,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	375	3.368	0,00
Somboon Advance Technology	TH	THB	5.889	3.177	0,00
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	10.903	2.869	0,00
China Dongxiang Group	CN	HKD	17.607	2.522	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	612	2.219	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	5.113	2.097	0,00
China Literature	CN	HKD	514	2.081	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	6.114	1.983	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	7.335	1.914	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	26.286	1.881	0,00
Honma Golf	JP	HKD	1.877	1.671	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	213	1.486	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	191	1.379	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	1.586	1.369	0,00
iQIYI ADR	CN	USD	68	1.343	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	724	1.198	0,00
Suning.com	CN	CNY	462	772	0,00
Ichikoh Industries	JP	JPY	137	764	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	359	594	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	75	550	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	1.990	360	0,00
Fuji	JP	JPY	7	132	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	3	119	0,00
				11.554.375	6,23

Basiskonsumgüter

Colgate-Palmolive	US	USD	8.233	531.163	0,29
British American Tobacco	GB	GBP	11.826	411.363	0,22
Imperial Brands	GB	GBP	13.695	388.107	0,21
Walmart	US	USD	3.335	303.628	0,16
Heineken	NL	EUR	3.055	294.029	0,16
Diageo	GB	GBP	7.073	266.065	0,14
China Mengniu Dairy	HK	HKD	79.036	259.705	0,14
Unilever	GB	EUR	4.714	254.386	0,14
Nestle	CH	CHF	2.923	250.841	0,14
Archer-Daniels-Midland	US	USD	6.161	243.035	0,13
PepsiCo	US	USD	1.936	221.070	0,12
Associated British Foods	GB	GBP	7.044	209.692	0,11
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1.516	195.695	0,11
Beiersdorf	DE	EUR	1.627	158.565	0,09
CP ALL	TH	THB	70.862	153.519	0,08
Bunge	US	USD	3.089	142.019	0,08
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	1.615	138.157	0,07
Kose	JP	JPY	794	132.826	0,07
Kroger	US	USD	5.697	130.485	0,07
Altria Group 1,00% 15.02.2023	US	EUR	118.804	120.442	0,06
Walgreens Boots Alliance	US	USD	2.291	109.368	0,06
Monster Beverage	US	USD	1.705	90.756	0,05
Kao	JP	JPY	1.140	78.464	0,04
Vietnam Dairy Products	VN	VND	15.642	78.156	0,04
Thai Beverage	TH	SGD	134.982	74.193	0,04
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	736	66.382	0,04
First Resources	SG	SGD	49.983	59.891	0,03
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	14.685	59.751	0,03
ITC	IN	INR	14.721	56.901	0,03
Gudang Garam	ID	IDR	10.417	55.267	0,03
Sprouts Farmers Market	US	USD	2.874	54.843	0,03
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.136	54.249	0,03
AmBev ADR	BR	USD	12.952	54.060	0,03
L'Oreal	FR	EUR	196	48.068	0,03
Clover Industries	ZA	ZAR	28.452	40.600	0,02
Unilever	GB	GBP	725	39.256	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	967	27.383	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	6.318	25.965	0,01
WH Group	HK	HKD	23.015	24.224	0,01
Henkel	DE	EUR	267	22.689	0,01
Delfi	SG	SGD	25.031	22.168	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	281	21.362	0,01
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	165	21.248	0,01
Bakkavor Group	GB	GBP	13.901	20.927	0,01
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	23.284	20.600	0,01
SiS Science in Sport	GB	GBP	33.177	19.877	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	496	19.855	0,01
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	20.680	18.869	0,01
Cosmax	KR	KRW	172	18.154	0,01
Puregold Price Club	PH	PHP	25.156	18.153	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	12.921	17.358	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Angel Yeast (B)	CN	CNY	4.639	17.156	0,01
Uni-President China Holdings	CN	HKD	20.830	16.981	0,01
Welcia Holdings	JP	JPY	476	16.731	0,01
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	18.995	16.551	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	5.686	12.036	0,01
Hengan International Group	CN	HKD	1.309	10.266	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	13.691	9.243	0,00
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	1.175	8.839	0,00
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	10.955	8.345	0,00
Sun Art Retail Group	HK	HKD	10.056	7.825	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	2.065	7.636	0,00
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	1.797	7.297	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	4.797	7.034	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	575	6.800	0,00
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	3.473	6.675	0,00
Siam Makro	TH	THB	6.958	6.598	0,00
Carabao Group	TH	THB	3.993	6.497	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	1.359	5.583	0,00
RFM	PH	PHP	66.067	5.518	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	1.265	5.137	0,00
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	17.408	4.999	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	10.403	4.880	0,00
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	856	4.664	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	269	4.089	0,00
Springland International Holdings	CN	HKD	20.786	3.899	0,00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	46.681	3.754	0,00
Japfa	SG	SGD	8.854	3.711	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	1.746	3.458	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	115.560	2.567	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	6.068	2.287	0,00
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	479	1.918	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	9.801	450	0,00
				6.373.253	3,44

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	10.931	847.021	0,46
Roche Holding	CH	CHF	2.521	592.651	0,32
Abbott Laboratories	US	USD	8.380	591.939	0,32
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	3.266	389.190	0,21
Fresenius Medical Care	DE	EUR	5.160	386.768	0,21
Johnson & Johnson	US	USD	2.933	367.978	0,20
Baxter International	US	USD	4.491	304.669	0,16
AmerisourceBergen	US	USD	4.086	270.563	0,15
Merck	US	USD	3.617	252.031	0,14
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.894	219.829	0,12
CVS Health	US	USD	4.553	219.407	0,12
Danaher	US	USD	1.827	215.767	0,12
Sonova Holding	CH	CHF	972	174.855	0,09
Gilead Sciences	US	USD	2.972	169.890	0,09
Roche Holding (B)	CH	CHF	727	169.590	0,09
UnitedHealth Group	US	USD	737	152.636	0,08
Novo Nordisk	DK	DKK	3.151	137.361	0,07
Mylan	US	USD	5.608	135.614	0,07
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	14.114	126.221	0,07
Smith & Nephew	GB	GBP	6.981	120.241	0,06
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.891	116.350	0,06
Horizon Pharma	US	USD	4.704	109.283	0,06
Universal Health Services	US	USD	967	108.694	0,06
AstraZeneca	GB	GBP	1.575	104.938	0,06
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	7.440	101.243	0,05
Anthem	US	USD	408	95.622	0,05
Heron Therapeutics	US	USD	4.636	91.058	0,05
Cigna	US	USD	628	88.372	0,05
PRA Health Sciences	US	USD	940	81.577	0,04
Bayer	DE	EUR	1.348	80.011	0,04
Koninklijke Philips	NL	EUR	2.055	78.017	0,04
Lonza Group	CH	CHF	225	62.099	0,03
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	17.549	61.367	0,03
Spark Therapeutics	US	USD	639	60.859	0,03
Hoya	JP	JPY	924	58.126	0,03
Daiichi Sankyo	JP	JPY	1.239	54.562	0,03
Nihon Kohden	JP	JPY	1.985	51.540	0,03
Wright Medical Group	NL	USD	1.936	50.890	0,03
Innovent Biologics	CN	HKD	12.651	36.011	0,02
Olympus	JP	JPY	3.559	35.644	0,02
CSL	AU	AUD	284	35.342	0,02
Incyte	US	USD	509	34.968	0,02
Avanos Medical	US	USD	929	34.774	0,02
Sysmex	JP	JPY	674	34.410	0,02
Decbra Pharmaceuticals	GB	GBP	1.101	34.055	0,02
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	453	34.000	0,02
Boston Scientific	US	USD	1.018	33.634	0,02
Nexus	DE	EUR	1.260	32.118	0,02
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	873	28.710	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	628	28.298	0,02
Angle	GB	GBP	31.408	27.769	0,01
Humana	US	USD	118	26.743	0,01
Eurofins Scientific	LU	EUR	65	26.349	0,01
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	32.475	26.298	0,01
Evotec	DE	EUR	1.168	25.798	0,01
Coherus Biosciences	US	USD	1.761	24.992	0,01
Cipla (India)	IN	INR	2.984	21.624	0,01
Creo Medical Group	GB	GBP	9.500	21.219	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	16.084	20.381	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	4.063	20.103	0,01
M3	JP	JPY	1.178	18.675	0,01
MorphoSys	DE	EUR	206	18.199	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Ion Beam Applications	BE	EUR	1.136	18.175	0,01
Craneware	GB	GBP	585	18.174	0,01
Argenx ADR	NL	USD	155	17.728	0,01
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	21.255	15.147	0,01
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	153	14.971	0,01
LivaNova	GB	USD	227	14.118	0,01
Galapagos	BE	EUR	137	13.958	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	331	13.595	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	1.295	12.788	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	1.519	12.355	0,01
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	16.583	11.197	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	1.275	11.114	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	98.105	10.724	0,01
Lupin	IN	INR	939	10.507	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	1.098	10.325	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	685	9.854	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	11.244	9.831	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	561	9.646	0,01
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	12.561	9.510	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	1.004	8.748	0,00
Dong-EE-Jiao (A)	CN	CNY	1.437	8.342	0,00
Oxford BioDynamics	GB	GBP	4.793	8.113	0,00
Oncimmune Holdings	GB	GBP	6.752	7.344	0,00
Eiken Chemical	JP	JPY	405	6.508	0,00
Ovctek China	CN	CNY	846	6.479	0,00
Immunomedics	US	USD	432	6.071	0,00
SSY Group	HK	HKD	7.077	5.952	0,00
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	890	5.562	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	1.114	5.514	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	7.743	5.314	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1.263	4.937	0,00
Avacta Group	GB	GBP	13.185	4.870	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	571	4.619	0,00
WuXi AppTec	CN	HKD	406	4.445	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	484	4.190	0,00
Health Management International	SG	SGD	11.755	4.125	0,00
Dong-EE-Jiao (B)	CN	CNY	676	3.924	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	5.166	3.656	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	4.231	3.618	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	889	3.477	0,00
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.959	3.359	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	4.134	3.152	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	740	2.364	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	10.729	1.744	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	164	814	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	157	750	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	79	496	0,00
Welby	JP	JPY	2	234	0,00
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	138	216	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	9	49	0,00
				8.351.646	4,50

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	88.388	4.404.570	2,38
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	381.555	2.211.380	1,19
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	1.660.147	1.891.744	1,02
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	1.392.116	1.348.499	0,73
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	1.205.814	1.228.911	0,66
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	1.004.454	1.178.969	0,64
Berkshire Hathaway	US	USD	5.264	1.014.115	0,55
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	956.120	961.900	0,52
AIA Group	HK	HKD	98.020	890.964	0,48
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	754.826	815.895	0,44
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	721.423	793.501	0,43
AXA	FR	EUR	28.982	688.171	0,37
Willis Towers Watson	GB	USD	3.954	644.559	0,35
DNB	NO	NOK	29.801	509.956	0,28
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	478.774	496.156	0,27
Wells Fargo	US	USD	10.941	473.266	0,26
JPMorgan Chase	US	USD	4.391	453.100	0,24
Allianz	DE	EUR	2.104	451.958	0,24
Bank of New York Mellon	US	USD	10.217	449.418	0,24
Prudential	GB	GBP	22.033	444.712	0,24
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	977	416.781	0,22
HDFC Bank	IN	INR	14.019	415.173	0,22
Morgan Stanley	US	USD	9.524	409.522	0,22
Bank Central Asia	ID	IDR	213.172	384.846	0,21
Housing Development Finance	IN	INR	14.627	374.145	0,20
Barclays	GB	GBP	188.028	359.343	0,19
Hannover Rueck	DE	EUR	2.633	353.873	0,19
United Overseas Bank	SG	SGD	18.730	341.099	0,18
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	504.910	337.937	0,18
Legal & General Group	GB	GBP	96.042	310.829	0,17
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.371	305.806	0,16
Travelers	US	USD	2.363	301.407	0,16
St James's Place	GB	GBP	21.997	286.991	0,15
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	991.580	271.970	0,15
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	70.322	256.584	0,14
Amundi	FR	EUR	3.985	255.216	0,14
Axis Bank	IN	INR	25.573	251.414	0,14
Sberbank of Russia	RU	USD	79.608	247.757	0,13
Northern Trust	US	USD	2.471	215.702	0,12
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	4.748	214.449	0,12
Marsh & McLennan	US	USD	2.534	211.562	0,11
Goldman Sachs Group	US	USD	1.079	198.264	0,11
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	177.030	189.636	0,10
China Construction Bank (H)	CN	HKD	240.196	188.505	0,10

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	24.454	187.327	0,10
China Life Insurance (H)	CN	HKD	71.601	181.473	0,10
Lloyds Banking Group	GB	GBP	241.181	175.555	0,09
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.470	174.743	0,09
Sampo	FI	EUR	4.099	167.067	0,09
Public Bank	MY	MYR	34.098	165.538	0,09
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	68.555	164.643	0,09
Abisa Group	ZA	ZAR	16.003	163.804	0,09
Nasdaq	US	USD	1.936	158.597	0,09
First Republic Bank	US	USD	1.666	157.422	0,08
BNP Paribas	FR	EUR	3.133	148.652	0,08
Morgan Stanley 0,637% VRN 26.07.2024 EMTN	US	EUR	145.697	146.051	0,08
Kasikornbank	TH	THB	27.066	144.469	0,08
Nordea Bank	FI	SEK	19.821	139.160	0,08
Shinhan Financial Group	KR	KRW	4.053	136.614	0,07
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	4.412	136.312	0,07
Danske Bank 1,625% 15.03.2024 EMTN	DK	EUR	133.082	135.474	0,07
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	CA	EUR	132.666	132.741	0,07
AIB Group 1,50% 29.03.2023 EMTN	IE	EUR	127.884	131.298	0,07
Volkswagen Bank 0,75% 15.06.2023 EMTN	DE	EUR	129.201	130.084	0,07
DBS Group Holdings	SG	SGD	7.032	129.980	0,07
Texas Capital Bancshares	US	USD	2.232	129.060	0,07
ABN AMRO Group	NL	EUR	6.134	128.638	0,07
Zurich Insurance Group	CH	CHF	438	124.466	0,07
KBC Group 1,875% VRN 11.03.2027 EMTN	BE	EUR	120.883	124.291	0,07
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	53.120	124.142	0,07
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	169.154	123.713	0,07
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	118.942	121.525	0,07
HSBC Holdings	GB	GBP	15.649	121.446	0,07
NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	106.122	118.793	0,06
Goldman Sachs Group 4,75% 12.10.2021	US	EUR	106.299	117.269	0,06
Santander UK Group Holdings 1,125% 08.09.2023	GB	EUR	113.120	114.923	0,06
Svenska Handelsbanken 1,25% VRN 02.03.2028 EMTN	SE	EUR	113.674	113.876	0,06
UBS Group	CH	CHF	8.989	107.508	0,06
SEI Investments	US	USD	2.114	102.491	0,06
Discovery	ZA	ZAR	10.882	97.683	0,05
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	35.124	96.312	0,05
CIMB Group Holdings	MY	MYR	83.596	94.980	0,05
Beazley	GB	GBP	14.107	94.527	0,05
UBS Group 2,125% 04.03.2024	CH	EUR	86.248	92.990	0,05
Bank of Ireland 4,25% VRN 11.06.2024 EMTN	IE	EUR	92.187	92.582	0,05
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	69.365	88.701	0,05
Allied Irish Banks 4,125% VRN 26.11.2025 EMTN	IE	EUR	83.176	87.126	0,05
Kasikornbank	TH	THB	15.998	85.234	0,05
Credicorp	PE	USD	399	84.945	0,05
Swedbank	SE	SEK	5.758	83.313	0,04
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	351	81.741	0,04
ORIX	JP	JPY	6.293	79.589	0,04
Loews	US	USD	1.743	79.585	0,04
ING Groep 3,00% VRN 11.04.2028 EMTN	NL	EUR	71.254	76.348	0,04
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	14.097	73.118	0,04
KKR	US	USD	3.318	72.671	0,04
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	6.266	67.628	0,04
Admiral Group	GB	GBP	2.618	67.130	0,04
S&P Global	US	USD	336	65.920	0,04
Societe Generale	FR	EUR	2.253	63.580	0,03
RBS Group	GB	GBP	22.261	62.049	0,03
Zenith Bank	NG	NGN	1.127.829	59.656	0,03
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	61.274	53.241	0,03
Banca Generali	IT	EUR	2.096	52.747	0,03
UniCredit	IT	EUR	4.189	51.650	0,03
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	58.823	51.079	0,03
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	99.505	48.291	0,03
Tradeweb Markets	US	USD	1.328	48.211	0,03
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	931	47.213	0,03
Dah Sing Financial Holdings	HK	HKD	9.783	45.808	0,02
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	49.019	44.202	0,02
Schroders	GB	GBP	1.562	43.872	0,02
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	5.398	42.730	0,02
Bank OZK	US	USD	1.438	42.040	0,02
IG Group Holdings	GB	GBP	6.862	40.694	0,02
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	44.423	40.164	0,02
Sony Financial Holdings	JP	JPY	2.151	39.427	0,02
Banca Transilvania	RO	RON	84.819	39.289	0,02
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	2.162	38.445	0,02
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	43.198	38.062	0,02
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	103.104	37.292	0,02
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	45.342	37.264	0,02
Union National Bank	AE	AED	25.953	36.905	0,02
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	823	36.430	0,02
VZ Holding	CH	CHF	167	36.347	0,02
Cerved Group	IT	EUR	3.966	34.503	0,02
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	36.458	31.684	0,02
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	1.003	31.395	0,02
Westpac Banking	AU	AUD	1.804	31.155	0,02
Aruhi	JP	JPY	1.846	29.324	0,02
Malayan Banking	MY	MYR	14.346	28.623	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	6.434	28.319	0,02
KB Financial Group	KR	KRW	775	27.381	0,01
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	29.411	26.748	0,01
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	15.641	26.681	0,01
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	59.090	24.318	0,01
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	26.807	23.817	0,01
AJ Bell	GB	GBP	4.738	22.378	0,01
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	24.509	22.046	0,01
JSE	ZA	ZAR	2.513	21.717	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	455	21.273	0,01
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	23.131	21.247	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Huatai Securities (H)	CN	HKD	12.626	21.176	0,01
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	22.671	20.834	0,01
Old Mutual	ZA	ZAR	14.506	20.782	0,01
Sanne Group	GB	GBP	2.815	20.500	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	5.298	20.081	0,01
Arix Bioscience	GB	GBP	11.018	19.867	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	3.396	19.832	0,01
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	26.960	19.807	0,01
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	21.446	19.176	0,01
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	20.833	18.728	0,01
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	21.446	18.278	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.342	17.277	0,01
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	109.817	17.044	0,01
Banco Macro ADR	AR	USD	470	16.870	0,01
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.162	16.294	0,01
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	194.168	15.912	0,01
Moscow Exchange MICEX-RTS	RU	USD	12.388	15.590	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	660	15.442	0,01
Tokyo Century	JP	JPY	368	15.172	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	16.391	14.679	0,01
Banco Bradesco ADR	BR	USD	1.940	13.472	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	14.984	12.816	0,01
GT Capital Holdings	PH	PHP	849	12.647	0,01
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	12.867	11.433	0,01
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	12.255	11.011	0,01
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	12.102	10.980	0,01
United Bank for Africa	NG	NGN	647.559	10.935	0,01
Schroders	GB	GBP	285	10.508	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	8.122	10.474	0,01
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	12.561	10.470	0,01
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	11.029	10.285	0,01
CITIC Securities (H)	CN	HKD	5.196	10.004	0,01
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	11.029	9.900	0,01
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	233.157	9.807	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	1.160	9.379	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	3.951	9.252	0,00
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	9.804	8.927	0,00
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	16.544	8.271	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	167	8.266	0,00
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	12.041	8.066	0,00
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	9.191	7.488	0,00
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	31.349	7.443	0,00
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	2.733	7.379	0,00
LPI Capital	MY	MYR	2.201	7.356	0,00
Grupo Financiero Galicia ADR	AR	USD	370	7.274	0,00
TMB Bank	TH	THB	116.219	6.559	0,00
Ayala	PH	PHP	303	4.722	0,00
Intercorp Financial Services	PE	USD	98	3.969	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	1.368	3.700	0,00
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	5.547	1.650	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	1.225	1.059	0,00
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	11.546	938	0,00
				37.250.901	20,09

Grundeigentum

SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	1.422.044	1.438.932	0,78
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	1.074.632	1.109.312	0,60
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	1.077.373	1.085.823	0,59
Vonovia	DE	EUR	7.140	317.512	0,17
American Tower REIT	US	USD	1.331	231.304	0,12
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	57.919	193.068	0,10
Equinix REIT	US	USD	403	163.796	0,09
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	130.279	130.826	0,07
China Resources Land	HK	HKD	14.684	56.880	0,03
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	51.010	47.003	0,03
SM Prime Holdings	PH	PHP	60.090	42.896	0,02
Aroundtown	LU	EUR	5.704	41.219	0,02
Central Pattana	TH	THB	18.575	39.206	0,02
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	49.019	38.093	0,02
CyrusOne REIT	US	USD	752	37.424	0,02
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	36.764	33.728	0,02
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	37.071	33.550	0,02
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	34.313	31.831	0,02
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	35.232	30.904	0,02
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	33.241	30.313	0,02
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	30.637	29.095	0,02
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	30.637	28.985	0,02
Pakuwon Jati	ID	IDR	636.660	28.575	0,02
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	28.425	27.130	0,01
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	30.637	26.837	0,01
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	33.701	26.413	0,01
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	30.637	25.934	0,01
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	28.339	25.873	0,01
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	27.420	25.864	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	27.114	25.128	0,01
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	27.420	24.784	0,01
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	28.897	23.619	0,01
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	3.428	23.396	0,01
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	24.509	22.497	0,01
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	24.509	22.404	0,01
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	24.509	21.862	0,01
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	22.212	20.564	0,01
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	26.041	19.800	0,01
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	23.897	19.766	0,01
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	24.509	19.649	0,01
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	21.446	19.649	0,01
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	21.293	19.582	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	22.212	19.515	0,01
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	22.365	19.308	0,01
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	20.680	19.121	0,01
City Developments	SG	SGD	3.250	19.023	0,01
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	20.833	18.294	0,01
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	19.608	18.240	0,01
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	19.608	17.910	0,01
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	19.148	17.131	0,01
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	20.986	17.078	0,01
Link REIT	HK	HKD	1.627	16.932	0,01
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	18.382	16.893	0,01
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	19.148	16.710	0,01
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	18.995	16.645	0,01
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	18.229	16.623	0,01
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	18.382	16.100	0,01
China Evergrande Holdings 8,25% 23.03.2022	KY	USD	18.382	15.787	0,01
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	17.157	15.608	0,01
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	17.157	15.257	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	16.391	15.189	0,01
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	15.931	14.491	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	2.214	14.406	0,01
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	15.778	14.379	0,01
Land & Houses	TH	THB	45.918	14.378	0,01
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	15.931	13.846	0,01
Supalai	TH	THB	22.266	13.751	0,01
Relo Group	JP	JPY	545	13.265	0,01
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	13.940	13.243	0,01
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	14.093	12.980	0,01
Cromwell European REIT	SG	EUR	25.795	12.640	0,01
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	13.480	12.504	0,01
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	13.787	12.480	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	785	12.071	0,01
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	13.327	11.920	0,01
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	14.706	11.895	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	461	11.484	0,01
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	2.762	11.356	0,01
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	12.255	11.126	0,01
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	16.544	11.115	0,01
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	13.480	11.074	0,01
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	12.561	10.974	0,01
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	12.867	10.925	0,01
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	11.489	10.784	0,01
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	11.948	10.668	0,01
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	12.255	10.433	0,01
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	11.642	10.274	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	11.029	10.222	0,01
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	11.182	10.173	0,01
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	11.029	10.064	0,01
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	10.417	9.834	0,01
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	10.570	9.813	0,01
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	11.029	9.651	0,01
KeppelKBS US REIT	SG	USD	14.508	9.650	0,01
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	10.417	9.512	0,01
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	9.957	9.366	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	21.718	9.164	0,00
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	9.804	9.082	0,00
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	9.804	9.062	0,00
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	9.191	8.579	0,00
Keppel DC REIT	SG	SGD	8.581	8.485	0,00
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	9.191	8.459	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	9.191	8.456	0,00
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	9.804	8.254	0,00
New World Development	HK	HKD	5.324	7.851	0,00
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	8.578	7.747	0,00
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	8.885	7.663	0,00
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	8.119	7.516	0,00
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	7.966	6.852	0,00
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	7.659	6.804	0,00
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	7.506	6.712	0,00
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	7.659	6.302	0,00
UOA Development	MY	MYR	12.511	6.096	0,00
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	6.127	5.881	0,00
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	6.127	5.816	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	6.127	5.635	0,00
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	6.127	5.586	0,00
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	6.127	5.534	0,00
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	6.127	5.383	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	10.663	5.219	0,00
Bekasi Fojar Industrial Estate	ID	IDR	278.725	5.183	0,00
Vincom Retail	VN	VND	3.702	5.131	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	1.744	5.087	0,00
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	5.208	4.845	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings LPN Development	CN	CNY	1.433	4.178	0,00
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	TH	THB	21.287	4.163	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	4.902	4.074	0,00
UBM Development	KY	USD	4.289	3.941	0,00
Mah Sing Group	AT	EUR	94	3.939	0,00
Propnex	MY	MYR	18.556	3.843	0,00
Shenzhen Investment	SG	SGD	10.200	3.743	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	HK	HKD	7.253	2.570	0,00
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	VG	USD	2.604	2.431	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	2.757	2.323	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	KY	USD	2.451	2.199	0,00
Cosmos Initia	SG	USD	2.145	2.067	0,00
	JP	JPY	173	780	0,00
			6.627.772	3.57	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Staatsanleihen					
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	10.616.678	10.685.102	5,76
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	4.215.163	4.406.253	2,38
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	3.424.450	3.567.318	1,92
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	3.494.360	3.454.832	1,86
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	3.231.795	3.298.990	1,78
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	3.131.588	3.271.207	1,76
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	2.426.306	2.437.118	1,31
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	1.897.517	1.962.662	1,06
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	1.510.265	1.582.733	0,85
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	1.068.918	1.094.136	0,59
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	752.572	872.010	0,47
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	591.020	684.706	0,37
Ireland 3,40% 18.03.2024	IE	EUR	436.122	512.076	0,28
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	267.745	244.634	0,13
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	243.249	244.439	0,13
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	217.773	199.368	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	196.414	180.267	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	125.288	133.956	0,07
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	102.193	116.247	0,06
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	124.062	83.673	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	79.915	72.862	0,04
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	53.140	61.009	0,03
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	51.096	57.013	0,03
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	51.096	54.627	0,03
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	49.768	45.318	0,02
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	36.176	43.214	0,02
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	30.658	33.907	0,02
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	204.585	31.476	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	24.424	22.963	0,01
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	30.658	22.703	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	173.728	19.958	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	21.460	19.660	0,01
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	14.103	17.557	0,01
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	13.796	15.249	0,01
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	9.804	9.026	0,00
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	3.168	4.771	0,00
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	1.124	2.029	0,00
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	511	732	0,00
				39.565.801	21,34
Geschlossener Fonds					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	10.667	25.874	0,01
Syncona	GB	GBP	8.677	25.792	0,01
KRM22	GB	GBP	2.122	2.025	0,00
				53.691	0,03
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	333	4.620.626	2,49
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	121	1.923.540	1,04
				6.544.166	3,53
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Guangzhou Ba Int Air (CN)) ELN 23.11.2022	CN	USD	32.674	66.009	0,04
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	13.880	18.841	0,01
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	5.930	11.980	0,01
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	1.420	6.152	0,00
BNP (Guangzhou Baiyun (A)) ELN 04.07.2019	CN	USD	1.999	4.039	0,00
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	475	2.513	0,00
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	1.288	2.132	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	326	2.037	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	1.538	1.983	0,00
HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	454	1.775	0,00
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	339	1.758	0,00
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	181	1.335	0,00
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	1.579	1.277	0,00
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	338	1.202	0,00
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	172	623	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	177	478	0,00
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	4	16	0,00
				124.150	0,07
Kommunikationsdienste					
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	1.039.651	1.145.175	0,62
T-Mobile US	US	USD	11.540	756.420	0,41
Verizon Communications	US	USD	6.143	314.407	0,17
China Mobile	HK	HKD	22.163	189.119	0,10
AT&T 2,75% 19.05.2023	US	EUR	135.162	148.994	0,08
Vodafone Group	GB	GBP	79.296	130.991	0,07
SoftBank Group	JP	JPY	1.310	123.497	0,07
Zayo Group Holdings	US	USD	4.234	117.573	0,06
China Unicom	HK	HKD	87.557	92.550	0,05
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	306.685	72.903	0,04
Tele2	SE	SEK	6.036	71.829	0,04
Koninklijke KPN	NL	EUR	23.664	64.745	0,03
Singapore Telecommunications	SG	SGD	24.116	50.066	0,03
Bharti Airtel	IN	INR	11.099	45.576	0,02
Safaricom	KE	KES	150.522	37.470	0,02
LG Uplus	KR	KRW	2.508	27.463	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	12.961	17.928	0,01
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	20.986	15.702	0,01
NFON	DE	EUR	1.261	14.315	0,01
China Telecom (H)	CN	HKD	27.840	12.843	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	256.439	12.474	0,01
XL Axiata	ID	IDR	65.514	12.000	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
America Movil ADR	MX	USD	865	11.493	0,01
Globe Telecom	PH	PHP	310	9.511	0,01
SK Telecom	KR	KRW	46	8.768	0,00
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	13.905	5.252	0,00
				3.509.064	1,89

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie					
Lukoil ADR	RU	USD	1.384	104.751	0,06
Gazprom ADR	RU	USD	13.416	59.818	0,03
Rosneft Oil GDR	RU	USD	7.788	46.255	0,02
Enagas	ES	EUR	1.776	45.117	0,02
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	8.272	7.395	0,00
Vista Oil & Gas	MX	MXN	727	6.046	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	1.256	1.141	0,00
				270.523	0,15
Versorgungsbetriebe					
Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	749.298	1.121.353	0,60
Iberdrola	ES	EUR	8.248	66.792	0,04
Red Electrica	ES	EUR	3.520	65.067	0,04
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	46.568	40.644	0,02
				1.293.856	0,70

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	40.679	106.606	0,06
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	11.878	93.962	0,05
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	9.736	91.385	0,05
PhosAgro GDR	RU	USD	7.390	83.065	0,04
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	1.999	47.009	0,03
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	42.892	39.642	0,02
CRH	IE	EUR	1.074	32.152	0,02
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	2.041	22.061	0,01
Mexichem	MX	MXN	8.503	17.607	0,01
Vale	BR	BRL	1.310	14.894	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	4.058	13.184	0,01
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	13.480	11.424	0,01
Usinas Siderurgicas Minas Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	2.864	5.533	0,00
				578.524	0,31

Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	17.699	388.669	0,21
Ryanair Holdings	IE	EUR	6.767	80.768	0,04
Rumo	BR	BRL	11.000	44.371	0,02
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	42.438	36.435	0,02
CPL Resources	IE	EUR	2.536	16.991	0,01
Tegma Gestao Logistica	BR	BRL	2.864	16.008	0,01
Promotora y Operadora de Infraestructura	MX	MXN	1.233	11.127	0,01
Marcopolo (Pref'd)	BR	BRL	8.557	6.849	0,00
ALEATICA	MX	MXN	4.670	4.170	0,00
Localiza Rent a Car	BR	BRL	147	1.218	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	10	312	0,00
				606.918	0,33

IT					
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	4.311	88.918	0,05
Amadeus IT Group	ES	EUR	679	48.168	0,03
Linx	BR	BRL	1.174	8.675	0,00
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	4.596	3.799	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	1.430	1.524	0,00
				151.084	0,08

Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	14.062	379.254	0,20
Lojas Renner	BR	BRL	8.928	92.269	0,05
Magazine Luiza	BR	BRL	604	25.663	0,01
Glenveagh Properties	IE	EUR	30.756	25.128	0,01
B2W Cia Digital	BR	BRL	1.850	15.543	0,01
Lojas Americanas (Pref'd)	BR	BRL	4.356	15.299	0,01
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	BR	BRL	1.016	12.983	0,01
Alsea	MX	MXN	3.577	7.204	0,00
				573.343	0,31

Basiskonsumgüter					
Cia Brasileira de Distribuicao Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	2.854	62.853	0,03
X5 Retail Group GDR	RU	USD	1.660	44.971	0,02
JBS	BR	BRL	7.321	32.418	0,02
Gruma	MX	MXN	1.550	14.008	0,01
BRF	BR	BRL	461	3.205	0,00
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	1.635	1.460	0,00
				158.915	0,09

Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	4.406	109.006	0,06
MedMen Enterprises	CA	CAD	9.397	22.992	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	971	6.544	0,00
St Shine Optical	TW	TWD	365	6.059	0,00
Hypera	BR	BRL	445	2.828	0,00
Genomma Lab Internacional	MX	MXN	2.348	1.648	0,00
				149.077	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Finanzwesen					
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	679.520	739.869	0,40
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	612.133	710.905	0,38
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	672.932	665.143	0,36
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	316.296	322.926	0,17
Cboe Global Markets	US	USD	1.626	146.991	0,08
Emirates Wts 03.01.2022	AE	USD	49.540	143.904	0,08
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	16.001	125.599	0,07
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	20.016	111.949	0,06
Banco Santander	ES	EUR	23.793	107.342	0,06
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	36.499	97.899	0,05
Banco do Brasil	BR	BRL	8.645	97.199	0,05
TCS Group Holding GDR	CY	USD	4.582	81.413	0,04
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	65.709	67.087	0,04
IRB Brasil Resseguros	BR	BRL	2.776	59.747	0,03
CaixaBank	ES	EUR	17.769	50.447	0,03
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	4.117	49.736	0,03
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	9.217	36.372	0,02
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	17.463	15.597	0,01
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	7.353	6.032	0,00
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	275	2.099	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	1.103	2.022	0,00
				3.640.278	1,96

Grundeigentum					
Blackstone Property Partners 1,40% 06.07.2022 EMTN	LU	EUR	117.964	120.580	0,07
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	43.198	37.603	0,02
				158.183	0,09

Staatsanleihen					
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	2.971.313	3.165.429	1,71
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	810.388	906.358	0,49
Spain 3,80% 30.04.2024	ES	EUR	277.255	328.329	0,18
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	135.405	151.347	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	159.829	150.641	0,08
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	61.316	71.204	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	72.148	69.144	0,04
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	4.394.287	37.513	0,02
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	28.614	30.247	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	16.146	17.127	0,01
				4.927.339	2,66

Equity Linked Schuldverschreibungen					
CITI (Vincum Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	43.872	60.634	0,03
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	3.966	35.627	0,02
MSAP (Shanghai Int'l Airport (H)) ELN 15.04.2020	CN	USD	3.222	30.170	0,02
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	569	2.465	0,00
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.388	2.323	0,00
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	263	2.018	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	391	316	0,00
				133.553	0,07

Nicht aufgeführt

Energie					
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	75.030	15.711	0,01
TMO Renewables*	GB	GBP	6.170	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	347	0	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	1.748	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	7.717	0	0,00
				15.711	0,01

Versorgungsbetriebe					
Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	6.740	4.092	0,00
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	140.182	1	0,00
				4.093	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.470	30.591	0,02
				30.591	0,02

Industrie					
China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	8.578	4.718	0,00
				4.718	0,00

IT					
Sensetime Group*	CN	USD	52.649	14.774	0,01
Bytedance*	CN	USD	319	14.036	0,01
MathEngine*	GB	GBP	773	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	5.884	0	0,00
				28.810	0,02

Nicht-Basiskonsumgüter					
BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.548	11.483	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	521	10.487	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	671	7.531	0,00
Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	21.599	6.235	0,00
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	386	1.047	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.392	0	0,00
Tiger Wheels*	ZA	ZAR	7.962	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	374	0	0,00
				36.783	0,02
Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	1.480	97	0,00
				97	0,00
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	738	3.129	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	955	51	0,00
China Animal Healthcare*	CN	HKD	3.084	0	0,00
				3.180	0,00
Finanzwesen					
Tradeshift Holdings*	US	USD	2.724	42.665	0,02
				42.665	0,02
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	JP	JPY	8.788.573	74.242	0,04
Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	7.995.353	67.002	0,04
				141.244	0,08
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Bupa Arabia For Cooperati) ELN 10.10.2019	CN	USD	1.572	34.804	0,02
				34.804	0,02
Kommunikationsdienste					
Bharti Airtel	IN	INR	3.148	4.038	0,00
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	1.173	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	1.014	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	972	0	0,00
				4.038	0,00
Bruchteile				5	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 161.685.868)				174.474.497	94,10
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Differenzkontrakte					
Gree Electric Appliances (UBS)		USD	12.353	2.112	0,00
Hualan Biological Engineering (UBS)		USD	4.467	1.177	0,00
Credicorp (HSBC)		USD	2.567	215	0,00
Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)		USD	40.851	(30.037)	(0,02)
				(26.533)	(0,01)
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019			153.327	1.055	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019			78.372	961	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70950 07.05.2019			98.087	756	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77651 07.05.2019			62.384	754	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10844 07.05.2019			18.316	556	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76773 04.06.2019			230.791	510	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67523 07.05.2019			25.532	317	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67560 07.05.2019			18.707	243	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67733 07.05.2019			13.886	216	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11736 07.05.2019			13.911	197	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75226 07.05.2019			18.616	187	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15116 07.05.2019			23.760	170	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70594 04.06.2019			79.665	155	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019			123.585	95	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11591 07.05.2019			56.321	89	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11619 04.06.2019			28.002	80	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019			10.346	65	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00794 07.05.2019			1.840	51	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00806 07.05.2019			1.790	50	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70892 07.05.2019			7.016	48	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34312 04.06.2019			30.334	33	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00905 07.05.2019			4.053	30	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15065 04.06.2019			23.825	24	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66771 04.06.2019			39.006	23	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019			23.127	23	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70520 04.06.2019			25.598	23	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12997 07.05.2019			2.337	20	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12581 07.05.2019			4.098	19	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,80160 07.05.2019			4.742	19	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76774 07.05.2019			29.271	19	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12665 07.05.2019	2.388	13	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12465 07.05.2019	3.294	12	0,00	
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	3.978	9	0,00	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30796 07.05.2019	2.390	8	0,00	
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98427 04.06.2019	3.640	3	0,00	
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	1.958	2	0,00	
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	1.961	(2)	(0,00)	
Kauf JPY verkauft USD zu 111,03079 04.06.2019	4.667	(2)	(0,00)	
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01875 07.05.2019	3.633	(3)	(0,00)	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30157 07.05.2019	2.688	(4)	(0,00)	
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 04.06.2019	80.235	(5)	(0,00)	
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019	2.816	(6)	(0,00)	
Kauf JPY verkauft USD zu 111,07150 07.05.2019	2.355	(6)	(0,00)	
Kauf JPY verkauft USD zu 111,34100 07.05.2019	80.048	(7)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	3.996	(8)	(0,00)	
Kauf JPY verkauft USD zu 111,09330 07.05.2019	4.736	(11)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76408 07.05.2019	2.617	(11)	(0,00)	
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74133 07.05.2019	2.501	(12)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44945 04.06.2019	4.679	(15)	(0,00)	
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019	2.537	(17)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89026 07.05.2019	7.106	(17)	(0,00)	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019	21.110	(18)	(0,00)	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	2.397	(22)	(0,00)	
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019	39.011	(26)	(0,00)	
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019	39.627	(26)	(0,00)	
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019	16.483	(27)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019	4.828	(27)	(0,00)	
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65463 07.05.2019	23.788	(28)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019	4.764	(35)	(0,00)	
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019	7.126	(35)	(0,00)	
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	9.451	(36)	(0,00)	
Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019	37.738	(39)	(0,00)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019	2.377	(44)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019	2.361	(52)	(0,00)	
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019	16.468	(73)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019	18.829	(85)	(0,00)	
Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019	56.472	(86)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	123.389	(112)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	6.263	(137)	(0,00)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019	79.765	(156)	(0,00)	
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019	18.968	(170)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019	16.604	(173)	(0,00)	
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	26.904	(208)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019	14.118	(259)	(0,00)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019	23.525	(363)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019	60.850	(416)	(0,00)	
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019	32.991	(458)	(0,00)	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30056 07.05.2019	230.938	(498)	(0,00)	
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	36.384	(760)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	83.885	(940)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	233.833	(963)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	162.812	(1.381)	(0,00)	
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	187.440	(2.413)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	163.058	(3.163)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	335.740	(7.740)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88371 21.05.2019	2.304.983	(19.627)	(0,01)	
		(33.887)	(0,02)	
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	3.726.166	159.602	0,09
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	2.493.882	138.771	0,07
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	3.719.888	109.442	0,06
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	82.217	495	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	97.063	237	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	32.068	200	0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	(10.301.209)	5	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	18.215	(15)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(32.649)	(99)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(12.924)	(141)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(30.861)	(503)	(0,00)
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(129.621)	(1.418)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	2.731.498	(4.559)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(4.481.841)	(55.634)	(0,03)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(6.688.653)	(62.558)	(0,03)
			283.825	0,15
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Zinsswaps				
Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	74.805	3.708	0,00
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	49.461	2.325	0,00
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	39.651	1.690	0,00
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	29.636	1.336	0,00
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	59.272	1.037	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	53.958	812	0,00
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	16.126	803	0,00
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	56.410	799	0,00
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	16.146	668	0,00
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	16.351	559	0,00
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	19.335	551	0,00
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	8.175	463	0,00
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	8.789	408	0,00
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	66.016	376	0,00
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	5.723	277	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	4.496	238	0,00
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	4.496	156	0,00
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	7.869	152	0,00
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	2.248	101	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	3.863	53	0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	818	44	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	4.393.265	15	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	41	1	0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	82	(2)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	16.719	(73)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	9.811	(108)	(0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	16.146	(216)	(0,00)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	37.403	(219)	(0,00)
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	4.701	(226)	(0,00)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	456.188	(280)	(0,00)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	13.081	(295)	(0,00)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	55.388	(389)	(0,00)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	14.511	(552)	(0,00)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	15.492	(616)	(0,00)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	62.133	(692)	(0,00)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	16.964	(767)	(0,00)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	76.236	(788)	(0,00)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	205.816	(887)	(0,00)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	255.891	(1.076)	(0,00)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	23.709	(1.282)	(0,00)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	44.147	(1.624)	(0,00)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	39.855	(1.741)	(0,00)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	461.298	(2.019)	(0,00)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	56.410	(2.484)	(0,00)
			236	0,00
		Verträge	Marktwert	%
			EUR	Nettov ermög en
	Wäh rung			
Optionsen				
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	6	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	4	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	3	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	3	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	3	2	0,00
Gekaufte Put HSI 24000 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	3	1	0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
			20	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva			10.712.564	5,78
Nettovermögen			185.410.722	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	18,45
Deutschland	DE	11,09
Frankreich	FR	8,38
Irland	IE	7,77
Vereinigtes Königreich	GB	7,29
Italien	IT	6,26
Spanien	ES	4,41
Japan	JP	3,70
China	CN	3,49
Luxemburg	LU	3,25
Belgien	BE	2,70
Niederlande	NL	2,50
Indien	IN	1,55
Hongkong	HK	1,49
Schweiz	CH	1,08
Dänemark	DK	0,84
Kaimaninseln	KY	0,78
Brasilien	BR	0,76
Korea	KR	0,69
Indonesien	ID	0,68
Russland	RU	0,67
Singapur	SG	0,65
Südafrika	ZA	0,62
Schweden	SE	0,59
Thailand	TH	0,54
Taiwan	TW	0,53
Kanada	CA	0,51
Jungferninseln (British)	VG	0,34
Norwegen	NO	0,32
Finnland	FI	0,29
Israel	IL	0,27
Mexiko	MX	0,23
Australien	AU	0,21
Malaysia	MY	0,20
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,19
Philippinen	PH	0,18
Nigeria	NG	0,07
Mauritius	MU	0,06
Bermuda	BM	0,06
Zypern	CY	0,06
Peru	PE	0,05
Vietnam	VN	0,04
Argentinien	AR	0,04
Kenia	KE	0,04
Griechenland	GR	0,03
Österreich	AT	0,03
Slovenia	SI	0,03
Türkei	TR	0,03
Rumänien	RO	0,02
übernational	SU	0,02
Panama	PA	0,01
Chile	CL	0,01
Mongolei	MN	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		5,90

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

BP	GB	GBP	202.242	1.315.184	0,65
Royal Dutch Shell	NL	GBP	45.205	1.296.032	0,64
Chevron	US	USD	5.954	641.295	0,32
Reliance Industries	IN	INR	30.732	548.641	0,27
Royal Dutch Shell Total	NL	GBP	18.088	515.538	0,25
Valero Energy	FR	EUR	9.912	491.094	0,24
SBM Offshore	US	USD	4.657	379.522	0,19
China Petroleum & Chemical (H)	NL	EUR	22.676	374.602	0,18
John Wood Group	CN	HKD	493.657	338.112	0,17
Marathon Petroleum	GB	GBP	59.904	327.883	0,16
PTT	US	USD	5.805	319.104	0,16
Apache	TH	THB	182.504	248.458	0,12
Suncor Energy	US	USD	7.567	224.833	0,11
Eni	CA	CAD	7.504	221.024	0,11
Pioneer Natural Resources	IT	EUR	12.784	194.544	0,10
Diamondback Energy	US	USD	1.304	193.249	0,09
Concho Resources	US	USD	2.000	190.371	0,09
CNOOC	US	USD	1.820	188.280	0,09
Petroleo Brasileiro ADR	CN	HKD	88.837	143.693	0,07
Cabot Oil & Gas	BR	USD	10.132	124.566	0,06
SK Innovation	US	USD	5.367	122.436	0,06
Petroleo Brasileiro ADR Tatneft (Pref'd)	KR	KRW	864	120.572	0,06
Surgutneftegas (Pref'd)	BR	USD	8.465	115.333	0,06
TMK	RU	USD	10.692	93.784	0,05
Cairn Energy	RU	USD	167.625	90.739	0,04
PetroChina (H)	RU	USD	90.058	73.564	0,04
Gazprom	GB	GBP	29.304	58.363	0,03
Tekmar Group	CN	HKD	68.197	38.631	0,02
China Oilfield Services (H)	RU	USD	16.384	37.127	0,02
PTT Exploration & Production	GB	GBP	25.741	36.683	0,02
Jadestone Energy	CN	HKD	36.958	35.262	0,02
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	TH	THB	9.305	34.665	0,02
Premier Oil	SG	GBP	49.719	30.799	0,02
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	TR	TRY	1.652	30.500	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	22.526	26.148	0,01
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	ID	USD	29.604	26.059	0,01
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	GB	GBP	97.837	24.471	0,01
Kosmos Energy	IN	USD	27.213	23.759	0,01
China Shenhua Energy (H)	SU	USD	25.742	23.349	0,01
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	US	GBP	3.860	23.103	0,01
Thai Oil	CN	HKD	11.675	22.987	0,01
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	27.581	22.395	0,01
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	TH	THB	11.491	22.221	0,01
CGG	SG	USD	21.329	20.277	0,01
Lukoil	LU	USD	22.833	18.525	0,01
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	FR	EUR	11.207	18.089	0,01
Oil Search	RU	USD	225	17.151	0,01
Hurricane Energy	LU	USD	22.065	17.087	0,01
United Tractors	AU	AUD	3.055	14.904	0,01
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	GB	GBP	24.111	13.183	0,01
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	ID	IDR	7.581	12.938	0,01
Exxaro Resources	CN	USD	12.136	10.602	0,01
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	11.032	10.152	0,00
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	ZA	ZAR	988	10.058	0,00
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	SG	USD	7.907	6.917	0,00
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	TH	USD	5.516	4.928	0,00
Amerisur Resources	KY	USD	5.240	4.702	0,00
	KY	USD	5.023	4.649	0,00
	GB	GBP	19.573	2.928	0,00
			9.596.065	4,71	

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	13.502	609.019	0,30
NextEra Energy	US	USD	2.400	413.626	0,20
Engie	FR	EUR	28.718	379.227	0,19
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	373.379	373.024	0,18
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	141.967	339.515	0,17
Edison International	US	USD	4.203	238.945	0,12
Fortum	FI	EUR	10.493	197.681	0,10
Enel	IT	EUR	33.550	189.189	0,09
United Utilities Group	GB	GBP	11.258	108.550	0,05
NiSource	US	USD	3.650	90.304	0,04
National Grid	GB	GBP	8.260	80.341	0,04
Inter RAO UES P	RU	USD	838.131	45.410	0,02
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	4.069	29.460	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	3.676	22.864	0,01
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	25.742	21.929	0,01
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	20.081	17.903	0,01
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	13.974	16.204	0,01
Cikarang Listrindo	ID	IDR	274.859	16.007	0,01
Manila Water	PH	PHP	38.996	15.178	0,01
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	16.089	14.629	0,01
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	16.549	14.508	0,01
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	14.710	12.770	0,01
Mega First	MY	MYR	14.886	12.689	0,01
Pampa Energia ADR	AR	USD	682	12.566	0,01
China Resources Power Holdings	HK	HKD	8.500	10.602	0,01
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	11.308	10.025	0,00
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	10.849	9.385	0,00
Electricity Generating	TH	THB	1.065	8.813	0,00
Neergy Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	9.469	8.382	0,00
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	10.665	8.192	0,00

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
		Währung			
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	9.745	8.048	0,00
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	9.561	7.545	0,00
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	8.734	7.520	0,00
Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	6.140	6.539	0,00
First Gen	PH	PHP	16.535	6.293	0,00
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	6.252	5.653	0,00
SiIC Environment Holdings	SG	HKD	24.055	5.111	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	17.812	4.572	0,00
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	3.929	4.445	0,00
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	3.684	3.936	0,00
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	3.677	3.400	0,00
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	3.769	3.374	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	1.474	1.642	0,00
				3.395.015	1,67

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	800.127	844.716	0,42
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	705.368	758.944	0,37
ArcelorMittal	LU	EUR	22.647	437.724	0,22
Linde	GB	USD	2.520	404.664	0,20
FMC	US	USD	5.433	384.669	0,19
Valvoline	US	USD	21.785	357.287	0,18
Martin Marietta Materials	US	USD	1.732	345.889	0,17
Ashland Global Holdings	US	USD	3.737	266.774	0,13
Mosaic	US	USD	9.929	231.108	0,11
Vale ADR	BR	USD	16.216	184.081	0,09
Johnson Matthey	GB	GBP	3.812	147.983	0,07
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.890	141.023	0,07
Sasol	ZA	ZAR	4.183	123.672	0,06
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	143.120	121.211	0,06
SEMAFO	CA	CAD	37.801	90.225	0,04
Vulcan Materials	US	USD	803	90.092	0,04
Denka	JP	JPY	3.240	87.214	0,04
POSCO	KR	KRW	436	84.986	0,04
Glencore (B)	CH	ZAR	23.388	81.949	0,04
African Rainbow Minerals	ZA	ZAR	7.624	80.797	0,04
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	2.315	80.627	0,04
ArcelorMittal 0,95% 17.01.2023 EMTN	LU	EUR	63.799	64.512	0,03
Glencore	CH	GBP	16.807	59.507	0,03
CF Industries Holdings	US	USD	1.327	53.214	0,03
Asian Paints	IN	INR	2.823	52.961	0,03
HeidelbergCement	DE	EUR	699	50.351	0,02
Huhtamaki	FI	EUR	1.479	50.310	0,02
Air Liquide	FR	EUR	381	45.177	0,02
Ivanhoe Mines	CA	CAD	20.094	43.686	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	2.532	43.104	0,02
NOF	JP	JPY	1.340	42.636	0,02
Base Resources	AU	AUD	253.405	42.243	0,02
PPC	ZA	ZAR	122.831	38.194	0,02
Wienerberger	AT	EUR	1.824	37.317	0,02
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	6.946	36.783	0,02
UltraTech Cement	IN	INR	614	36.347	0,02
Tharisa	CY	ZAR	25.848	35.033	0,02
Euras	RU	GBP	4.480	32.711	0,02
Accsys Technologies	GB	GBP	23.007	30.579	0,02
Severstal	RU	USD	2.064	29.823	0,01
BHP Group	AU	AUD	1.253	29.438	0,01
Lafarge Malaysia	MY	MYR	37.928	27.001	0,01
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	29.420	26.881	0,01
Nevada Copper	CA	CAD	93.883	24.968	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	26.053	24.762	0,01
SolGold	AU	GBP	55.885	24.380	0,01
Air Water	JP	JPY	1.714	23.325	0,01
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	27.765	23.226	0,01
Largo Resources	CA	CAD	19.361	21.883	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	7.188	21.218	0,01
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	21.697	17.549	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	46	15.923	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	558	13.800	0,01
Orora	AU	AUD	6.852	13.044	0,01
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	14.526	12.700	0,01
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	17.100	10.695	0,01
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	11.308	10.076	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	216	9.990	0,00
Fujimi	JP	JPY	474	9.836	0,00
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	2.893	9.259	0,00
Mandalay Resources	CA	CAD	138.962	9.239	0,00
Trafigrap Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	10.985	8.863	0,00
China Molybdenum (H)	CN	HKD	26.165	8.764	0,00
Essentra	GB	GBP	1.660	8.162	0,00
West China Cement	CN	HKD	64.868	8.105	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	508	8.102	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	6.014	7.108	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	2.664	7.032	0,00
Tayca	JP	JPY	343	6.908	0,00
Scientex	MY	MYR	3.694	6.818	0,00
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	7.723	6.752	0,00
Aluminum Corp of China	CN	HKD	18.128	6.273	0,00
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	16.004	5.568	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	8.136	4.866	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	416.935	4.720	0,00
Bytrol	GB	GBP	161.689	4.702	0,00
CPMC Holdings	CN	HKD	12.234	4.595	0,00
Tharisa	CY	GBP	2.612	3.525	0,00
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	4.873	3.520	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	182	2.628	0,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Fufeng Group	CN	HKD	5.313	2.507	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	2.469	2.346	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	296	2.209	0,00
China Jushi	CN	CNY	1.252	1.809	0,00
TSRC	TW	TWD	1.967	1.615	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	43.158	1.054	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	17	683	0,00
RM2 International	LU	GBP	87	45	0,00
				6.678.595	3,28

Industrie

Wolters Kluwer	NL	EUR	10.014	622.654	0,31
Atlantia	IT	EUR	20.302	493.741	0,24
Siemens	DE	EUR	4.594	490.312	0,24
SKF	SE	SEK	27.413	452.507	0,22
RELX	GB	EUR	20.737	424.287	0,21
Nidec	JP	JPY	2.983	378.908	0,19
Honeywell International	US	USD	2.397	371.452	0,18
General Electric	US	USD	37.963	342.492	0,17
Recruit Holdings	JP	JPY	11.881	318.440	0,16
Daikin Industries	JP	JPY	2.736	310.741	0,15
Meggitt	GB	GBP	45.746	289.720	0,14
Norfolk Southern	US	USD	1.574	283.587	0,14
MISUMI Group	JP	JPY	12.110	281.165	0,14
Jacobs Engineering Group	US	USD	3.641	253.925	0,12
IHS Markit	GB	USD	4.872	248.575	0,12
Randstad Holding	NL	EUR	4.676	238.111	0,12
Vinci	FR	EUR	2.568	231.157	0,11
Schneider Electric	FR	EUR	3.054	230.478	0,11
Makita	JP	JPY	7.055	229.412	0,11
Northrop Grumman	US	USD	863	222.582	0,11
Epiroc	SE	SEK	22.890	201.988	0,10
SMC	JP	JPY	540	200.518	0,10
Container	IN	INR	31.216	197.447	0,10
Daifuku	JP	JPY	2.921	159.831	0,08
Caterpillar	US	USD	1.289	159.219	0,08
KAR Auction Services	US	USD	3.054	153.932	0,08
Wizz Air Holdings	CH	GBP	3.760	148.711	0,07
Kubota	JP	JPY	10.815	146.720	0,07
United Parcel Service	US	USD	1.551	144.058	0,07
Airports of Thailand	TH	THB	67.598	129.404	0,06
Deutsche Post	DE	EUR	3.972	122.724	0,06
ITOCHU	JP	JPY	7.616	122.541	0,06
FTI Consulting	US	USD	1.623	122.324	0,06
Royal BAM Group	NL	EUR	27.462	119.187	0,06
Societe BIC	FR	EUR	1.535	117.938	0,06
Knorr-Bremse	DE	EUR	1.138	110.019	0,05
Huntington Ingalls Industries	US	USD	548	108.429	0,05
Welbilt	US	USD	6.997	104.730	0,05
Howden Joinery Group	GB	GBP	17.387	102.752	0,05
Assa Abloy	SE	SEK	5.154	98.067	0,05
Oshkosh	US	USD	1.353	97.218	0,05
Casella Waste Systems	US	USD	2.812	92.621	0,05
YIT	FI	EUR	16.395	89.601	0,04
Weir Group	GB	GBP	3.988	76.987	0,04
Nabtesco	JP	JPY	2.622	71.586	0,04
Alstom	FR	EUR	1.791	70.210	0,03
Inwido	SE	SEK	11.565	68.054	0,03
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	3.434	65.460	0,03
Eiffage	FR	EUR	682	63.535	0,03
Rakusl	JP	JPY	1.682	59.784	0,03
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	10.932	56.663	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	18.940	55.347	0,03
China State Construction International Holdings	HK	HKD	59.250	54.702	0,03
United Rentals	US	USD	437	54.677	0,03
Trusco Nakayama	JP	JPY	2.412	54.365	0,03
Washtec	DE	EUR	760	53.284	0,03
BOC Aviation	SG	HKD	6.600	50.611	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	11.174	50.542	0,02
JTC	GB	GBP	10.834	50.037	0,02
CJ Logistics	KR	KRW	414	49.855	0,02
Cummins India	IN	INR	4.887	45.545	0,02
UT Group	JP	JPY	1.718	43.966	0,02
GlobalData	GB	GBP	5.980	42.433	0,02
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	4.383	41.026	0,02
THK	JP	JPY	1.714	40.341	0,02
Nomura	JP	JPY	1.615	40.261	0,02
Rosenblatt Group	GB	GBP	31.917	38.616	0,02
Copa Holdings	PA	USD	523	38.024	0,02
Ebara	JP	JPY	1.296	35.526	0,02
Simplybiz Group	GB	GBP	15.027	35.312	0,02
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	558	34.212	0,02
Porr	AT	EUR	1.435	34.003	0,02
MPC Container Ships	NO	NOK	10.510	33.547	0,02
International Container Terminal Services	PH	PHP	14.950	32.570	0,02
DCC	IE	GBP	405	32.272	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	15.142	31.895	0,02
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	7.366	30.125	0,01
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	29.144	26.959	0,01
LISI	FR	EUR	892	26.617	0,01
PP Persero	ID	IDR	160.767	24.190	0,01
LT Group	PH	PHP	83.784	23.145	0,01
RELX Group	GB	GBP	1.113	22.776	0,01
GYG	ES	GBP	22.636	21.594	0,01
SMS	JP	JPY	1.247	21.554	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	23.652	20.354	0,01
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	9.774	19.745	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
XPO Logistics	US	USD	325	19.628	0,01
DMCI Holdings	PH	PHP	98.476	18.927	0,01
SBS Transit	SG	SGD	6.872	18.152	0,01
Cebu Air	PH	PHP	12.544	17.715	0,01
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	20.973	16.861	0,01
Nissei ASB Machine	JP	JPY	507	16.725	0,01
Kerry Logistics Network	HK	HKD	10.193	16.208	0,01
Muhibbah Engineering	MY	MYR	26.303	16.183	0,01
Taishan	JP	JPY	590	15.919	0,01
Nitta	JP	JPY	523	15.356	0,01
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	18.020	15.130	0,01
Samsung Engineering	KR	KRW	1.121	14.605	0,01
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	907	14.511	0,01
COMSYS Holdings	JP	JPY	618	14.495	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	10.252	14.476	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	7.304	14.073	0,01
CKD	JP	JPY	1.346	13.915	0,01
MonotaRO	JP	JPY	644	13.170	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	35.922	13.134	0,01
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	300	12.886	0,01
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	15.078	12.727	0,01
Nihon Flush	JP	JPY	679	12.184	0,01
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	38.041	12.143	0,01
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	786	11.753	0,01
Aumann	DE	EUR	349	11.538	0,01
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	12.871	11.450	0,01
Kyowa Exeo	JP	JPY	449	10.934	0,01
Kito	JP	JPY	768	10.855	0,01
Daqin Railway	CN	CNY	9.573	10.812	0,01
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	13.501	10.709	0,01
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	35.225	9.877	0,00
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	13.515	9.709	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	294.122	9.426	0,00
CRRC (H)	CN	HKD	12.059	9.387	0,00
Welbe	JP	JPY	597	9.174	0,00
Greentown Service Group	CN	HKD	11.485	8.818	0,00
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	10.205	8.797	0,00
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	1.799	8.517	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	4.041	8.164	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	3.828	8.068	0,00
Air China (H)	CN	HKD	7.488	7.938	0,00
Better World Green	TH	THB	252.617	7.765	0,00
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	8.090	7.712	0,00
Seika	JP	JPY	689	7.554	0,00
Dynasty Ceramic	TH	THB	126.138	7.260	0,00
Hosokawa Micron	JP	JPY	172	7.239	0,00
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	9.283	7.187	0,00
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	8.458	7.135	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	160.855	7.074	0,00
HRnetgroup	SG	SGD	13.735	7.066	0,00
Blue Bird	ID	IDR	33.048	6.830	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	588	6.764	0,00
Techno Smart	JP	JPY	900	6.682	0,00
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	7.263	6.484	0,00
Hanwa	JP	JPY	249	6.401	0,00
vo-Otec	DE	EUR	767	5.966	0,00
Soeichi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	5.516	4.225	0,00
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	4.229	3.829	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	119	3.572	0,00
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	5.148	3.460	0,00
Conception Industrial	PH	PHP	4.454	3.452	0,00
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	3.677	3.283	0,00
Tosho Printing	JP	JPY	354	2.757	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	2.088	2.563	0,00
Focused Photonics Hangzhou	CN	CNY	657	2.217	0,00
Singamas Container Holdings	HK	HKD	13.266	2.096	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	80	1.972	0,00
Punch Industry	JP	JPY	372	1.922	0,00
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	206	1.067	0,00
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	44	785	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	40	350	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	264	299	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	224	201	0,00
Kimlun	MY	MYR	598	187	0,00
				12.274.937	6,03

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	39.594	1.740.407	0,86
Oracle	US	USD	28.044	1.375.827	0,68
Alphabet (A)	US	USD	1.075	1.145.623	0,56
Cisco Systems	US	USD	22.187	1.104.151	0,54
Microsoft	US	USD	8.815	1.022.504	0,50
SAP	DE	EUR	7.602	871.009	0,43
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	111.865	836.145	0,41
Samsung Electronics	KR	KRW	21.971	768.921	0,38
Facebook	US	USD	3.748	650.901	0,32
Qualcomm	US	USD	7.534	586.505	0,29
Apple	US	USD	3.098	554.303	0,27
Worldpay	US	USD	5.271	550.688	0,27
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	5.059	543.175	0,27
Amdocs	US	USD	11.146	540.570	0,27
MasterCard	US	USD	2.364	531.585	0,26
Leidos	US	USD	6.698	431.855	0,21
Intel	US	USD	9.232	421.933	0,21
Keyence	JP	JPY	738	410.914	0,20
Infosys	IN	INR	37.409	360.048	0,18
Shimadzu	JP	JPY	14.616	348.927	0,17

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Sage Group	GB	GBP	39.109	330.030	0,16
Juniper Networks	US	USD	13.297	324.442	0,16
Total System Services	US	USD	3.309	300.764	0,15
Sabre	US	USD	15.423	289.029	0,14
International Business Machines	US	USD	2.243	279.760	0,14
TripAdvisor	US	USD	5.830	277.078	0,14
PTC	US	USD	3.328	269.355	0,13
Genpact	US	USD	7.877	255.219	0,13
SK Hynix	KR	KRW	4.168	250.911	0,12
Nuance Communications	US	USD	16.546	248.099	0,12
Yokogawa Electric	JP	JPY	13.257	247.195	0,12
Alphabet (B)	US	USD	224	236.778	0,12
Fiserv	US	USD	3.015	235.286	0,12
Global Payments	US	USD	1.672	216.662	0,11
Fidelity National Information Services	US	USD	2.086	215.082	0,11
Tata Consultancy Services	IN	INR	7.159	207.575	0,10
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	16.734	181.356	0,09
Disco	JP	JPY	1.118	172.208	0,08
Tokyo Electron	JP	JPY	1.207	170.451	0,08
Murata Manufacturing	JP	JPY	3.499	156.430	0,08
Cognizant Technology Solutions	US	USD	2.354	152.353	0,07
NXP Semiconductors	NL	USD	1.549	143.772	0,07
Azbil	JP	JPY	6.509	139.811	0,07
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	3.808	138.093	0,07
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	3.385	134.429	0,07
Iriso Electronics	JP	JPY	2.761	128.161	0,06
Infineon Technologies	DE	EUR	5.887	123.779	0,06
Inphi	US	USD	3.104	122.737	0,06
Visa	US	USD	804	118.303	0,06
Otsuka	JP	JPY	3.222	112.931	0,06
Mellanox Technologies	IL	USD	1.034	110.915	0,05
Rohm	JP	JPY	1.633	107.179	0,05
SCREEN Holdings	JP	JPY	2.458	105.243	0,05
8x8	US	USD	4.875	103.812	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	11.633	102.703	0,05
Advantech	TW	TWD	12.907	93.045	0,05
Ciena	US	USD	2.671	90.674	0,04
Nutanix	US	USD	2.326	89.759	0,04
LogMeIn	US	USD	1.192	87.976	0,04
Zillow Group	US	USD	2.923	87.248	0,04
Renesas Electronics	JP	JPY	18.275	87.244	0,04
Infosys ADR	IN	USD	8.971	86.544	0,04
Evo Payments	US	USD	3.190	85.272	0,04
Catcher Technology	TW	TWD	11.455	80.513	0,04
Talend ADR	US	USD	1.844	79.236	0,04
MediaTek	TW	TWD	9.032	76.941	0,04
CDW	US	USD	816	76.337	0,04
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	13.038	75.440	0,04
Yaskawa Electric	JP	JPY	2.205	72.972	0,04
Fabrinet	TH	USD	1.343	72.398	0,04
CoreLogic	US	USD	1.960	71.109	0,03
Baidu ADR	CN	USD	459	67.481	0,03
Blue Prism Group	GB	GBP	2.977	64.070	0,03
Justsystems	JP	JPY	2.487	63.391	0,03
Altran Technologies	FR	EUR	5.294	61.440	0,03
Hitachi	JP	JPY	1.944	57.610	0,03
TDK	JP	JPY	672	52.339	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	852	51.163	0,03
Ingenico Group	FR	EUR	672	50.537	0,02
Wix.com	IL	USD	422	50.417	0,02
Scout24	DE	EUR	1.093	50.179	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	42.192	45.944	0,02
Salesforce.com	US	USD	305	44.928	0,02
NS Solutions	JP	JPY	1.814	43.449	0,02
Descartes Systems Group	CA	USD	1.148	40.816	0,02
SolarWinds	US	USD	2.290	39.464	0,02
Eizo	JP	JPY	1.041	35.725	0,02
WANdisco	GB	GBP	6.040	35.135	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	3.054	30.196	0,01
Castleton Technology	GB	GBP	22.130	27.290	0,01
Adevinta	NO	NOK	3.110	27.270	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	2.317	26.907	0,01
Lenovo Group	CN	HKD	32.100	26.538	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	718.348	25.405	0,01
Appen	AU	AUD	1.543	24.467	0,01
Globant	AR	USD	310	22.457	0,01
Itokuro	JP	JPY	1.134	21.641	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	1.779	21.216	0,01
Obic	JP	JPY	189	19.568	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	610.536	19.532	0,01
Optex Group	JP	JPY	1.296	19.364	0,01
Kingsoft	CN	HKD	8.390	19.087	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	4.394	19.029	0,01
Horiba	JP	JPY	349	18.776	0,01
Delta Electronics	TW	TWD	3.999	18.757	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.665	17.181	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	549	15.602	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	10.390	14.807	0,01
Cloudera	US	USD	1.440	14.018	0,01
58.com ADR	CN	USD	212	13.609	0,01
Digital Garage	JP	JPY	488	12.694	0,01
Autohome ADR	CN	USD	122	12.617	0,01
Hytera Communications (A)	CN	CNY	8.790	11.931	0,01
Focus Media Information Technology	CN	CNY	14.396	11.641	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	8.781	11.603	0,01
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	11.676	10.175	0,00
Quanta Computer	TW	TWD	5.728	9.776	0,00
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	11.124	9.251	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Hytera Communications (B)	CN	CNY	6.765	9.183	0,00
Aurora Mobile ADR	CN	USD	1.276	9.060	0,00
KCE Electronics	TH	THB	13.005	9.021	0,00
Weibo ADR	CN	USD	145	8.845	0,00
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	9.010	8.301	0,00
Adevinta	NO	NOK	883	7.939	0,00
OFILM Group	CN	CNY	4.935	7.897	0,00
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	422	7.779	0,00
Pentamaster International	MY	HKD	64.606	7.563	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	1.742	7.397	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	420	7.005	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	409	6.820	0,00
VS Industry	MY	MYR	27.328	6.720	0,00
YY ADR	CN	USD	84	6.380	0,00
Xiaomi	CN	HKD	3.354	4.576	0,00
SHIFT	JP	JPY	93	4.560	0,00
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	4.912	4.331	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	401	3.850	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	9.022	3.756	0,00
Japan Material	JP	JPY	281	3.724	0,00
OFILM Group	CN	CNY	2.254	3.606	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.845	3.358	0,00
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	3.677	3.235	0,00
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	1.458	3.193	0,00
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	1.138	2.987	0,00
GMO internet	JP	JPY	199	2.753	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	7.721	2.712	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	60	2.350	0,00
Sogou ADR	CN	USD	466	2.311	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	2.579	2.086	0,00
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	847	1.781	0,00
Iflytek	CN	CNY	391	1.673	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	352	1.523	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	111.919	1.432	0,00
Sinbon Electronics	TW	TWD	376	1.181	0,00
Opera ADR	NO	USD	119	977	0,00
m-up	JP	JPY	28	563	0,00
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	39	219	0,00
				24.395.770	11,99

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	8.129	1.340.549	0,66
Amazon.com	US	USD	474	812.056	0,40
eBay	US	USD	21.392	729.208	0,36
Naspers	ZA	ZAR	2.580	587.674	0,29
Comcast	US	USD	13.544	521.736	0,26
Kering	FR	EUR	950	500.865	0,25
Walt Disney	US	USD	4.040	491.562	0,24
Publicis Groupe	FR	EUR	7.502	396.692	0,19
Charter Communications	US	USD	1.143	376.100	0,18
Dollar Tree	US	USD	3.729	370.337	0,18
Booking Holdings	US	USD	205	340.622	0,17
Liberty Global	GB	USD	14.097	323.335	0,16
LKQ	US	USD	11.473	308.275	0,15
GrubHub	US	USD	5.329	305.711	0,15
Just Eat	GB	GBP	36.919	300.211	0,15
Advance Auto Parts	US	USD	1.798	267.162	0,13
Shimano	JP	JPY	1.875	245.437	0,12
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	5.443	238.341	0,12
Takeaway.com	NL	EUR	3.020	231.598	0,11
Compass Group	GB	GBP	11.358	230.313	0,11
NVR	US	USD	80	225.374	0,11
Activision Blizzard	US	USD	5.218	224.033	0,11
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	32.078	213.287	0,10
Tapestry	US	USD	7.366	211.354	0,10
Lennar	US	USD	4.530	209.914	0,10
Continental	DE	EUR	1.300	191.502	0,09
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	20.102	180.587	0,09
Techtronic Industries	HK	HKD	26.786	172.290	0,08
Persimmon	GB	GBP	6.487	168.734	0,08
Midea Group (A)	CN	CNY	23.886	165.914	0,08
Lowe's Cos	US	USD	1.647	165.814	0,08
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	1.927	162.712	0,08
Puma	DE	EUR	271	149.675	0,07
Ctrip.com International ADR	CN	USD	3.583	140.614	0,07
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	2.299	132.933	0,07
Autoliv	SE	SEK	1.777	128.486	0,06
Fast Retailing	JP	JPY	228	117.673	0,06
China International Travel Service	CN	CNY	11.404	117.145	0,06
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	94.331	116.974	0,06
Astra International	ID	IDR	240.682	115.095	0,06
Next	GB	GBP	1.534	102.899	0,05
Yamaha Motor	JP	JPY	5.393	99.142	0,05
Foschini Group	ZA	ZAR	8.500	97.858	0,05
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	7.942	94.954	0,05
Yamaha	JP	JPY	2.012	93.204	0,05
Frontdoor	US	USD	2.912	91.840	0,05
Jumbo	GR	EUR	5.043	81.692	0,04
Samsonite International	US	HKD	30.948	79.058	0,04
Basic-Fit	NL	EUR	2.477	78.282	0,04
El Group	GB	GBP	30.196	74.892	0,04
4imprint Group	GB	GBP	2.402	74.621	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	209	72.996	0,04
GVC Holdings	GB	GBP	9.255	70.283	0,03
Stanley Electric	JP	JPY	2.851	68.937	0,03
Team17 Group	GB	GBP	21.968	67.723	0,03
IPSOS	FR	EUR	2.583	66.778	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Future	GB	GBP	6.754	66.470	0,03
Mercari	JP	JPY	2.353	64.834	0,03
Isuzu Motors	JP	JPY	4.725	60.675	0,03
Sands China	CN	HKD	12.359	60.391	0,03
Nifco	JP	JPY	2.392	60.267	0,03
Maisons du Monde	FR	EUR	3.132	60.064	0,03
Maruti Suzuki India	IN	INR	692	59.120	0,03
Marui Group	JP	JPY	3.180	57.665	0,03
Bovis Homes Group	GB	GBP	4.399	56.804	0,03
Spur	ZA	ZAR	39.301	56.303	0,03
Lotto24	DE	EUR	4.076	55.021	0,03
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	11.903	53.313	0,03
Boozt	SE	SEK	6.934	52.036	0,03
CTS Eventim	DE	EUR	1.082	49.363	0,02
HelloFresh	DE	EUR	5.475	49.276	0,02
NetEase ADR	CN	USD	188	47.706	0,02
Yum China Holdings	CN	USD	1.108	45.774	0,02
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	52.719	45.593	0,02
China International Travel Service	CN	CNY	4.296	44.131	0,02
Technogym	IT	EUR	4.028	44.027	0,02
Renault	FR	EUR	713	43.372	0,02
Farfetch	GB	USD	1.896	42.119	0,02
MercadoLibre	AR	USD	95	41.316	0,02
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	TR	TRY	7.001	39.958	0,02
BCA Marketplace	GB	GBP	16.558	39.719	0,02
Westwing Group	DE	EUR	3.149	39.299	0,02
Koito Manufacturing	JP	JPY	718	38.315	0,02
Eicher Motors	IN	INR	142	36.963	0,02
Gym Group	GB	GBP	13.714	36.695	0,02
ANTA Sports Products	CN	HKD	5.781	36.202	0,02
Cairn Homes	IE	EUR	25.922	33.232	0,02
Detsky Mir	RU	USD	26.970	32.968	0,02
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	951	32.910	0,02
Technicolor	FR	EUR	30.702	32.790	0,02
SACI Falabella	CL	CLP	4.898	32.099	0,02
ASOS	GB	GBP	699	31.902	0,02
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	33.168	31.756	0,02
Vivo Energy	GB	GBP	20.802	31.459	0,02
TAL Education Group ADR	CN	USD	892	30.973	0,02
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	2.323	30.952	0,02
JD.com ADR	CN	USD	1.126	30.389	0,01
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	12.693	29.687	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	280	29.661	0,01
Spotify Technology	SE	USD	243	29.568	0,01
City Lodge Hotels	ZA	ZAR	3.832	28.642	0,01
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	8.371	28.631	0,01
Bygghemma Group First	SE	SEK	7.575	28.603	0,01
Li Ning	CN	HKD	17.378	28.128	0,01
Schibsted (B)	NO	NOK	1.271	27.108	0,01
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1.638	26.780	0,01
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	29.328	25.011	0,01
Wynn Macau	CN	HKD	9.645	24.573	0,01
On the Beach Group	GB	GBP	4.607	24.548	0,01
Nojima	JP	JPY	1.523	23.374	0,01
Dream International	HK	HKD	47.203	22.790	0,01
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	23.904	22.421	0,01
HIS	JP	JPY	777	22.102	0,01
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	42.169	20.793	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	883	20.656	0,01
Midea Group (B)	CN	CNY	2.929	20.346	0,01
CyberAgent	JP	JPY	569	20.238	0,01
Angling Direct	GB	GBP	20.974	19.398	0,01
Huazhu Group ADR	CN	USD	506	19.315	0,01
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	19.491	17.900	0,01
XXL	NO	NOK	6.586	17.894	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	4.910	17.815	0,01
Ted Baker	GB	GBP	934	17.468	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	2.291	16.880	0,01
adidas	DE	EUR	73	16.637	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	16.815	16.457	0,01
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	17.376	16.227	0,01
SRP Groupe	FR	EUR	5.789	16.209	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	16.823	16.042	0,01
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	17.284	15.509	0,01
TomTom	NL	EUR	1.996	15.342	0,01
Informa	GB	GBP	1.628	14.752	0,01
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	8.240	14.714	0,01
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	20.226	13.950	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	130.983	13.578	0,01
Oriental Land	JP	JPY	126	12.436	0,01
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	13.974	12.289	0,01
SJM Holdings	HK	HKD	11.188	12.018	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	30.967	11.952	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.567	11.910	0,01
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	13.790	11.590	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	122.573	11.553	0,01
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	6.266	10.918	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	41.603	10.630	0,01
Denso	JP	JPY	273	10.619	0,01
Bridgestone	JP	JPY	299	10.584	0,01
Shangri-La Asia	HK	HKD	8.332	10.522	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	3.338	10.445	0,01
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	21.145	10.345	0,01
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	12.136	9.671	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	35.883	9.092	0,00
Genting (Singapore)	SG	SGD	14.076	9.078	0,00
Gourmet Master	TW	TWD	1.556	8.841	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	30.019	8.624	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Robinson Department Store	TH	THB	5.183	8.440	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	601	8.193	0,00
TV Asahi	JP	JPY	498	7.849	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	307	7.269	0,00
Future Retail	IN	INR	1.297	6.985	0,00
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	7.723	6.878	0,00
LeoVegas	SE	SEK	2.809	6.828	0,00
Pressance	JP	JPY	601	6.572	0,00
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	7.355	6.434	0,00
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	8.587	6.144	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	22.113	6.020	0,00
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	19.807	5.987	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	59.642	5.884	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	4.168	5.811	0,00
Piolax	JP	JPY	332	5.582	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	339	5.365	0,00
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	24.618	5.061	0,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	535	4.803	0,00
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	5.148	4.738	0,00
Somboon Advance Technology	TH	THB	8.674	4.680	0,00
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	5.057	4.560	0,00
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	16.182	4.258	0,00
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	4.689	3.600	0,00
China Dongxiang Group	CN	HKD	26.130	3.447	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	887	3.219	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	7.589	3.112	0,00
China Literature	CN	HKD	763	3.088	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	9.038	2.932	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	10.868	2.836	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	39.011	2.792	0,00
Honma Golf	JP	HKD	2.775	2.469	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	515	2.196	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	2.344	2.024	0,00
iQIYI ADR	CN	USD	101	1.986	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	261	1.881	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	1.074	1.778	0,00
Suning.com	CN	CNY	682	1.141	0,00
Ichikoh Industries	JP	JPY	189	1.056	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	532	881	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	111	817	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	2.953	534	0,00
Fuji	JP	JPY	10	180	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	4	163	0,00
				16.556.071	8,13

Basiskonsumgüter

Colgate-Palmolive	US	USD	11.745	757.700	0,37
British American Tobacco	GB	GBP	17.853	620.978	0,31
Imperial Brands	GB	GBP	20.675	585.889	0,29
Heineken	NL	EUR	4.612	443.901	0,22
Walmart	US	USD	4.758	433.138	0,21
Diageo	GB	GBP	10.671	401.420	0,20
Unilever	GB	EUR	7.115	383.921	0,19
China Mengniu Dairy	HK	HKD	116.331	382.254	0,19
Nestle	CH	CHF	4.413	378.658	0,19
Archer-Daniels-Midland	US	USD	8.789	346.680	0,17
Associated British Foods	GB	GBP	10.639	316.714	0,16
PepsiCo	US	USD	2.762	315.366	0,15
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	2.235	288.508	0,14
Beiersdorf	DE	EUR	2.458	239.493	0,12
CP ALL	TH	THB	103.994	225.298	0,11
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	2.385	204.034	0,10
Bunge	US	USD	4.407	202.585	0,10
Kroger	US	USD	8.126	186.132	0,09
Kose	JP	JPY	1.088	181.890	0,09
Walgreens Boots Alliance	US	USD	3.267	156.009	0,08
Monster Beverage	US	USD	2.435	129.604	0,06
Vietnam Dairy Products	VN	VND	23.119	115.516	0,06
Thai Beverage	TH	SGD	199.478	109.643	0,05
Kao	JP	JPY	1.575	108.580	0,05
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	1.111	100.262	0,05
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	21.715	88.353	0,04
First Resources	SG	SGD	73.452	88.012	0,04
ITC	IN	INR	21.743	84.044	0,04
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.715	81.936	0,04
Gudang Garam	ID	IDR	15.277	81.048	0,04
AmBev ADR	BR	USD	19.128	79.837	0,04
Sprouts Farmers Market	US	USD	4.105	78.318	0,04
L'Oreal	FR	EUR	296	72.601	0,04
Altria Group 1,00% 15.02.2023	US	EUR	71.378	72.363	0,04
Clover Industries	ZA	ZAR	41.926	59.828	0,03
Unilever	GB	GBP	1.094	59.292	0,03
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	9.258	38.043	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	1.336	37.823	0,02
WH Group	HK	HKD	33.977	35.762	0,02
Henkel	DE	EUR	403	34.269	0,02
Delfi	SG	SGD	37.015	32.782	0,02
Bakkavor Group	GB	GBP	20.970	31.567	0,02
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	242	31.208	0,02
SiS Science in Sport	GB	GBP	50.047	29.984	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	389	29.507	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	676	27.088	0,01
Puregold Price Club	PH	PHP	37.055	26.740	0,01
Cosmax	KR	KRW	245	25.893	0,01
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	19.085	25.638	0,01
Angel Yeast (B)	CN	CNY	6.852	25.341	0,01
Uni-President China Holdings	CN	HKD	30.875	25.171	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Welcia Holdings	JP	JPY	658	23.110	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	8.405	17.791	0,01
Hengan International Group	CN	HKD	1.935	15.176	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	20.167	13.615	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	1.731	13.020	0,01
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	13.974	12.363	0,01
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	16.137	12.293	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	14.865	11.567	0,01
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	12.411	11.325	0,01
Angel Yeast (A)	CN	CNY	3.034	11.220	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	7.120	10.439	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	2.560	10.395	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	849	10.052	0,00
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	11.400	9.933	0,00
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	5.154	9.907	0,00
Siam Makro	TH	THB	10.219	9.720	0,00
Carabao Group	TH	THB	5.897	9.596	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	1.991	8.181	0,00
RFM	PH	PHP	97.319	8.129	0,00
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	25.835	7.418	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	1.802	7.318	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	15.324	7.188	0,00
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	1.260	6.870	0,00
Springland International Holdings	CN	HKD	30.848	5.787	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	367	5.578	0,00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	68.763	5.529	0,00
Japfa	SG	SGD	13.042	5.466	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	2.572	5.094	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	170.224	3.782	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	8.970	3.381	0,00
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	708	2.836	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	14.546	668	0,00
				9.211.168	4,53

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	16.500	1.278.570	0,63
Roche Holding	CH	CHF	3.807	894.876	0,44
Abbott Laboratories	US	USD	11.954	844.401	0,41
Fresenius Medical Care	DE	EUR	7.793	584.165	0,29
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	4.660	555.353	0,27
Johnson & Johnson	US	USD	4.184	524.937	0,26
Baxter International	US	USD	6.406	434.624	0,21
AmerisourceBergen	US	USD	5.828	385.948	0,19
Merck	US	USD	5.160	359.534	0,18
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	2.702	313.578	0,15
CVS Health	US	USD	6.495	312.975	0,15
Danaher	US	USD	2.606	307.801	0,15
Sonova Holding	CH	CHF	1.468	264.097	0,13
Roche Holding (B)	CH	CHF	1.097	255.877	0,13
Gilead Sciences	US	USD	4.240	242.342	0,12
UnitedHealth Group	US	USD	1.053	217.972	0,11
Novo Nordisk	DK	DKK	4.754	207.250	0,10
Mylan	US	USD	8.000	193.448	0,10
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	20.794	185.959	0,09
Smith & Nephew	GB	GBP	10.544	181.609	0,09
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.612	160.711	0,08
AstraZeneca	GB	GBP	2.377	158.309	0,08
Horizon Pharma	US	USD	6.718	156.062	0,08
Universal Health Services	US	USD	1.380	155.057	0,08
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	10.277	139.844	0,07
Anthem	US	USD	582	136.401	0,07
Heron Therapeutics	US	USD	6.616	129.947	0,06
Cigna	US	USD	896	126.066	0,06
Bayer	DE	EUR	2.037	120.848	0,06
Koninklijke Philips	NL	EUR	3.100	117.696	0,06
PRA Health Sciences	US	USD	1.343	116.497	0,06
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	25.921	90.644	0,04
Lonza Group	CH	CHF	322	88.681	0,04
Spark Therapeutics	US	USD	912	86.910	0,04
Hoya	JP	JPY	1.276	80.288	0,04
Daiichi Sankyo	JP	JPY	1.707	75.173	0,04
Wright Medical Group	NL	USD	2.765	72.674	0,04
Nihon Kohden	JP	JPY	2.741	71.191	0,03
Innovent Biologics	CN	HKD	18.700	53.231	0,03
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	1.660	51.371	0,03
CSL	AU	AUD	404	50.347	0,02
Incyte	US	USD	726	49.936	0,02
Avanos Medical	US	USD	1.327	49.659	0,02
Olympus	JP	JPY	4.856	48.629	0,02
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	647	48.554	0,02
Nexus	DE	EUR	1.900	48.449	0,02
Boston Scientific	US	USD	1.454	48.031	0,02
Sysmex	JP	JPY	923	47.140	0,02
Angle	GB	GBP	47.378	41.889	0,02
Eurofins Scientific	LU	EUR	97	39.748	0,02
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	1.206	39.657	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	867	39.087	0,02
Evotec	DE	EUR	1.763	38.916	0,02
Humana	US	USD	169	38.190	0,02
Coherus Biosciences	US	USD	2.514	35.689	0,02
Creo Medical Group	GB	GBP	14.330	32.008	0,02
Cipla (India)	IN	INR	4.408	31.939	0,02
Bumrungrad Hospital	TH	THB	5.993	29.648	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	22.932	29.059	0,01
MorphoSys	DE	EUR	311	27.453	0,01
Ion Beam Applications	BE	EUR	1.714	27.417	0,01
Craneware	GB	GBP	883	27.416	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Argenx ADR	NL	USD	234	26.742	0,01
M3	JP	JPY	1.607	25.479	0,01
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	231	22.583	0,01
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	31.309	22.312	0,01
LiivaNova	GB	USD	342	21.296	0,01
Galapagos	BE	EUR	206	21.056	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	472	19.567	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	1.953	19.290	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	2.292	18.637	0,01
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	24.427	16.493	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	1.841	16.049	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	144.513	15.796	0,01
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	19.491	15.783	0,01
Lupin	IN	INR	1.340	14.987	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	1.033	14.865	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	1.564	14.708	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	16.688	14.590	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	846	14.551	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	1.431	12.466	0,01
Dong-E-Jiao (A)	CN	CNY	2.123	12.321	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	7.231	12.239	0,01
Oncimmune Holdings	GB	GBP	10.185	11.078	0,01
Ovctek China	CN	CNY	1.250	9.578	0,00
Immunomedics	US	USD	652	9.157	0,00
Eiken Chemical	JP	JPY	557	8.936	0,00
SSY Group	HK	HKD	10.461	8.798	0,00
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	1.321	8.254	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	1.647	8.151	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	11.680	8.017	0,00
Avacta Group	GB	GBP	19.890	7.347	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1.850	7.234	0,00
WuXi AppTec	CN	HKD	600	6.570	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	731	6.320	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	779	6.301	0,00
Health Management International	SG	SGD	17.316	6.076	0,00
Dong-E-E-Jiao (B)	CN	CNY	998	5.796	0,00
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	7.539	5.708	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	7.609	5.586	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	6.255	5.348	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	1.303	5.095	0,00
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	2.870	4.921	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	6.110	4.659	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	1.098	3.509	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	15.860	2.578	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	243	1.203	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	233	1.109	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	118	737	0,00
Welby	JP	JPY	2	319	0,00
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	205	319	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	13	72	0,00
				12.131.964	5,96

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	125.894	6.273.546	3,08
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	545.240	3.160.057	1,55
Berkshire Hathaway	US	USD	7.509	1.446.597	0,71
AIA Group	HK	HKD	144.043	1.309.295	0,64
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	995.478	1.134.351	0,56
AXA	FR	EUR	43.750	1.038.843	0,51
Willis Towers Watson	GB	USD	5.640	919.439	0,45
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	834.760	808.605	0,40
DNB	NO	NOK	44.985	769.790	0,38
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	723.044	736.894	0,36
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	602.300	706.945	0,35
Allianz	DE	EUR	3.174	681.877	0,34
Wells Fargo	US	USD	15.607	675.096	0,33
Prudential	GB	GBP	33.265	671.409	0,33
JPMorgan Chase	US	USD	6.264	646.367	0,32
Bank of New York Mellon	US	USD	14.574	641.077	0,31
HDfC Bank	IN	INR	20.599	610.050	0,30
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	1.393	594.523	0,29
Morgan Stanley	US	USD	13.586	584.187	0,29
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	573.317	576.783	0,28
Bank Central Asia	ID	IDR	313.553	566.066	0,28
Housing Development Finance	IN	INR	21.506	550.113	0,27
Barclays	GB	GBP	283.893	542.554	0,27
Hannover Rueck	DE	EUR	3.973	533.908	0,26
United Overseas Bank	SG	SGD	27.470	500.270	0,25
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	745.058	498.669	0,25
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	452.617	489.236	0,24
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	432.584	475.804	0,23
Legal & General Group	GB	GBP	144.984	469.224	0,23
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	2.070	461.515	0,23
St James's Place	GB	GBP	33.188	432.993	0,21
Travelers	US	USD	3.371	429.945	0,21
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.458.229	400.043	0,20
Amundi	FR	EUR	6.014	385.166	0,19
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	103.531	377.753	0,19
Axis Bank	IN	INR	37.797	371.602	0,18
Sberbank of Russia	RU	USD	117.219	364.809	0,18
Northern Trust	US	USD	3.525	307.691	0,15
Marsh & McLennan	US	USD	3.615	301.802	0,15
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	287.109	297.533	0,15
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	6.559	296.212	0,15
Goldman Sachs Group	US	USD	1.539	282.833	0,14
China Construction Bank (H)	CN	HKD	353.364	277.320	0,14
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	36.115	276.648	0,14

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
China Life Insurance (H)	CN	HKD	105.512	267.422	0,13
Lloyds Banking Group	GB	GBP	363.844	264.840	0,13
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.218	263.723	0,13
Sampo	FI	EUR	6.184	252.054	0,12
Public Bank	MY	MYR	50.173	243.581	0,12
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	100.969	242.491	0,12
Abisa Group	ZA	ZAR	23.577	241.322	0,12
Nasdaq	US	USD	2.762	226.245	0,11
First Republic Bank	US	USD	2.379	224.807	0,11
BNP Paribas	FR	EUR	4.726	224.255	0,11
Kasikornbank	TH	THB	40.004	213.526	0,10
Nordea Bank	FI	SEK	29.906	209.965	0,10
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	6.524	201.571	0,10
Shinhan Financial Group	KR	KRW	5.937	200.114	0,10
ABN AMRO Group	NL	EUR	9.260	194.189	0,10
DBS Group Holdings	SG	SGD	10.358	191.464	0,09
Zurich Insurance Group	CH	CHF	660	187.768	0,09
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	80.137	187.279	0,09
Texas Capital Bancshares	US	USD	3.187	184.305	0,09
HSBC Holdings	GB	GBP	23.608	183.212	0,09
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	247.302	180.868	0,09
UBS Group	CH	CHF	13.561	162.185	0,08
SEI Investments	US	USD	3.018	146.363	0,07
Discovery	ZA	ZAR	16.030	143.901	0,07
Beazley	GB	GBP	21.284	142.622	0,07
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	51.685	141.723	0,07
CIMB Group Holdings	MY	MYR	122.542	139.230	0,07
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	101.804	130.184	0,06
Swedbank	SE	SEK	8.686	125.685	0,06
Credicorp	PE	USD	589	125.325	0,06
Kasikornbank	TH	THB	23.379	124.559	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	513	119.357	0,06
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	106.361	113.935	0,06
Loews	US	USD	2.486	113.525	0,06
ORIX	JP	JPY	8.692	109.933	0,05
HDfC Standard Life Insurance	IN	INR	20.823	108.003	0,05
KKR	US	USD	4.734	103.668	0,05
Admiral Group	GB	GBP	3.950	101.286	0,05
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	9.262	99.968	0,05
Societe Generale	FR	EUR	3.399	95.917	0,05
S&P Global	US	USD	480	94.138	0,05
RBS Group	GB	GBP	33.583	93.606	0,05
Zenith Bank	NG	NGN	1.661.407	87.879	0,04
Morgan Stanley 0,637% VRN 26.07.2024 EMTN	US	EUR	87.536	87.749	0,04
Danske Bank 1,625% 15.03.2024 EMTN	DK	EUR	79.957	81.394	0,04
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	CA	EUR	79.707	79.752	0,04
Banca Generali	IT	EUR	3.162	79.568	0,04
AIB Group 1,50% 29.03.2023 EMTN	IE	EUR	76.834	78.885	0,04
Volkswagen Bank 0,75% 15.06.2023 EMTN	DE	EUR	77.625	78.156	0,04
UniCredit	IT	EUR	6.319	77.919	0,04
KBC Group 1,875% VRN 11.03.2027 EMTN	BE	EUR	72.628	74.675	0,04
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	71.462	73.013	0,04
NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	63.759	71.372	0,04
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	1.405	71.219	0,03
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	146.574	71.135	0,03
Goldman Sachs Group 4,75% 12.10.2021	US	EUR	63.866	70.456	0,03
Santander UK Group Holdings 1,125% 08.09.2023	GB	EUR	67.964	69.047	0,03
Tradeweb Markets	US	USD	1.897	68.848	0,03
Svenska Handelsbanken 1,25% VRN 02.03.2028 EMTN	SE	EUR	68.297	68.418	0,03
Dah Sing Financial Holdings	HK	HKD	14.467	67.738	0,03
Schroders	GB	GBP	2.356	66.194	0,03
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	7.952	62.942	0,03
IG Group Holdings	GB	GBP	10.351	61.386	0,03
Bank OZK	US	USD	2.053	60.036	0,03
Banca Transilvania	RO	RON	124.987	57.895	0,03
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	3.170	56.364	0,03
UBS Group 2,125% 04.03.2024	CH	EUR	51.819	55.869	0,03
Bank of Ireland 4,25% VRN 11.06.2024 EMTN	IE	EUR	55.387	55.624	0,03
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	1.242	54.954	0,03
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	EUR	151.933	54.952	0,03
VZ Holding	CH	CHF	252	54.829	0,03
Sony Financial Holdings	JP	JPY	2.970	54.459	0,03
Union National Bank	AE	AED	38.243	54.383	0,03
Allied Irish Banks 4,125% VRN 26.11.2025 EMTN	IE	EUR	49.973	52.346	0,03
Cerved Group	IT	EUR	5.982	52.047	0,03
ING Groep 3,00% VRN 11.04.2028 EMTN	NL	EUR	42.810	45.871	0,02
Westpac Banking	AU	AUD	2.570	44.382	0,02
Zenkoku Hoshio	JP	JPY	1.386	43.364	0,02
Malayan Banking	MY	MYR	21.132	42.162	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	9.549	42.028	0,02
Aruhi	JP	JPY	2.518	40.007	0,02
KB Financial Group	KR	KRW	1.123	39.659	0,02
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	22.308	38.055	0,02
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	87.696	36.091	0,02
AJ Bell	GB	GBP	7.147	33.757	0,02
JSE	ZA	ZAR	3.703	32.002	0,02
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	36.775	31.954	0,02
Huatai Securities (H)	CN	HKD	18.687	31.339	0,02
Sanne Group	GB	GBP	4.246	30.924	0,02
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	35.304	30.656	0,02
Old Mutual	ZA	ZAR	21.376	30.624	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	648	30.305	0,01
Arix Bioscience	GB	GBP	16.621	29.970	0,01
Chaillease Holding	TW	TWD	7.762	29.422	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	5.003	29.213	0,01
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	29.420	26.529	0,01
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	161.764	25.107	0,01
Banco Macro ADR	AR	USD	692	24.853	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	26.662	24.106	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.854	23.864	0,01
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.677	23.518	0,01
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	286.122	23.447	0,01
Moscow Exchange MICEX-RTS	RU	USD	18.255	22.973	0,01
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	25.926	22.844	0,01
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	27.213	22.365	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	940	21.998	0,01
Tokyo Century	JP	JPY	508	20.956	0,01
Banco Bradesco ADR	BR	USD	2.864	19.896	0,01
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	21.881	19.016	0,01
GT Capital Holdings	PH	PHP	1.254	18.680	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	21.345	18.257	0,01
United Bank for Africa	NG	NGN	954.230	16.114	0,01
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	17.652	16.053	0,01
Schroders	GB	GBP	430	15.854	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	12.006	15.482	0,01
CITIC Securities (H)	CN	HKD	7.712	14.847	0,01
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	343.448	14.446	0,01
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	16.089	14.294	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	5.820	13.629	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	1.655	13.378	0,01
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	14.710	13.231	0,01
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	13.882	12.752	0,01
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	13.607	12.504	0,01
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	17.870	11.971	0,01
Noah Holdings ADR	CN	USD	240	11.918	0,01
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	16.181	11.888	0,01
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	12.871	11.509	0,01
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	12.503	11.240	0,01
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	46.525	11.046	0,01
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	12.871	10.970	0,01
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	4.039	10.908	0,01
LPI Capital	MY	MYR	3.242	10.835	0,01
Grupo Financiero Galicia ADR	AR	USD	546	10.743	0,01
TMB Bank	TH	THB	171.194	9.662	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	9.837	8.810	0,00
Ayala	PH	PHP	448	6.975	0,00
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	7.723	6.862	0,00
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	7.355	6.608	0,00
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	7.263	6.590	0,00
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	7.539	6.284	0,00
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	6.619	6.173	0,00
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	6.619	5.942	0,00
InterCorp Financial Services	PE	USD	144	5.862	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	2.030	5.491	0,00
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	5.884	5.358	0,00
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	9.929	4.964	0,00
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	5.516	4.494	0,00
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	8.233	2.449	0,00
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	17.008	1.382	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	735	635	0,00
				44.657.404	21,94

Grundeigentum

SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	852.702	862.829	0,42
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	644.383	665.178	0,33
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	646.029	651.095	0,32
Vonovia	DE	EUR	10.772	479.049	0,24
American Tower REIT	US	USD	1.899	329.965	0,16
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	85.453	284.852	0,14
Equinix REIT	US	USD	576	233.910	0,11
China Resources Land	HK	HKD	21.427	82.999	0,04
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	78.273	78.601	0,04
SM Prime Holdings	PH	PHP	88.076	62.875	0,03
Aroundtown	LU	EUR	8.605	62.179	0,03
Central Pattana	TH	THB	27.436	57.908	0,03
CyrusOne REIT	US	USD	1.074	53.443	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	937.822	42.092	0,02
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	4.980	33.991	0,02
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	30.615	28.210	0,01
City Developments	SG	SGD	4.636	27.133	0,01
Link REIT	HK	HKD	2.341	24.366	0,01
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	29.420	22.862	0,01
Oberai Realty	IN	INR	3.270	21.278	0,01
Land & Houses	TH	THB	67.638	21.179	0,01
Supalai	TH	THB	32.798	20.255	0,01
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	22.065	20.243	0,01
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	22.249	20.136	0,01
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	20.594	19.104	0,01
Cromwell European REIT	SG	EUR	37.997	18.619	0,01
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	21.145	18.548	0,01
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	19.950	18.193	0,01
Relo Group	JP	JPY	743	18.097	0,01
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	18.387	17.462	0,01
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	18.387	17.396	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.118	17.196	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	659	16.399	0,01
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	17.060	16.283	0,01
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	3.939	16.197	0,01
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	18.387	16.107	0,01
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	20.226	15.852	0,01
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	18.387	15.565	0,01
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	17.008	15.528	0,01
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	16.457	15.523	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	16.273	15.081	0,01
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	16.457	14.875	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	21.371	14.215	0,01
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	17.343	14.175	0,01
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	14.710	13.502	0,01
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	14.710	13.446	0,01
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	14.710	13.121	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	30.939	13.055	0,01
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	13.351	12.342	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	12.224	12.087	0,01
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	15.629	11.884	0,01
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	14.342	11.863	0,01
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	14.710	11.793	0,01
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	12.871	11.793	0,01
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	12.779	11.752	0,01
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	13.331	11.713	0,01
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	13.423	11.588	0,01
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	12.411	11.476	0,01
New World Development	HK	HKD	7.584	11.185	0,01
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	12.503	10.980	0,01
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	11.768	10.947	0,01
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	11.768	10.749	0,01
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	11.492	10.282	0,01
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	12.595	10.250	0,01
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	11.032	10.139	0,00
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	11.492	10.029	0,00
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	11.400	9.990	0,00
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	10.940	9.976	0,00
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	11.032	9.662	0,00
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	11.032	9.475	0,00
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	10.297	9.367	0,00
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	10.297	9.157	0,00
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	9.837	9.116	0,00
UOA Development	MY	MYR	18.429	8.980	0,00
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	9.561	8.697	0,00
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	9.469	8.630	0,00
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	9.561	8.310	0,00
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	8.366	7.948	0,00
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	8.458	7.790	0,00
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	410.572	7.634	0,00
Vincom Retail	VN	VND	5.470	7.580	0,00
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	8.090	7.504	0,00
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	8.274	7.490	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	15.190	7.434	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	2.488	7.255	0,00
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	7.998	7.154	0,00
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	8.826	7.139	0,00
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	7.355	6.678	0,00
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	9.929	6.671	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	8.090	6.646	0,00
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	7.539	6.586	0,00
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	7.723	6.557	0,00
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	6.895	6.472	0,00
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	7.171	6.403	0,00
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	7.355	6.262	0,00
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	6.987	6.166	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	6.619	6.135	0,00
LPN Development	TH	THB	31.357	6.132	0,00
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	6.711	6.105	0,00
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	6.619	6.040	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	2.044	5.960	0,00
UBM Development	AT	EUR	141	5.941	0,00
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	6.252	5.902	0,00
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	6.344	5.889	0,00
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	6.619	5.792	0,00
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	6.252	5.709	0,00
Mah Sing Group	MY	MYR	27.334	5.661	0,00
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	5.976	5.621	0,00
Propnex	SG	SGD	15.024	5.513	0,00
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	5.884	5.451	0,00
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	5.884	5.439	0,00
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	5.516	5.149	0,00
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	5.516	5.077	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	5.516	5.075	0,00
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	5.884	4.954	0,00
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	5.148	4.650	0,00
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	5.332	4.599	0,00
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	4.873	4.511	0,00
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	4.781	4.112	0,00
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	4.597	4.084	0,00
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	4.505	4.028	0,00
Shenzhen Investment	HK	HKD	10.764	3.815	0,00
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	4.597	3.782	0,00
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	3.677	3.530	0,00
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	3.677	3.490	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	3.677	3.382	0,00
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	3.677	3.352	0,00
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	3.677	3.321	0,00
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	3.677	3.231	0,00
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	3.126	2.908	0,00
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	2.942	2.445	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	2.574	2.365	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	1.563	1.459	0,00
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	1.655	1.394	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	1.471	1.320	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	1.287	1.240	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	236	1.064	0,00
				5.183.375	2,55

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Staatsanleihen					
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	6.367.014	6.408.049	3,15
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	2.527.539	2.642.122	1,30
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	2.053.414	2.139.083	1,05
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	2.095.482	2.071.778	1,02
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	1.937.890	1.978.182	0,97
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	1.877.803	1.961.523	0,96
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	1.455.243	1.461.727	0,72
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	1.137.809	1.176.872	0,58
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	905.605	949.059	0,47
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	640.956	656.078	0,32
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	451.266	522.885	0,26
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	354.394	410.571	0,20
Ireland 3,40% 18.03.2024	IE	EUR	262.026	307.661	0,15
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	160.862	146.977	0,07
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	145.975	146.690	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	130.839	119.781	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	118.007	108.305	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	75.274	80.481	0,04
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	61.398	69.842	0,03
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	74.537	50.271	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	48.013	43.776	0,02
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	31.927	36.654	0,02
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	30.699	34.254	0,02
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	30.699	32.820	0,02
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	29.901	27.227	0,01
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	21.735	25.963	0,01
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	18.419	20.372	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	122.796	18.911	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	14.674	13.796	0,01
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	18.419	13.640	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	104.376	11.991	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	12.894	11.812	0,01
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	8.473	10.548	0,01
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	8.289	9.162	0,00
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	5.884	5.417	0,00
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	1.903	2.866	0,00
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	675	1.219	0,00
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	307	440	0,00
				23.728.805	11,66
Geschlossener Fonds					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	16.091	39.031	0,02
Syncona	GB	GBP	13.090	38.906	0,02
KRM22	GB	GBP	3.202	3.054	0,00
				80.991	0,04
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	226	3.133.699	1,54
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	168	2.665.073	1,31
				5.798.772	2,85
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Guangzhou Ba Int Air (CN)) ELN 23.11.2022	CN	USD	48.317	97.611	0,05
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	19.797	26.873	0,01
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	8.673	17.522	0,01
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	2.108	9.130	0,00
BNP (Guangzhou Baiyun (A)) ELN 04.07.2019	CN	USD	2.956	5.972	0,00
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	704	3.730	0,00
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	1.911	3.164	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	484	3.023	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	2.273	2.931	0,00
HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	665	2.601	0,00
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	501	2.599	0,00
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	2.349	1.982	0,00
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	2.644	1.895	0,00
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	500	1.776	0,00
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	255	925	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	262	710	0,00
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	5	23	0,00
				182.467	0,09
Kommunikationsdienste					
T-Mobile US	US	USD	16.464	1.079.225	0,53
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	623.406	686.681	0,34
Verizon Communications	US	USD	8.762	448.489	0,22
China Mobile	HK	HKD	32.642	278.540	0,14
Vodafone Group	GB	GBP	119.625	197.612	0,10
SoftBank Group	JP	JPY	1.807	170.346	0,08
Zayo Group Holdings	US	USD	6.047	167.901	0,08
China Unicom	HK	HKD	129.457	136.840	0,07
Tele2	SE	SEK	9.106	108.360	0,05
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	449.262	106.796	0,05
Koninklijke KPN	NL	EUR	35.700	97.674	0,05
AT&T 2,75% 19.05.2023	US	EUR	81.207	89.517	0,04
Singapore Telecommunications	SG	SGD	35.524	73.749	

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Globe Telecom	PH	PHP	457	14.010	0,01
SK Telecom	KR	KRW	66	12.491	0,01
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	12.595	9.424	0,00
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	20.554	7.764	0,00
			3.966.713	1,95	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie					
Lukoil ADR	RU	USD	2.038	154.276	0,08
Gazprom ADR	RU	USD	19.770	88.147	0,04
Rosneft Oil GDR	RU	USD	11.477	68.160	0,03
Enagas	ES	EUR	2.680	68.064	0,03
Vista Oil & Gas	MX	MXN	1.073	8.928	0,00
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	4.965	4.438	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	754	685	0,00
			392.698	0,19	
Versorgungsbetriebe					
Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	449.302	672.398	0,33
Iberdrola	ES	EUR	12.444	100.775	0,05
Red Electrica	ES	EUR	5.310	98.160	0,05
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	27.949	24.393	0,01
			895.726	0,44	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	59.993	157.219	0,08
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	17.504	138.461	0,07
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	14.356	134.753	0,07
PhosAgro GDR	RU	USD	10.882	122.315	0,06
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	2.944	69.229	0,03
CRH	IE	EUR	1.621	48.505	0,02
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	3.014	32.580	0,02
Mexichem	MX	MXN	12.557	26.003	0,01
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	25.742	23.792	0,01
Vale	BR	BRL	1.924	21.879	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	5.993	19.470	0,01
Usinas Siderurgicas Minas Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	4.230	8.171	0,00
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	8.090	6.856	0,00
			809.233	0,40	

Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	26.708	586.499	0,29
Ryanair Holdings	IE	EUR	10.221	121.990	0,06
Rumo	BR	BRL	16.214	65.399	0,03
CPL Resources	IE	EUR	3.825	25.630	0,01
Tegma Gestao Logistica	BR	BRL	4.230	23.641	0,01
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	25.470	21.868	0,01
Promotora y Operadora de Infraestructura	MX	MXN	1.821	16.432	0,01
Marcopolo (Pref'd)	BR	BRL	12.637	10.114	0,00
ALEATICA	MX	MXN	6.897	6.158	0,00
Localiza Rent a Car	BR	BRL	216	1.785	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	13	426	0,00
			879.942	0,43	

IT					
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	6.386	131.698	0,06
Amadeus IT Group	ES	EUR	1.026	72.752	0,04
Linx	BR	BRL	1.733	12.812	0,01
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	2.758	2.280	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	2.114	2.252	0,00
			221.794	0,11	

Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	21.224	572.409	0,28
Lojas Renner	BR	BRL	13.185	136.265	0,07
Glenveagh Properties	IE	EUR	46.395	37.905	0,02
Magazine Luiza	BR	BRL	891	37.899	0,02
B2W Cia Digital	BR	BRL	2.732	22.955	0,01
Lojas Americanas (Pref'd)	BR	BRL	6.433	22.593	0,01
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	BR	BRL	1.500	19.173	0,01
Alsea	MX	MXN	5.283	10.638	0,01
			859.837	0,42	

Basiskonsumgüter					
Cia Brasileira de Distribuicao Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	4.214	92.823	0,05
X5 Retail Group GDR	RU	USD	2.446	66.268	0,03
JBS	BR	BRL	10.812	47.876	0,02
Gruma	MX	MXN	2.290	20.688	0,01
BRF	BR	BRL	681	4.733	0,00
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	982	877	0,00
			233.265	0,11	

Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	6.647	164.445	0,08
MedMen Enterprises	CA	CAD	13.420	32.834	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	1.434	9.664	0,00
St Shine Optical	TW	TWD	520	8.632	0,00
Hypera	BR	BRL	657	4.176	0,00
Genomma Lab Internacional	MX	MXN	3.467	2.433	0,00
			222.184	0,11	

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Finanzwesen					
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	407.461	443.649	0,22
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	367.152	426.395	0,21
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	403.562	398.891	0,20
Emirates Wts 03.01.2022	AE	USD	73.001	212.054	0,10
Cboe Global Markets	US	USD	2.322	209.912	0,10
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	189.750	193.728	0,10
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	23.630	185.487	0,09
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	29.527	165.142	0,08
Banco Santander	ES	EUR	35.894	161.936	0,08
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	53.887	144.538	0,07
Banco do Brasil	BR	BRL	12.767	143.545	0,07
TCS Group Holding GDR	CY	USD	6.749	119.912	0,06
IRB Brasil Resseguros	BR	BRL	4.100	88.236	0,04
CaixaBank	ES	EUR	26.807	76.104	0,04
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	6.067	73.290	0,04
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	13.577	53.576	0,03
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	39.479	40.306	0,02
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	10.481	9.361	0,00
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	4.413	3.620	0,00
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	402	3.075	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	1.629	2.986	0,00
			3.155.743	1,55	

Grundeigentum					
Blackstone Property Partners 1,40% 06.07.2022 EMTN	LU	EUR	70.874	72.446	0,04
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	25.926	22.568	0,01
			95.014	0,05	

Staatsanleihen					
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	1.781.694	1.898.092	0,93
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	485.937	543.484	0,27
Spain 3,80% 30.04.2024	ES	EUR	166.578	197.263	0,10
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	81.352	90.930	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	96.026	90.506	0,04
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	36.839	42.780	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	43.347	41.542	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	2.640.106	22.538	0,01
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	17.191	18.172	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	9.701	10.290	0,01
			2.955.597	1,45	

Equity Linked Schuldverschreibungen					
CITI (Vincjam Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	64.849	89.626	0,04
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	5.858	52.623	0,03
MSAP (Shanghai Int'l Airport (H)) ELN 15.04.2020	CN	USD	4.760	44.562	0,02
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	841	3.644	0,00
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	2.052	3.434	0,00
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	389	2.983	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	578	468	0,00
			197.340	0,10	

Nicht aufgeführt

Energie					
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	113.182	23.700	0,01
TMO Renewables*	GB	GBP	9.307	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	523	0	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	2.576	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	11.642	0	0,00
			23.700	0,01	

Versorgungsbetriebe					
Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	4.045	2.456	0,00
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	84.055	1	0,00
			2.457	0,00	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	2.099	43.686	0,02
			43.686	0,02	

Industrie					
China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	5.148	2.832	0,00
			2.832	0,00	

IT					
Sensetime Group*	CN	USD	77.445	21.732	0,01
Bytedance*	CN	USD	471	20.737	0,01
MathEngine*	GB	GBP	1.167	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	8.876	0	0,00
			42.469	0,02	

Nicht-Basiskonsumgüter					
BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	2.335	17.322	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	785	15.819	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	1.012	11.361	0,01
Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	12.963	3.742	0,00
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	582	1.580	0,00
WG Limited*	CA	CAD	2.100	0	0,00
Tiger Wheels*	ZA	ZAR	11.733	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	564	0	0,00
				49.824	0,02
Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	2.187	143	0,00
				143	0,00
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	1.052	4.463	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	1.441	77	0,00
China Animal Healthcare*	CN	HKD	4.558	0	0,00
				4.540	0,00
Finanzwesen					
Tradeshift Holdings*	US	USD	3.891	60.928	0,03
				60.928	0,03
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	JP	JPY	5.280.211	44.605	0,02
Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	4.803.641	40.255	0,02
				84.860	0,04
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Bupa Arabia For Cooperati) ELN 10.10.2019	CN	USD	2.316	51.287	0,03
				51.287	0,03
Kommunikationsdienste					
Bharti Airtel	IN	INR	4.655	5.971	0,00
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	1.769	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	1.529	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	1.466	0	0,00
				5.971	0,00
Bruchteile				11	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 171.433.213)				189.129.193	92,93

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Gree Electric Appliances (UBS)	USD	18.334	3.134	0,00
Hualan Biological Engineering (UBS)	USD	6.630	1.747	0,00
Credicorp (HSBC)	USD	3.762	316	0,00
Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)	USD	60.384	(44.399)	(0,02)
			(39.202)	(0,02)

Devisenterminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019		92.119	634	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019		47.086	578	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70950 07.05.2019		58.931	454	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77651 07.05.2019		37.481	453	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10844 07.05.2019		11.004	334	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76773 04.06.2019		138.660	306	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67523 07.05.2019		15.340	191	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67560 07.05.2019		11.239	146	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67733 07.05.2019		8.343	130	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11736 07.05.2019		8.358	118	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75226 07.05.2019		11.185	112	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15116 07.05.2019		14.275	102	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019		15.607	99	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70594 04.06.2019		47.863	93	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019		74.250	57	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11591 07.05.2019		33.858	53	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11619 04.06.2019		16.824	48	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00794 07.05.2019		1.105	31	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00806 07.05.2019		1.075	30	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70892 07.05.2019		4.215	29	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34312 04.06.2019		18.225	20	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00905 07.05.2019		2.435	18	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66771 04.06.2019		23.435	14	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15065 04.06.2019		14.314	14	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019		13.895	14	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70520 04.06.2019		15.379	14	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12997 07.05.2019		1.404	12	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12581 07.05.2019		2.462	12	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,80160 07.05.2019		2.849	12	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76774 07.05.2019		17.586	11	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12665 07.05.2019		1.435	8	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12465 07.05.2019		1.979	7	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019		2.390	5	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30796 07.05.2019		1.436	5	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98427 04.06.2019		2.187	2	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019		1.176	1	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019		1.178	(1)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,03079 04.06.2019		2.804	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30157 07.05.2019		1.615	(2)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01875 07.05.2019		2.182	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 04.06.2019		48.205	(3)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,34100 07.05.2019		48.093	(4)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,07150 07.05.2019		1.415	(4)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019		2.401	(5)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76408 07.05.2019		1.573	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74133 07.05.2019		1.502	(7)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,09330 07.05.2019		2.845	(7)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44945 04.06.2019		2.811	(9)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019		4.247	(9)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89026 07.05.2019		4.270	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019		12.683	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019		1.440	(13)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019		23.438	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019		9.903	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019		2.901	(16)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019		23.808	(16)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65463 07.05.2019		14.292	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019		2.862	(21)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019		4.282	(21)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019		5.678	(22)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019		22.673	(23)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019		3.827	(25)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019		1.428	(26)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019		1.419	(31)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019		9.894	(44)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019		33.929	(51)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019		11.313	(51)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019		74.133	(67)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019		3.763	(82)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019		47.923	(94)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019		11.596	(102)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019		9.976	(104)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019		8.482	(156)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019		14.134	(218)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019		36.559	(250)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019		19.821	(275)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30056 07.05.2019		138.749	(299)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019		40.584	(314)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019		21.860	(457)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019		50.399	(565)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019		352.733	(1.453)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019		245.599	(2.082)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019		282.749	(3.640)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019		201.480	(4.645)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019		245.970	(4.771)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88371 21.05.2019		1.389.354	(11.830)	(0,01)
			(27.726)	(0,01)

Terminkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	5.621.241	240.774	0,12
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	3.563.728	198.302	0,10
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	5.241.318	154.204	0,08
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	48.434	302	0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	49.397	298	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	58.316	143	0,00
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	(6.189.009)	3	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	27.511	(23)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(19.616)	(59)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(7.765)	(85)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(18.542)	(302)	(0,00)
Australian 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(77.877)	(852)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	1.636.756	(2.736)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(2.687.453)	(33.360)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(4.010.791)	(37.513)	(0,02)
			519.096	0,26

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	44.943	2.228	0,00
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	29.717	1.397	0,00
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	23.822	1.015	0,00
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	17.805	803	0,00
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	35.611	623	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh- rung	Zugrunde- liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov- ermög- en
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	32.418	488	0,00
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	9.689	482	0,00
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	33.892	480	0,00
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	9.701	402	0,00
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	9.824	336	0,00
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	11.616	331	0,00
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	4.912	278	0,00
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	5.280	245	0,00
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	39.663	226	0,00
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	3.438	166	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	2.702	143	0,00
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	2.702	93	0,00
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	4.728	91	0,00
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	1.351	61	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	2.321	32	0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	491	26	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	2.639.492	9	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	25	1	0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	49	(1)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	10.045	(44)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	5.894	(65)	(0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	9.701	(130)	(0,00)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	22.472	(131)	(0,00)
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	2.824	(136)	(0,00)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	274.080	(168)	(0,00)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	7.859	(177)	(0,00)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	33.278	(234)	(0,00)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	8.718	(332)	(0,00)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	9.308	(370)	(0,00)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	37.330	(416)	(0,00)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	10.192	(461)	(0,00)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	45.803	(475)	(0,00)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	123.655	(533)	(0,00)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	153.740	(647)	(0,00)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	14.244	(770)	(0,00)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	26.524	(976)	(0,00)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	23.945	(1.046)	(0,00)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	277.150	(1.213)	(0,00)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	33.892	(1.492)	(0,00)
			141	0,00
		Verträge	Marktwert	%
			EUR	Nettov- ermög- en
	Wäh- rung			
Optionen				
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	9	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	6	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	5	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	4	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	5	3	0,00
Gekaufte Put HSI 24000 27.06.2019	HKD	1	2	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	5	1	0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019	HKD	2	0	0,00
			30	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva				
			13.941.481	6,85
Nettovermögen				
			203.523.013	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	22,83
Vereinigtes Königreich	GB	8,05
Irland	IE	8,03
Deutschland	DE	7,87
Frankreich	FR	6,37
China	CN	4,62
Japan	JP	4,57
Italien	IT	3,81
Spanien	ES	2,98
Niederlande	NL	2,75
Indien	IN	2,00
Luxemburg	LU	1,96
Hongkong	HK	1,92
Belgien	BE	1,49
Schweiz	CH	1,35
Brasilien	BR	1,03
Korea	KR	0,90
Russland	RU	0,89
Indonesien	ID	0,88
Südafrika	ZA	0,83
Schweden	SE	0,75
Thailand	TH	0,72
Singapur	SG	0,71
Taiwan	TW	0,70
Kanada	CA	0,59
Dänemark	DK	0,52
Norwegen	NO	0,44
Kaimaninseln	KY	0,43
Finnland	FI	0,39
Israel	IL	0,35
Mexiko	MX	0,31
Malaysia	MY	0,27
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,25
Philippinen	PH	0,22
Australien	AU	0,22
Jungferninseln (British)	VG	0,18
Nigeria	NG	0,09
Zypern	CY	0,08
Peru	PE	0,06
Vietnam	VN	0,06
Argentinien	AR	0,05
Kenia	KE	0,05
Bermuda	BM	0,05
Griechenland	GR	0,04
Österreich	AT	0,04
Slovenia	SI	0,04
Mauritius	MU	0,03
Türkei	TR	0,03
Rumänien	RO	0,03
Panama	PA	0,02
Chile	CL	0,02
übernational	SU	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Mongolei	MN	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Botswana	BW	0,00
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		7,07

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
BP	GB	GBP	176.591	1.148.378	0,79
Royal Dutch Shell	NL	GBP	39.448	1.130.990	0,78
Chevron	US	USD	4.890	526.745	0,36
Royal Dutch Shell	NL	GBP	15.806	450.497	0,31
Reliance Industries	IN	INR	25.151	449.001	0,31
Total	FR	EUR	8.662	429.137	0,30
Valero Energy	US	USD	3.825	311.727	0,21
SBM Offshore	NL	EUR	18.625	307.690	0,21
John Wood Group	GB	GBP	52.301	286.266	0,20
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	393.449	269.478	0,19
Marathon Petroleum	US	USD	4.768	262.101	0,18
PTT	TH	THB	154.830	210.784	0,15
Apache	US	USD	6.215	184.673	0,13
Suncor Energy	CA	CAD	6.164	181.542	0,13
Eni	IT	EUR	11.152	169.708	0,12
Pioneer Natural Resources	US	USD	1.070	158.567	0,11
Diamondback Energy	US	USD	1.641	156.205	0,11
Concho Resources	US	USD	1.495	154.647	0,11
CNOOC	CN	HKD	69.886	113.040	0,08
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	8.611	105.868	0,07
SK Innovation	KR	KRW	733	102.369	0,07
Cabot Oil & Gas	US	USD	4.404	100.463	0,07
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	7.195	98.021	0,07
Tatneft (Pref'd)	RU	USD	9.120	79.996	0,06
Surgutneftegas (Pref'd)	RU	USD	142.982	77.399	0,05
TMK	RU	USD	76.818	62.749	0,04
Cairn Energy	GB	GBP	25.580	50.945	0,04
PetroChina (H)	CN	HKD	56.817	32.185	0,02
Tekmar Group	GB	GBP	22.493	32.054	0,02
Gazprom	RU	USD	13.975	31.668	0,02
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	31.470	30.026	0,02
PTT Exploration & Production	TH	THB	7.946	29.600	0,02
Jadestone Energy	SG	GBP	43.445	26.913	0,02
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	TR	TRY	1.409	26.016	0,02
Premier Oil	GB	GBP	19.684	22.849	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	85.492	21.383	0,01
Kosmos Energy	US	GBP	3.373	20.188	0,01
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	9.778	19.250	0,01
Thai Oil	TH	THB	9.812	18.974	0,01
CGG	FR	EUR	9.793	15.806	0,01
Lukoil	RU	USD	189	14.371	0,01
Oil Search	AU	AUD	2.525	12.318	0,01
Hurricane Energy	GB	GBP	21.069	11.520	0,01
United Tractors	ID	IDR	6.473	11.048	0,01
Cooper Energy	AU	AUD	25.561	8.660	0,01
Exxaro Resources	ZA	ZAR	843	8.580	0,01
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	6.843	6.303	0,00
Coal India	IN	INR	991	3.206	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	17.103	2.559	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	5.087	2.090	0,00
Indian Oil	IN	INR	933	1.892	0,00
Berkeley Energia	GB	AUD	3.424	753	0,00
				7.989.198	5,51

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	11.091	500.234	0,34
NextEra Energy	US	USD	1.971	339.739	0,23
Engie	FR	EUR	25.061	330.932	0,23
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	124.305	297.277	0,20
Edison International	US	USD	3.452	196.261	0,14
Fortum	FI	EUR	9.169	172.741	0,12
Enel	IT	EUR	29.267	165.037	0,11
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	120.698	120.583	0,08
United Utilities Group	GB	GBP	9.821	94.692	0,07
NiSource	US	USD	2.995	74.097	0,05
National Grid	GB	GBP	7.218	70.205	0,05
Inter RAO UES P	RU	USD	714.913	38.734	0,03
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	3.030	21.938	0,02
Cikarang Litrindo	ID	IDR	367.451	21.400	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	3.039	18.897	0,01
Manila Water	PH	PHP	45.736	17.802	0,01
Mega First	MY	MYR	12.711	10.835	0,01
PTC India	IN	INR	12.144	10.814	0,01
Pampa Energia ADR	AR	USD	580	10.680	0,01
China Resources Power Holdings	HK	HKD	7.118	8.878	0,01
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	31.812	8.165	0,01
Electricity Generating	TH	THB	880	7.284	0,01
First Gen	PH	PHP	14.119	5.374	0,00
SIIC Environment Holdings	SG	HKD	20.522	4.361	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	1.639	4.202	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	353	109	0,00
				2.551.271	1,76

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Arcelormittal	LU	EUR	19.763	381.980	0,26
Linde	GB	USD	2.070	332.382	0,23
FMC	US	USD	4.460	315.797	0,22
ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	291.427	307.667	0,21
Valvoline	US	USD	17.893	293.467	0,20
Martin Marietta Materials	US	USD	1.422	284.033	0,20
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	255.592	275.005	0,19

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Ashland Global Holdings	US	USD	3.070	219.119	0,15
Mosaic	US	USD	8.156	189.827	0,13
Vale ADR	BR	USD	13.773	156.348	0,11
Johnson Matthey	GB	GBP	3.327	129.174	0,09
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.552	115.832	0,08
Sasol	ZA	ZAR	3.568	105.490	0,07
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	121.636	103.016	0,07
SEMAFO	CA	CAD	32.648	77.927	0,05
Vulcan Materials	US	USD	659	73.923	0,05
POSCO	KR	KRW	371	72.368	0,05
Denka	JP	JPY	2.616	70.437	0,05
Glencore (B)	CH	ZAR	19.949	69.901	0,05
African Rainbow Minerals	ZA	ZAR	6.504	68.919	0,05
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	1.874	65.272	0,04
Glencore	CH	GBP	14.662	51.911	0,04
Asian Paints	IN	INR	2.384	44.734	0,03
Huhtamaki	FI	EUR	1.293	43.962	0,03
HeidelbergCement	DE	EUR	610	43.923	0,03
CF Industries Holdings	US	USD	1.089	43.664	0,03
Air Liquide	FR	EUR	333	39.477	0,03
Ivanhoe Mines	CA	CAD	17.558	38.174	0,03
Base Resources	AU	AUD	221.431	36.913	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	2.045	34.812	0,02
NOF	JP	JPY	1.091	34.721	0,02
Wienerberger	AT	EUR	1.594	32.608	0,02
PPC	ZA	ZAR	104.773	32.579	0,02
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	5.817	30.804	0,02
UltraTech Cement	IN	INR	519	30.702	0,02
Tharisa	CY	ZAR	22.587	30.612	0,02
Evraz	RU	GBP	3.795	27.708	0,02
Accsys Technologies	GB	GBP	20.104	26.720	0,02
Severstal	RU	USD	1.758	25.399	0,02
BHP Group	AU	AUD	1.035	24.330	0,02
Nevada Copper	CA	CAD	82.037	21.817	0,02
Fufeng Group	CN	HKD	45.879	21.649	0,01
SolGold	AU	GBP	48.833	21.303	0,01
Air Water	JP	JPY	1.385	18.838	0,01
Largo Resources	CA	CAD	16.455	18.598	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	6.281	18.541	0,01
Lafarge Malaysia	MY	MYR	25.540	18.182	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	18.308	17.401	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	451	11.146	0,01
Orora	AU	AUD	5.664	10.780	0,01
West China Cement	CN	HKD	77.326	9.662	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	25	8.722	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	176	8.135	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	121.428	8.073	0,01
Fujimi	JP	JPY	386	8.010	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	2.391	7.652	0,01
China Molybdenum (H)	CN	HKD	21.625	7.243	0,00
Essentra	GB	GBP	1.451	7.132	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	411	6.544	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	5.037	5.953	0,00
Essel Propack	IN	INR	3.381	5.913	0,00
Scientex	MY	MYR	3.154	5.822	0,00
Tayca	JP	JPY	279	5.626	0,00
Aluminum Corp of China	CN	HKD	15.181	5.253	0,00
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	13.402	4.663	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	364.327	4.124	0,00
Bytrol	GB	GBP	141.287	4.109	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	6.813	4.075	0,00
CPMC Holdings	CN	HKD	10.437	3.920	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	1.459	3.852	0,00
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	15.788	3.677	0,00
Tharisa	CY	GBP	2.283	3.081	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	13.787	2.974	0,00
Lynas	MY	AUD	1.851	2.300	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	148	2.140	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	241	1.799	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	1.626	1.546	0,00
China Jushi	CN	CNY	1.068	1.543	0,00
TSRC	TW	TWD	1.626	1.335	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	37.713	921	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	14	556	0,00
RM2 International	LU	GBP	76	39	0,00
				4.706.286	3,24

Industrie

Wolters Kluwer	NL	EUR	8.744	543.684	0,37
Atlantia	IT	EUR	17.731	431.230	0,30
Siemens	DE	EUR	4.009	427.936	0,29
SKF	SE	SEK	23.925	394.940	0,27
RELX	GB	EUR	18.117	370.680	0,26
Nidec	JP	JPY	2.410	306.117	0,21
Honeywell International	US	USD	1.969	305.099	0,21
General Electric	US	USD	31.182	281.315	0,19
Recruit Holdings	JP	JPY	9.599	257.278	0,18
Meggitt	GB	GBP	39.926	252.861	0,17
Daikin Industries	JP	JPY	2.212	251.290	0,17
Norfolk Southern	US	USD	1.293	232.929	0,16
MISUMI Group	JP	JPY	9.803	227.615	0,16
Jacobs Engineering Group	US	USD	2.991	208.568	0,14
Randstad Holding	NL	EUR	4.082	207.847	0,14
IHS Markit	GB	USD	3.997	203.963	0,14
Vinci	FR	EUR	2.244	201.994	0,14

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Schneider Electric	FR	EUR	2.666	201.184	0,14
Makita	JP	JPY	5.703	185.463	0,13
Northrop Grumman	US	USD	709	182.821	0,13
Epiroc	SE	SEK	20.002	176.505	0,12
Container	IN	INR	25.807	163.234	0,11
SMC	JP	JPY	436	162.124	0,11
Caterpillar	US	USD	1.059	130.778	0,09
Daifuku	JP	JPY	2.359	129.086	0,09
Wizz Air Holdings	CH	GBP	3.246	128.409	0,09
KAR Auction Services	US	USD	2.506	126.306	0,09
Kubota	JP	JPY	8.735	118.497	0,08
United Parcel Service	US	USD	1.274	118.326	0,08
Airports of Thailand	TH	THB	57.343	109.772	0,08
Deutsche Post	DE	EUR	3.465	107.057	0,07
Royal BAM Group	NL	EUR	23.957	103.971	0,07
Societe BIC	FR	EUR	1.341	103.059	0,07
FTI Consulting	US	USD	1.331	100.371	0,07
ITOCHU	JP	JPY	6.151	98.969	0,07
Knorr-Bremse	DE	EUR	995	96.138	0,07
Howden Joinery Group	GB	GBP	15.193	89.789	0,06
Huntington Ingalls Industries	US	USD	450	88.969	0,06
Welbilt	US	USD	5.741	85.935	0,06
Assa Abloy	SE	SEK	4.499	85.603	0,06
Oshkosh	US	USD	1.110	79.771	0,05
YIT	FI	EUR	14.302	78.163	0,05
Casella Waste Systems	US	USD	2.307	75.998	0,05
Weir Group	GB	GBP	3.481	67.201	0,05
Alstom	FR	EUR	1.563	61.286	0,04
Inwido	SE	SEK	10.089	59.366	0,04
Nabtesco	JP	JPY	2.117	57.816	0,04
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	2.996	57.103	0,04
Eiffage	FR	EUR	595	55.424	0,04
BOC Aviation	SG	HKD	6.807	52.201	0,04
Raksul	JP	JPY	1.361	48.388	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	16.522	48.281	0,03
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	9.311	48.260	0,03
China State Construction International Holdings	HK	HKD	50.452	46.580	0,03
Washtec	DE	EUR	664	46.560	0,03
United Rentals	US	USD	358	44.864	0,03
Trusco Nakayama	JP	JPY	1.948	43.908	0,03
JTC	GB	GBP	9.467	43.724	0,03
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	9.319	42.150	0,03
CJ Logistics	KR	KRW	346	41.714	0,03
GlobalData	GB	GBP	5.225	37.079	0,03
UT Group	JP	JPY	1.399	35.804	0,02
Cummins India	IN	INR	3.709	34.568	0,02
Rosenblatt Group	GB	GBP	27.890	33.743	0,02
THK	JP	JPY	1.385	32.581	0,02
Nomura	JP	JPY	1.304	32.516	0,02
Copa Holdings	PA	USD	441	32.103	0,02
Simplybiz Group	GB	GBP	13.131	30.856	0,02
Porr	AT	EUR	1.254	29.712	0,02
MPC Container Ships	NO	NOK	9.184	29.314	0,02
Ebara	JP	JPY	1.047	28.692	0,02
DCC	IE	GBP	354	28.200	0,02
International Container Terminal Services	PH	PHP	12.766	27.812	0,02
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	451	27.631	0,02
LT Group	PH	PHP	95.918	26.497	0,02
Cebu Air	PH	PHP	17.634	24.904	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	11.781	24.816	0,02
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	5.949	24.330	0,02
LISI	FR	EUR	779	23.259	0,02
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	2.401	22.472	0,02
PP Persero	ID	IDR	136.509	20.540	0,01
RELX Group	GB	GBP	973	19.903	0,01
SBS Transit	SG	SGD	7.226	19.086	0,01
GYG	ES	GBP	19.780	18.869	0,01
SMS	JP	JPY	1.016	17.553	0,01
Kerry Logistics Network	HK	HKD	11.035	17.546	0,01
Muhibbah Engineering	MY	MYR	27.705	17.046	0,01
XPO Logistics	US	USD	267	16.106	0,01
DMCI Holdings	PH	PHP	83.180	15.987	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	17.756	15.281	0,01
Arwana Citramulia	ID	IDR	458.817	14.704	0,01
Nissei ASB Machine	JP	JPY	413	13.620	0,01
Taikisha	JP	JPY	480	12.963	0,01
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	6.312	12.752	0,01
Nitta	JP	JPY	426	12.505	0,01
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	2.589	12.254	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	8.473	11.964	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	6.117	11.785	0,01
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	733	11.719	0,01
COMSYS Holdings	JP	JPY	499	11.707	0,01
CKD	JP	JPY	1.087	11.238	0,01
MonotaRO	JP	JPY	525	10.725	0,01
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	248	10.650	0,01
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	31.857	10.169	0,01
Aumann	DE	EUR	305	10.082	0,01
Nihon Flush	JP	JPY	553	9.923	0,01
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	640	9.571	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	25.578	9.352	0,01
Daqin Railway	CN	CNY	8.017	9.054	0,01
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	11.306	8.968	0,01
Better World Green	TH	THB	289.941	8.912	0,01
Kyowa Exeo	JP	JPY	362	8.831	0,01
Kito	JP	JPY	620	8.767	0,01
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	30.046	8.425	0,01
Blue Bird	ID	IDR	39.336	8.130	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Samsung Engineering	KR	KRW	614	7.999	0,01
CRRC (H)	CN	HKD	10.099	7.861	0,01
Welbe	JP	JPY	486	7.471	0,01
Cleanaway	TW	TWD	1.416	6.967	0,00
Air China (H)	CN	HKD	6.271	6.648	0,00
Dynasty Ceramic	TH	THB	107.710	6.199	0,00
Seika	JP	JPY	561	6.151	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	137.355	6.040	0,00
HRnetgroup	SG	SGD	11.729	6.034	0,00
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	7.774	6.018	0,00
Hosokawa Micron	JP	JPY	140	5.895	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	475	5.463	0,00
Techno Smart	JP	JPY	733	5.442	0,00
va-Q-tec	DE	EUR	670	5.213	0,00
Hanwa	JP	JPY	201	5.170	0,00
Greentown Service Group	CN	HKD	6.291	4.830	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	2.216	4.670	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	2.225	4.494	0,00
John Keells Holdings	LK	LKR	5.866	4.449	0,00
Adhi Karya Persero	ID	IDR	34.067	3.721	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	5.812	3.502	0,00
Concepcion Industrial	PH	PHP	3.804	2.948	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	97	2.909	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	95	2.527	0,00
Tosho Printing	JP	JPY	288	2.245	0,00
Focused Photonics Hangzhou	CN	CNY	560	1.892	0,00
Singamas Container Holdings	HK	HKD	11.109	1.755	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	64	1.592	0,00
Punch Industry	JP	JPY	303	1.565	0,00
104	TW	TWD	296	1.456	0,00
Xenith IP Group	AU	AUD	1.059	1.423	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	12.636	1.009	0,00
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	176	911	0,00
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	946	789	0,00
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	38	670	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	33	285	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	221	250	0,00
Kimlun	MY	MYR	511	160	0,00
				10.274.669	7,08
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	32.239	1.417.102	0,98
Oracle	US	USD	23.035	1.130.070	0,78
Alphabet (A)	US	USD	883	940.752	0,65
Cisco Systems	US	USD	18.224	906.920	0,63
Microsoft	US	USD	7.240	839.851	0,58
SAP	DE	EUR	6.635	760.266	0,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	89.547	669.329	0,46
Samsung Electronics	KR	KRW	17.327	606.390	0,42
Facebook	US	USD	3.078	534.629	0,37
Qualcomm	US	USD	6.189	481.742	0,33
Apple	US	USD	2.544	455.286	0,31
Worldpay	US	USD	4.327	452.043	0,31
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	4.155	446.152	0,31
Amdocs	US	USD	9.155	444.009	0,31
MasterCard	US	USD	1.941	436.586	0,30
Leidos	US	USD	5.500	354.637	0,24
Intel	US	USD	7.582	346.526	0,24
Keyence	JP	JPY	597	332.434	0,23
Infosys	IN	INR	30.214	290.805	0,20
Sage Group	GB	GBP	34.138	288.083	0,20
Shimadzu	JP	JPY	11.816	282.086	0,19
Juniper Networks	US	USD	10.921	266.489	0,18
Total System Services	US	USD	2.718	247.038	0,17
Sabre	US	USD	12.668	237.402	0,16
International Business Machines	US	USD	1.842	229.788	0,16
TripAdvisor	US	USD	4.789	227.586	0,16
PTC	US	USD	2.734	221.239	0,15
Genpact	US	USD	6.470	209.629	0,14
SK Hynix	KR	KRW	3.451	207.756	0,14
Nuance Communications	US	USD	13.590	203.783	0,14
Yokogawa Electric	JP	JPY	10.707	199.645	0,14
Alphabet (B)	US	USD	184	194.284	0,13
Fiserv	US	USD	2.474	193.060	0,13
Global Payments	US	USD	1.372	177.778	0,12
Fidelity National Information Services	US	USD	1.712	176.481	0,12
Tata Consultancy Services	IN	INR	6.024	174.684	0,12
Cognizant Technology Solutions	US	USD	2.259	146.197	0,10
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	12.954	140.384	0,10
Disco	JP	JPY	904	139.300	0,10
Tokyo Electron	JP	JPY	977	137.938	0,10
Murata Manufacturing	JP	JPY	2.830	126.531	0,09
NXP Semiconductors	NL	USD	1.273	118.089	0,08
Azbil	JP	JPY	5.257	112.917	0,08
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	3.075	111.530	0,08
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	2.735	108.604	0,07
Infineon Technologies	DE	EUR	5.136	107.977	0,07
Iriso Electronics	JP	JPY	2.230	103.508	0,07
Inphi	US	USD	2.547	100.709	0,07
Visa	US	USD	659	97.071	0,07
Otsuka	JP	JPY	2.603	91.227	0,06
MellanoX Technologies	IL	USD	848	91.009	0,06
8x8	US	USD	4.260	90.713	0,06
Rohm	JP	JPY	1.323	86.869	0,06
SCREEN Holdings	JP	JPY	1.992	85.261	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	9.555	84.358	0,06
Advantech	TW	TWD	10.935	78.829	0,05

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Ciena	US	USD	2.191	74.401	0,05
Nutanix	US	USD	1.908	73.650	0,05
Infosys ADR	IN	USD	7.617	73.479	0,05
LogMeIn	US	USD	978	72.187	0,05
Zillow Group	US	USD	2.399	71.590	0,05
Renesas Electronics	JP	JPY	14.846	70.873	0,05
Evo Payments	US	USD	2.618	69.968	0,05
Talend ADR	US	USD	1.513	65.016	0,04
MediaTek	TW	TWD	7.630	64.998	0,04
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	11.100	64.224	0,04
CDW	US	USD	670	62.637	0,04
Catcher Technology	TW	TWD	8.499	59.733	0,04
Fabrinet	TH	USD	1.102	59.405	0,04
Yaskawa Electric	JP	JPY	1.787	59.149	0,04
CoreLogic	US	USD	1.608	58.347	0,04
Baidu ADR	CN	USD	389	57.269	0,04
Blue Prism Group	GB	GBP	2.601	55.986	0,04
Altran Technologies	FR	EUR	4.626	53.688	0,04
Justsystems	JP	JPY	2.025	51.623	0,04
Hitachi	JP	JPY	1.570	46.528	0,03
Ingenico Group	FR	EUR	588	44.160	0,03
Wix.com	IL	USD	368	44.055	0,03
Scout24	DE	EUR	955	43.848	0,03
TDK	JP	JPY	545	42.461	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	699	41.981	0,03
Kingdee International Software Group	CN	HKD	35.927	39.123	0,03
Salesforce.com	US	USD	250	36.865	0,03
NS Solutions	JP	JPY	1.465	35.091	0,02
Descartes Systems Group	CA	USD	942	33.491	0,02
SolarWinds	US	USD	1.879	32.382	0,02
WANdisco	GB	GBP	5.278	30.702	0,02
Eizo	JP	JPY	848	29.093	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	2.668	26.386	0,02
Castleton Technology	GB	GBP	19.338	23.846	0,02
Adevinta	NO	NOK	2.718	23.829	0,02
Lenovo Group	CN	HKD	26.882	22.224	0,02
Seeing Machines	AU	GBP	627.708	22.199	0,02
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1.887	21.912	0,02
Appen	AU	AUD	1.276	20.222	0,01
Globant	AR	USD	264	19.086	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	1.554	18.539	0,01
Itokuro	JP	JPY	923	17.623	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	533.499	17.067	0,01
Kingsoft	CN	HKD	7.158	16.284	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	3.700	16.023	0,01
Obic	JP	JPY	153	15.804	0,01
Optex Group	JP	JPY	1.055	15.769	0,01
Horiba	JP	JPY	282	15.164	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.376	14.200	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	9.079	12.939	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	454	12.895	0,01
Redington India	IN	INR	9.635	12.566	0,01
58.com ADR	CN	USD	181	11.611	0,01
Cloudera	US	USD	1.181	11.502	0,01
Autohome ADR	CN	USD	104	10.764	0,01
WPG Holdings	TW	TWD	8.859	10.419	0,01
Digital Garage	JP	JPY	397	10.338	0,01
Delta Electronics	TW	TWD	2.190	10.274	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	7.398	9.776	0,01
Focus Media Information Technology	CN	CNY	11.588	9.370	0,01
VS Industry	MY	MYR	35.815	8.807	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	4.734	8.080	0,01
Hytera Communications (B)	CN	CNY	5.711	7.752	0,01
Aurora Mobile ADR	CN	USD	1.089	7.730	0,01
KCE Electronics	TH	THB	11.105	7.703	0,01
Weibo ADR	CN	USD	123	7.546	0,01
Adevinta	NO	NOK	772	6.938	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	5.098	6.920	0,00
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	360	6.637	0,00
Pentamaster International	MY	HKD	55.168	6.458	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	1.439	6.114	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	3.578	5.581	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	4.713	5.545	0,00
YY ADR	CN	USD	72	5.443	0,00
OFILM Group	CN	CNY	2.703	4.325	0,00
Xiaomi	CN	HKD	2.861	3.904	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	230	3.837	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	1.702	3.737	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	224	3.736	0,00
SHIFT	JP	JPY	76	3.714	0,00
Polytronics Technology	TW	TWD	2.128	3.566	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	58	3.373	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	412	3.291	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	7.555	3.145	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	327	3.135	0,00
Japan Material	JP	JPY	229	3.033	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.525	2.775	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	836	2.771	0,00
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	1.244	2.724	0,00
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	971	2.549	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	6.746	2.370	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	1.580	2.268	0,00
GMO internet	JP	JPY	161	2.223	0,00
OFILM Group	CN	CNY	1.234	1.975	0,00
Sogou ADR	CN	USD	397	1.971	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	50	1.969	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	2.543	1.624	0,00
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	709	1.491	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Iflytek	CN	CNY	333	1.427	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	296	1.282	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	97.797	1.251	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	1.413	1.142	0,00
Sinbon Electronics	TW	TWD	321	1.008	0,00
Opera ADR	NO	USD	101	834	0,00
m-up	JP	JPY	23	459	0,00
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	33	183	0,00
				20.082.341	13,84

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	6.641	1.095.179	0,75
Amazon.com	US	USD	390	666.995	0,46
eBay	US	USD	17.567	598.817	0,41
Naspers	ZA	ZAR	2.192	499.340	0,34
Kering	FR	EUR	830	437.204	0,30
Comcast	US	USD	11.125	428.537	0,30
Walt Disney	US	USD	3.517	403.641	0,28
Publicis Groupe	FR	EUR	6.548	346.272	0,24
Charter Communications	US	USD	938	308.602	0,21
Dollar Tree	US	USD	3.063	304.187	0,21
Booking Holdings	US	USD	168	279.692	0,19
Liberty Global	GB	USD	11.579	265.580	0,18
Just Eat	GB	GBP	32.233	262.106	0,18
LKQ	US	USD	9.420	253.102	0,17
GrubHub	US	USD	4.377	251.104	0,17
Advance Auto Parts	US	USD	1.477	219.440	0,15
Takeaway.com	NL	EUR	2.638	202.308	0,14
Compass Group	GB	GBP	9.925	201.257	0,14
Shimano	JP	JPY	1.518	198.717	0,14
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	4.470	195.730	0,13
NVR	US	USD	66	185.117	0,13
Activision Blizzard	US	USD	4.286	184.015	0,13
Tapestry	US	USD	6.050	173.602	0,12
Lennar	US	USD	3.721	172.416	0,12
Continental	DE	EUR	1.134	167.162	0,12
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	25.037	166.473	0,11
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	16.846	151.340	0,10
Persimmon	GB	GBP	5.668	147.447	0,10
Midea Group (A)	CN	CNY	19.916	138.339	0,10
Technronic Industries	HK	HKD	21.299	137.000	0,09
Lowe's Cos	US	USD	1.352	136.056	0,09
Puma	DE	EUR	237	130.711	0,09
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	1.512	127.704	0,09
Ctrip.com International ADR	CN	USD	3.053	119.832	0,08
Autoliv	SE	SEK	1.553	112.276	0,08
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.858	106.979	0,07
China International Travel Service	CN	CNY	9.711	99.752	0,07
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	80.368	99.660	0,07
Astra International	ID	IDR	203.128	97.137	0,07
Fast Retailing	JP	JPY	184	95.172	0,07
Next	GB	GBP	1.340	89.917	0,06
Foschini Group	ZA	ZAR	7.250	83.471	0,06
Yamaha Motor	JP	JPY	4.355	80.071	0,06
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	6.687	79.942	0,06
Yamaha	JP	JPY	1.639	75.902	0,05
Frontdoor	US	USD	2.392	75.434	0,05
Jumbo	GR	EUR	4.301	69.682	0,05
Samsonite International	US	HKD	27.135	69.317	0,05
Basic-Fit	NL	EUR	2.165	68.404	0,05
El Group	GB	GBP	26.341	65.331	0,05
4imprint Group	GB	GBP	2.099	65.205	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	183	63.719	0,04
GVC Holdings	GB	GBP	8.087	61.415	0,04
Team17 Group	GB	GBP	19.196	59.178	0,04
IPSOS	FR	EUR	2.253	58.253	0,04
Future	GB	GBP	5.902	58.083	0,04
Stanley Electric	JP	JPY	2.302	55.676	0,04
Maisons du Monde	FR	EUR	2.736	52.485	0,04
Mercari	JP	JPY	1.904	52.462	0,04
Sands China	CN	HKD	10.544	51.522	0,04
Maruti Suzuki India	IN	INR	584	49.937	0,03
Bovis Homes Group	GB	GBP	3.837	49.553	0,03
Isuzu Motors	JP	JPY	3.816	49.004	0,03
Nifco	JP	JPY	1.932	48.674	0,03
Lotto24	DE	EUR	3.561	48.079	0,03
Spur	ZA	ZAR	33.523	48.025	0,03
Marui Group	JP	JPY	2.568	46.573	0,03
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	10.584	46.507	0,03
Boozt	SE	SEK	6.059	45.470	0,03
CTS Eventim	DE	EUR	945	43.134	0,03
HelloFresh	DE	EUR	4.784	43.058	0,03
NetEase ADR	CN	USD	160	40.700	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	946	39.051	0,03
Technogym	IT	EUR	3.520	38.472	0,03
Renault	FR	EUR	622	37.835	0,03
China International Travel Service	CN	CNY	3.661	37.607	0,03
Farfetch	GB	USD	1.657	36.804	0,03
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	41.551	35.934	0,02
MercadoLibre	AR	USD	81	35.114	0,02
BCA Marketplace	GB	GBP	14.469	34.707	0,02
Westwing Group	DE	EUR	2.752	34.340	0,02
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	TR	TRY	5.972	34.084	0,02
Gym Group	GB	GBP	11.984	32.065	0,02
Eicher Motors	IN	INR	120	31.222	0,02
Koito Manufacturing	JP	JPY	580	30.945	0,02
ANTA Sports Products	CN	HKD	4.843	30.333	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Cairn Homes	IE	EUR	22.651	29.039	0,02
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	12.406	29.015	0,02
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	831	28.757	0,02
Technicolor	FR	EUR	26.828	28.652	0,02
Detsky Mir	RU	USD	23.005	28.121	0,02
ASOS	GB	GBP	611	27.877	0,02
SACI Falabella	CL	CLP	4.163	27.281	0,02
Dream International	HK	HKD	55.712	26.898	0,02
Vivo Energy	GB	GBP	17.743	26.834	0,02
TAL Education Group ADR	CN	USD	761	26.425	0,02
JD.com ADR	CN	USD	960	25.926	0,02
Spotify Technology	SE	USD	212	25.837	0,02
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	1.892	25.206	0,02
Bygghemma Group First	SE	SEK	6.619	24.994	0,02
City Lodge Hotels	ZA	ZAR	3.269	24.451	0,02
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	7.140	24.422	0,02
Schibsted (B)	NO	NOK	1.111	23.688	0,02
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	23.559	22.556	0,02
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1.354	22.133	0,02
On the Beach Group	GB	GBP	4.026	21.451	0,01
Wynn Macau	CN	HKD	8.092	20.617	0,01
Nojima	JP	JPY	1.240	19.035	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	772	18.050	0,01
HIS	JP	JPY	628	17.851	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	167	17.691	0,01
Li Ning	CN	HKD	10.488	16.976	0,01
Angling Direct	GB	GBP	18.328	16.950	0,01
CyberAgent	JP	JPY	463	16.481	0,01
Huazhu Group ADR	CN	USD	432	16.478	0,01
XXL	NO	NOK	5.755	15.636	0,01
Ted Baker	GB	GBP	816	15.264	0,01
Midea Group (B)	CN	CNY	2.197	15.258	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	4.109	14.908	0,01
SRP Groupe	FR	EUR	5.058	14.164	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	1.919	14.136	0,01
adidas	DE	EUR	61	13.939	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	14.125	13.824	0,01
China Zhengtong Auto Services Holdings	CN	HKD	27.826	13.721	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	144.773	13.645	0,01
TomTom	NL	EUR	1.744	13.406	0,01
Informa	GB	GBP	1.421	12.877	0,01
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	7.030	12.553	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	12.240	11.671	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	111.847	11.594	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	39.509	11.188	0,01
Sebang Global Battery	KR	KRW	298	10.891	0,01
SJM Holdings	HK	HKD	9.545	10.253	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	26.443	10.206	0,01
Oriental Land	JP	JPY	103	10.128	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.312	9.974	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	38.438	9.822	0,01
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	5.248	9.143	0,01
Shangri-La Asia	HK	HKD	7.109	8.977	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.848	8.911	0,01
Denso	JP	JPY	221	8.625	0,01
Bridgestone	JP	JPY	242	8.548	0,01
Tianneng Power International	CN	HKD	9.699	8.106	0,01
Fast Food Indonesia	ID	IDR	51.151	8.033	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	9.091	7.850	0,01
Genting (Singapore)	SG	SGD	12.020	7.751	0,01
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	30.573	7.746	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	25.634	7.364	0,01
Astra Otoparts	ID	IDR	74.090	7.310	0,01
Gourmet Master	TW	TWD	1.286	7.307	0,01
Robinson Department Store	TH	THB	4.425	7.207	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	16.287	6.680	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	489	6.672	0,00
TV Asahi	JP	JPY	406	6.392	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	258	6.091	0,00
LeoVegas	SE	SEK	2.455	5.967	0,00
Future Retail	IN	INR	1.072	5.773	0,00
Somnolence Advance Technology	TH	THB	10.237	5.523	0,00
Pressance	JP	JPY	489	5.352	0,00
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	7.326	5.241	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	18.883	5.141	0,00
Shemaroo Entertainment	IN	INR	1.041	5.137	0,00
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	16.898	5.107	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	706	4.925	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	289	4.577	0,00
Piolar	JP	JPY	271	4.546	0,00
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	21.002	4.317	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	27.954	4.278	0,00
Shine Corporate	AU	AUD	9.336	4.227	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	11.388	4.040	0,00
International Housewares Retail	HK	HKD	15.855	3.713	0,00
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	13.551	3.566	0,00
Think Childcare	AU	AUD	3.299	3.562	0,00
Bestway Global Holding	CN	HKD	7.901	3.383	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	2.283	3.183	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	4.181	3.156	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	11.438	2.985	0,00
China Dongxiang Group	CN	HKD	21.882	2.886	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	739	2.683	0,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	293	2.631	0,00
China Literature	CN	HKD	639	2.586	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	7.711	2.501	0,00
Basso Industry	TW	TWD	1.393	2.341	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	32.669	2.338	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Honma Golf	JP	HKD	2.367	2.107	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	1.330	2.105	0,00
iQIYI ADR	CN	USD	86	1.694	0,00
Playmates Toys	HK	HKD	19.640	1.605	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	1.158	1.578	0,00
IVE Group	AU	AUD	1.138	1.560	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	212	1.532	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	899	1.489	0,00
Taiwan Sakura	TW	TWD	1.055	1.246	0,00
Suning.com	CN	CNY	582	974	0,00
Ichikoh Industries	JP	JPY	153	853	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	446	738	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	93	684	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	6.748	536	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	2.473	447	0,00
Navneet Education	IN	INR	107	152	0,00
Fuji	JP	JPY	8	146	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	3	132	0,00
				13.781.382	9,50

Basiskonsumgüter

Colgate-Palmolive	US	USD	9.647	622.355	0,43
British American Tobacco	GB	GBP	15.583	542.044	0,37
Imperial Brands	GB	GBP	18.050	511.255	0,35
Heineken	NL	EUR	4.028	387.655	0,27
Walmart	US	USD	3.908	355.765	0,25
Diageo	GB	GBP	9.520	350.586	0,24
Unilever	GB	EUR	6.216	335.391	0,23
Nestle	CH	CHF	3.851	330.431	0,23
China Mengniu Dairy	HK	HKD	95.764	314.672	0,22
Archer-Daniels-Midland	US	USD	7.219	284.755	0,20
Associated British Foods	GB	GBP	9.287	276.459	0,19
PepsiCo	US	USD	2.269	259.031	0,18
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1.860	240.208	0,17
Beiersdorf	DE	EUR	2.145	209.053	0,14
CP ALL	TH	THB	83.693	181.518	0,12
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	2.027	173.407	0,12
Bunge	US	USD	3.620	166.399	0,11
Kroger	US	USD	6.675	152.885	0,11
Kose	JP	JPY	884	147.755	0,10
Walgreens Boots Alliance	US	USD	2.684	128.142	0,09
Monster Beverage	US	USD	1.998	106.344	0,07
Vietnam Dairy Products	VN	VND	19.620	98.035	0,07
Thai Beverage	TH	SGD	169.939	93.406	0,06
Kao	JP	JPY	1.272	87.532	0,06
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	970	87.519	0,06
First Resources	SG	SGD	65.625	78.634	0,05
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	18.495	75.251	0,05
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.497	71.522	0,05
ITC	IN	INR	18.366	70.989	0,05
AmBev ADR	BR	USD	16.257	67.853	0,05
Gudang Garam	ID	IDR	12.650	67.109	0,05
Sprouts Farmers Market	US	USD	3.368	64.263	0,04
L'Oreal	FR	EUR	259	63.373	0,04
Unilever	GB	GBP	955	51.756	0,04
Clover Industries	ZA	ZAR	35.762	51.032	0,04
WH Group	HK	HKD	32.774	34.495	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	7.757	31.875	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	1.079	30.547	0,02
Henkel	DE	EUR	352	29.914	0,02
Delfi	SG	SGD	31.519	27.914	0,02
Bakkavor Group	GB	GBP	18.524	27.584	0,02
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	203	26.213	0,02
SiS Science in Sport	GB	GBP	43.732	26.201	0,02
Tsuruha Holdings	JP	JPY	314	23.831	0,02
Puregold Price Club	PH	PHP	31.642	22.833	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	551	22.059	0,02
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	16.120	21.655	0,01
Angel Yeast (B)	CN	CNY	5.792	21.420	0,01
Uni-President China Holdings	CN	HKD	26.008	21.202	0,01
Welcia Holdings	JP	JPY	531	18.665	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	7.170	15.178	0,01
Cosmax	KR	KRW	134	14.183	0,01
Hengan International Group	CN	HKD	1.651	12.947	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	17.221	11.626	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	1.479	11.118	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	22.816	10.702	0,01
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	13.779	10.497	0,01
RFM	PH	PHP	122.040	10.194	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	12.682	9.868	0,01
Angel Yeast (A)	CN	CNY	2.576	9.524	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	19.763	8.988	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	5.962	8.742	0,01
Japfa	SG	SGD	20.754	8.698	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	2.116	8.592	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	725	8.576	0,01
Siam Makro	TH	THB	8.726	8.300	0,01
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	4.516	8.297	0,01
Carabao Group	TH	THB	4.981	8.106	0,01
Changshouhua Food	CN	HKD	18.492	6.970	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	1.668	6.854	0,00
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	21.635	6.212	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	1.490	6.048	0,00
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	1.076	5.867	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	222.477	4.938	0,00
Springland International Holdings	CN	HKD	25.833	4.846	0,00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	58.717	4.721	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	299	4.543	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	2.196	4.350	0,00
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	604	2.419	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	589	1.790	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	12.181	560	0,00
				7.735.116	5,33

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	14.406	1.116.335	0,77
Roche Holding	CH	CHF	3.322	781.017	0,54
Abbott Laboratories	US	USD	9.818	693.568	0,48
Fresenius Medical Care	DE	EUR	6.803	509.917	0,35
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	3.827	456.012	0,31
Johnson & Johnson	US	USD	3.437	431.165	0,30
Baxter International	US	USD	5.262	356.986	0,25
AmerisourceBergen	US	USD	4.787	317.009	0,22
Merck	US	USD	4.238	295.309	0,20
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	2.219	257.566	0,18
CVS Health	US	USD	5.335	257.071	0,18
Danaher	US	USD	2.141	252.818	0,17
Sonova Holding	CH	CHF	1.282	230.530	0,16
Roche Holding (B)	CH	CHF	958	223.595	0,15
Gilead Sciences	US	USD	3.483	199.054	0,14
Novo Nordisk	DK	DKK	4.154	181.103	0,12
UnitedHealth Group	US	USD	864	178.853	0,12
Mylan	US	USD	6.571	158.894	0,11
Smith & Nephew	GB	GBP	9.204	158.526	0,11
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	17.102	152.942	0,11
AstraZeneca	GB	GBP	2.073	138.098	0,10
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.109	129.797	0,09
Horizon Pharma	US	USD	5.512	128.054	0,09
Universal Health Services	US	USD	1.133	127.359	0,09
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	8.300	112.944	0,08
Anthem	US	USD	478	112.037	0,08
Heron Therapeutics	US	USD	5.432	106.696	0,07
Bayer	DE	EUR	1.778	105.488	0,07
Cigna	US	USD	736	103.547	0,07
Koninklijke Philips	NL	EUR	2.704	102.670	0,07
PRA Health Sciences	US	USD	1.102	95.590	0,07
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	22.882	80.016	0,06
Lonza Group	CH	CHF	264	72.765	0,05
Spark Therapeutics	US	USD	748	71.313	0,05
Hoya	JP	JPY	1.030	64.844	0,04
Daiichi Sankyo	JP	JPY	1.381	60.817	0,04
Wright Medical Group	NL	USD	2.269	59.631	0,04
Nihon Kohden	JP	JPY	2.214	57.497	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	15.893	45.242	0,03
Decbra Pharmaceuticals	GB	GBP	1.451	44.889	0,03
Nexus	DE	EUR	1.660	42.336	0,03
CSL	AU	AUD	334	41.611	0,03
Incyte	US	USD	596	40.974	0,03
Avanos Medical	US	USD	1.088	40.747	0,03
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	531	39.840	0,03
Olympus	JP	JPY	3.954	39.601	0,03
Boston Scientific	US	USD	1.193	39.411	0,03
Sysmex	JP	JPY	750	38.283	0,03
Angle	GB	GBP	41.400	36.603	0,03
Eurofins Scientific	LU	EUR	85	34.732	0,02
Evotec	DE	EUR	1.540	34.006	0,02
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	974	32.028	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	700	31.569	0,02
Humana	US	USD	139	31.336	0,02
Coherus Biosciences	US	USD	2.063	29.284	0,02
Creo Medical Group	GB	GBP	12.522	27.969	0,02
Cipla (India)	IN	INR	3.723	26.978	0,02
Bumrungrad Hospital	TH	THB	5.093	25.195	0,02
MorphoSys	DE	EUR	271	23.989	0,02
Ion Beam Applications	BE	EUR	1.497	23.957	0,02
Craneware	GB	GBP	771	23.956	0,02
Argenx ADR	NL	USD	205	23.368	0,02
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	201.042	21.975	0,02
M3	JP	JPY	1.308	20.749	0,01
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	202	19.734	0,01
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	26.735	19.052	0,01
LivaNova	GB	USD	299	18.609	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	14.632	18.541	0,01
Galapagos	BE	EUR	180	18.399	0,01
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	26.984	18.220	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	1.707	16.856	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	2.003	16.285	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	390	16.006	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	903	12.989	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	739	12.715	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	13.975	12.218	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	1.293	12.156	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	6.318	10.695	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	1.206	10.509	0,01
Dong-E-E-Jiao (A)	CN	CNY	1.793	10.407	0,01
Oncimmune Holdings	GB	GBP	8.900	9.680	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	1.086	9.457	0,01
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	641	8.650	0,01
Lupin	IN	INR	734	8.209	0,01
Ovctek China	CN	CNY	1.066	8.171	0,01
Immunomedics	US	USD	570	8.002	0,01
SSY Group	HK	HKD	8.925	7.506	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	451	7.246	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	10.206	7.005	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	1.405	6.954	0,00
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	1.106	6.912	0,00
Avacta Group	GB	GBP	17.380	6.420	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1.550	6.061	0,00
WuXi AppTec	CN	HKD	512	5.605	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	638	5.523	0,00
Health Management International	SG	SGD	14.786	5.188	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	634	5.132	0,00
Dong-E-E-Jiao (B)	CN	CNY	843	4.895	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	6.497	4.599	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	5.336	4.562	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	1.092	4.269	0,00
China Biologic Products Holdings	CN	USD	46	4.145	0,00
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	2.405	4.123	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	5.213	3.975	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	1.235	3.948	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	2.073	3.866	0,00
I-Sens	KR	KRW	176	3.291	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	13.531	2.199	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	283	1.766	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	207	1.027	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	198	946	0,00
Opthea	AU	AUD	1.523	666	0,00
Osprey Medical	US	AUD	6.993	637	0,00
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	175	272	0,00
Welby	JP	JPY	2	260	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	11	60	0,00
				10.212.679	7,04

Finanzwesen

SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	103.424	5.153.817	3,55
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	448.316	2.598.311	1,79
Berkshire Hathaway	US	USD	6.168	1.188.202	0,82
AIA Group	HK	HKD	118.230	1.074.662	0,74
AXA	FR	EUR	38.196	906.960	0,63
Willis Towers Watson	GB	USD	4.632	755.206	0,52
DNB	NO	NOK	39.272	672.020	0,46
Allianz	DE	EUR	2.772	595.458	0,41
Prudential	GB	GBP	29.043	586.199	0,40
Wells Fargo	US	USD	12.819	554.508	0,38
JPMorgan Chase	US	USD	5.145	530.905	0,37
Bank of New York Mellon	US	USD	11.970	526.566	0,36
HDFC Bank	IN	INR	17.138	507.547	0,35
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	1.144	488.327	0,34
Morgan Stanley	US	USD	11.160	479.835	0,33
Barclays	GB	GBP	247.763	473.505	0,33
Hannover Rueck	DE	EUR	3.470	466.397	0,32
Bank Central Asia	ID	IDR	257.491	464.856	0,32
Housing Development Finance	IN	INR	18.160	464.538	0,32
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	630.673	422.111	0,29
Legal & General Group	GB	GBP	126.592	409.701	0,28
United Overseas Bank	SG	SGD	22.250	405.209	0,28
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.808	403.186	0,28
St James's Place	GB	GBP	28.992	378.258	0,26
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	315.816	359.874	0,25
Travelers	US	USD	2.769	353.147	0,24
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.226.645	336.512	0,23
Amundi	FR	EUR	5.252	336.376	0,23
Axis Bank	IN	INR	32.080	315.395	0,22
Sberbank of Russia	RU	USD	99.749	310.441	0,21
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	84.228	307.323	0,21
Northern Trust	US	USD	2.896	252.730	0,17
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	214.918	252.258	0,17
Marsh & McLennan	US	USD	2.970	247.890	0,17
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	240.458	245.064	0,17
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	252.653	244.737	0,17
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.297	239.233	0,16
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	30.693	235.121	0,16
China Construction Bank (H)	CN	HKD	296.538	232.722	0,16
Goldman Sachs Group	US	USD	1.264	232.309	0,16
Lloyds Banking Group	GB	GBP	317.395	231.030	0,16
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.938	230.387	0,16
China Life Insurance (H)	CN	HKD	88.960	225.471	0,16
Sampo	FI	EUR	5.399	220.081	0,15
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	213.429	214.720	0,15
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	85.990	206.516	0,14
Abisa Group	ZA	ZAR	20.096	205.697	0,14
Public Bank	MY	MYR	41.279	200.399	0,14
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	178.858	196.728	0,14
BNP Paribas	FR	EUR	4.123	195.626	0,13
Kasikornbank	TH	THB	35.229	188.039	0,13
Nasdaq	US	USD	2.269	185.830	0,13
First Republic Bank	US	USD	1.952	184.462	0,13
Nordea Bank	FI	SEK	26.133	183.475	0,13
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	5.555	171.643	0,12
ABN AMRO Group	NL	EUR	8.081	169.459	0,12
Shinhan Financial Group	KR	KRW	4.926	166.056	0,11
Zurich Insurance Group	CH	CHF	576	163.797	0,11
DBS Group Holdings	SG	SGD	8.845	163.492	0,11
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	69.906	163.371	0,11
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	150.091	162.234	0,11
HSBC Holdings	GB	GBP	20.594	159.823	0,11
Texas Capital Bancshares	US	USD	2.615	151.228	0,10
UBS Group	CH	CHF	11.830	141.480	0,10
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	187.166	136.886	0,09
Beazley	GB	GBP	18.599	124.629	0,09
Discovery	ZA	ZAR	13.661	122.632	0,08

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	43.894	120.361	0,08
SEI Investments	US	USD	2.477	120.095	0,08
CIMB Group Holdings	MY	MYR	99.629	113.196	0,08
Swedbank	SE	SEK	7.578	109.640	0,08
Credicorp	PE	USD	500	106.326	0,07
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	80.352	102.725	0,07
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	97.559	101.101	0,07
Kasikornbank	TH	THB	18.145	96.674	0,07
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	409	95.199	0,07
Loews	US	USD	2.042	93.247	0,06
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	17.668	91.635	0,06
ORIX	JP	JPY	7.020	88.787	0,06
Admiral Group	GB	GBP	3.452	88.508	0,06
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	7.902	85.287	0,06
KKR	US	USD	3.888	85.150	0,06
Societe Generale	FR	EUR	2.965	83.672	0,06
RBS Group	GB	GBP	29.295	81.656	0,06
S&P Global	US	USD	394	77.243	0,05
Zenith Bank	NG	NGN	1.415.740	74.885	0,05
Banca Generali	IT	EUR	2.763	69.528	0,05
UniCredit	IT	EUR	5.513	67.972	0,05
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	1.227	62.233	0,04
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	125.160	60.742	0,04
Schroders	GB	GBP	2.059	57.843	0,04
Dah Sing Financial Holdings	HK	HKD	12.319	57.681	0,04
Tradeweb Markets	US	USD	1.557	56.492	0,04
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	6.790	53.747	0,04
IG Group Holdings	GB	GBP	9.045	53.640	0,04
Banca Transilvania	RO	RON	106.612	49.384	0,03
Bank OZK	US	USD	1.685	49.261	0,03
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	1.085	48.020	0,03
VZ Holding	CH	CHF	220	47.911	0,03
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	2.666	47.402	0,03
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	129.596	46.873	0,03
Union National Bank	AE	AED	32.621	46.388	0,03
Cerved Group	IT	EUR	5.228	45.480	0,03
Sony Financial Holdings	JP	JPY	2.399	43.983	0,03
Westpac Banking	AU	AUD	2.124	36.681	0,03
Malayan Banking	MY	MYR	18.045	36.003	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	7.997	35.196	0,02
Zenkoku Hosho	JP	JPY	1.119	35.023	0,02
KB Financial Group	KR	KRW	936	33.046	0,02
Aruhi	JP	JPY	2.051	32.580	0,02
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	73.440	30.224	0,02
AJ Bell	GB	GBP	6.245	29.497	0,02
JSE	ZA	ZAR	3.159	27.297	0,02
Sanne Group	GB	GBP	3.711	27.022	0,02
Huatai Securities (H)	CN	HKD	15.855	26.590	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	14.523	26.188	0,02
Old Mutual	ZA	ZAR	18.234	26.122	0,02
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	163.359	25.355	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	536	25.047	0,02
Bangkok Bank	TH	THB	4.272	24.945	0,02
Chailease Holding	TW	TWD	6.504	24.652	0,02
Banco Macro ADR	AR	USD	586	21.031	0,01
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	12.219	20.844	0,01
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	244.058	20.000	0,01
Moscow Exchange MICEX-RTS	RU	USD	15.571	19.596	0,01
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.395	19.563	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.497	19.274	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	2.858	18.199	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	777	18.181	0,01
Tokyo Century	JP	JPY	411	16.925	0,01
Banco Bradesco ADR	BR	USD	2.434	16.910	0,01
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	397.671	16.727	0,01
GT Capital Holdings	PH	PHP	1.059	15.779	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	17.642	15.089	0,01
TMB Bank	TH	THB	246.681	13.923	0,01
Schroders	GB	GBP	376	13.854	0,01
United Bank for Africa	NG	NGN	813.943	13.745	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	10.243	13.209	0,01
CITIC Securities (H)	CN	HKD	6.458	12.434	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	4.970	11.638	0,01
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	14.965	10.025	0,01
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	3.446	9.306	0,01
LPI Capital	MY	MYR	2.768	9.252	0,01
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	38.962	9.251	0,01
Grupo Financiero Galicia ADR	AR	USD	464	9.130	0,01
Noah Holdings ADR	CN	USD	160	7.943	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	907	7.327	0,01
Korean Reinsurance	KR	KRW	906	6.323	0,00
GIC Housing Finance	IN	INR	1.826	6.049	0,00
Ayala	PH	PHP	378	5.892	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	239	5.069	0,00
Intercorp Financial Services	PE	USD	123	4.982	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	1.700	4.598	0,00
DB Insurance	KR	KRW	87	4.532	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	149	4.370	0,00
PNB Housing Finance	IN	INR	404	3.671	0,00
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	404	3.604	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	46	2.886	0,00
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	6.894	2.051	0,00
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	14.523	1.180	0,00
				33.588.404	23,15

Grundeigentum

Vonovia	DE	EUR	9.410	418.476	0,29

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	286.198	289.597	0,20
American Tower REIT	US	USD	1.560	271.022	0,19
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	70.570	235.240	0,16
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	215.130	222.073	0,15
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	201.372	202.951	0,14
Equinix REIT	US	USD	473	191.930	0,13
China Resources Land	HK	HKD	17.886	69.282	0,05
Aroundtown	LU	EUR	7.519	54.333	0,04
SM Prime Holdings	PH	PHP	74.061	52.870	0,04
Central Pattana	TH	THB	23.174	48.913	0,03
CyrusOne REIT	US	USD	881	43.852	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	915.556	41.093	0,03
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	4.187	28.579	0,02
Cromwell European REIT	SG	EUR	52.345	25.649	0,02
Supalai	TH	THB	40.730	25.154	0,02
Link REIT	HK	HKD	1.952	20.319	0,01
Land & Houses	TH	THB	57.756	18.085	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	2.762	17.973	0,01
City Developments	SG	SGD	2.539	14.862	0,01
Relo Group	JP	JPY	605	14.737	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	924	14.212	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	541	13.456	0,01
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	18.249	12.138	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	25.571	10.790	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	10.103	9.990	0,01
UOA Development	MY	MYR	19.907	9.701	0,01
New World Development	HK	HKD	6.268	9.244	0,01
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	2.158	8.872	0,01
LPN Development	TH	THB	35.644	6.970	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	8.157	6.950	0,00
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	350.589	6.519	0,00
Vincom Retail	VN	VND	4.626	6.411	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	12.554	6.144	0,00
Propnex	SG	SGD	16.555	6.075	0,00
UBM Development	AT	EUR	124	5.192	0,00
Mah Sing Group	MY	MYR	23.341	4.834	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	1.363	3.974	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	1.119	3.264	0,00
Shenzhen Investment	HK	HKD	9.014	3.195	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	193	866	0,00
				2.455.787	1,69

Staatsanleihen

Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	2.103.149	2.116.704	1,46
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	883.660	923.720	0,64
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	634.134	660.590	0,46
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	643.515	636.235	0,44
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	612.871	625.614	0,43
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	594.110	620.598	0,43
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	465.907	467.983	0,32
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	393.989	407.515	0,28
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	282.152	295.691	0,20
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	218.883	224.046	0,15
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	150.716	174.636	0,12
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	117.571	136.208	0,09
				7.289.540	5,02

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	14.061	34.106	0,02
Syncona	GB	GBP	11.438	33.997	0,02
KRM22	GB	GBP	2.798	2.669	0,00
				70.772	0,05

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	137	2.173.354	1,50
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	66	911.363	0,63
				3.084.717	2,13

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Guangzhou Ba Int Air (CN)) ELN 23.11.2022	CN	USD	41.143	83.118	0,06
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	10.844	14.719	0,01
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	6.616	13.365	0,01
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	1.765	7.646	0,01
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	823	5.142	0,00
BNP (Guangzhou Baiyun (A)) ELN 04.07.2019	CN	USD	2.517	5.085	0,00
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	590	3.124	0,00
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	1.600	2.650	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	1.939	2.501	0,00
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	428	2.218	0,00
HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	557	2.179	0,00
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	225	1.659	0,00
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	1.963	1.587	0,00
BNP (Dong E-EJiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	268	1.553	0,00
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	427	1.516	0,00
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	213	775	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	220	594	0,00
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	5	20	0,00
				149.451	0,10

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	13.521	886.293	0,61
Verizon Communications	US	USD	7.197	368.379	0,25
China Mobile	HK	HKD	28.631	244.311	0,17
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	218.883	241.099	0,17
Vodafone Group	GB	GBP	104.353	172.384	0,12

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Zayo Group Holdings	US	USD	4.962	137.768	0,09
SoftBank Group	JP	JPY	1.461	137.706	0,09
China Unicom Tele2	HK	HKD	110.311	116.602	0,08
Koninklijke KPN	SE	SEK	7.943	94.527	0,07
Telekomunikasi Indonesia Persero	NL	EUR	31.142	85.205	0,06
Singapore Telecommunications	ID	IDR	356.525	84.751	0,06
Bharti Airtel	SG	SGD	30.334	62.974	0,04
Safaricom	IN	INR	13.976	57.390	0,04
LG Uplus	KE	KES	189.197	47.098	0,03
NFON	KR	KRW	2.271	24.874	0,02
HKT Trust and HKT	DE	EUR	1.663	18.870	0,01
China Telecom (H)	HK	HKD	12.492	17.280	0,01
Sarana Menara Nusantara	CN	HKD	35.109	16.197	0,01
XL Axiata	ID	IDR	322.557	15.691	0,01
America Movil ADR	ID	IDR	82.406	15.094	0,01
Globe Telecom	MX	USD	1.085	14.426	0,01
SK Telecom	PH	PHP	390	11.963	0,01
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	KR	KRW	54	10.324	0,01
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	17.535	6.623	0,00
Amaysim Australia	HK	HKD	6.958	2.571	0,00
	AU	AUD	5.565	2.304	0,00
			2.892.704	1,99	
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Lukoil ADR	RU	USD	1.736	131.376	0,09
Gazprom ADR	RU	USD	16.863	75.188	0,05
Enagas	ES	EUR	2.338	59.374	0,04
Rosneft Oil GDR	RU	USD	9.789	58.139	0,04
Vista Oil & Gas	MX	MXN	912	7.588	0,01
			331.665	0,23	
Versorgungsbetriebe					
Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	155.719	233.040	0,16
Iberdrola	ES	EUR	10.874	88.061	0,06
Red Electrica	ES	EUR	4.632	85.629	0,06
			406.730	0,28	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	50.861	133.289	0,09
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	14.931	118.105	0,08
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	12.168	114.215	0,08
PhosAgro GDR	RU	USD	9.262	104.104	0,07
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	2.506	58.942	0,04
CRH	IE	EUR	1.414	42.313	0,03
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	2.562	27.689	0,02
Mexichem	MX	MXN	10.672	22.100	0,02
Vale	BR	BRL	1.619	18.418	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	5.093	16.548	0,01
Usinas Siderurgicas Minas Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	3.595	6.945	0,00
			662.668	0,46	
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	23.335	512.436	0,35
Ryanair Holdings	IE	EUR	8.922	106.485	0,07
Rumo	BR	BRL	13.732	55.389	0,04
CPL Resources	IE	EUR	3.343	22.396	0,02
Tegma Gestao Logistica	BR	BRL	3.595	20.092	0,01
Promotora y Operadora de Infraestructura	MX	MXN	1.548	13.966	0,01
Marcopolo (Pref'd)	BR	BRL	10.740	8.596	0,01
ALEATICA	MX	MXN	5.861	5.234	0,00
Localiza Rent a Car	BR	BRL	181	1.496	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	11	347	0,00
			746.437	0,51	
IT					
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	5.471	112.843	0,08
Amadeus IT Group	ES	EUR	895	63.505	0,04
Linx	BR	BRL	1.473	10.889	0,01
E Ink Holdings	TW	TWD	1.803	1.921	0,00
			189.158	0,13	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	18.540	500.021	0,34
Lojas Renner	BR	BRL	11.206	115.810	0,08
Glenveagh Properties	IE	EUR	40.541	33.122	0,02
Magazine Luiza	BR	BRL	758	32.210	0,02
B2W Cia Digital	BR	BRL	2.322	19.509	0,01
Lojas Americanas (Pref'd)	BR	BRL	5.467	19.202	0,01
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	BR	BRL	1.275	16.295	0,01
Alsea	MX	MXN	4.490	9.042	0,01
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	712	2.322	0,00
			747.533	0,52	
Basiskonsumgüter					
Cia Brasileira de Distribuicao Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	3.582	78.889	0,05
X5 Retail Group GDR	RU	USD	2.086	56.526	0,04
JBS	BR	BRL	9.189	40.689	0,03
Gruma	MX	MXN	1.946	17.582	0,01
BRF	BR	BRL	579	4.023	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Tehmag Foods	TW	TWD	271	1.667	0,00
				199.376	0,14
Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	5.798	143.452	0,10
MedMen Enterprises	CA	CAD	11.011	26.942	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	1.219	8.213	0,01
St Shine Optical	TW	TWD	430	7.134	0,00
Hypera	BR	BRL	558	3.549	0,00
Genomma Lab Internacional	MX	MXN	2.947	2.068	0,00
				191.358	0,13
Finanzwesen					
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	234.517	231.803	0,16
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	196.869	228.635	0,16
Emirates Wts 03.01.2022	AE	USD	62.269	180.879	0,12
Cboe Global Markets	US	USD	1.905	172.239	0,12
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	20.083	157.644	0,11
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	136.333	148.441	0,10
Banco Santander	ES	EUR	31.312	141.263	0,10
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	25.045	140.071	0,10
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	45.775	122.779	0,08
Banco do Brasil	BR	BRL	10.850	121.998	0,08
TCS Group Holding GDR	CY	USD	5.749	102.134	0,07
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	89.429	91.304	0,06
IRB Brasil Resseguros	BR	BRL	3.485	74.991	0,05
CaixaBank	ES	EUR	23.384	66.388	0,05
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	5.175	62.515	0,04
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	11.567	45.646	0,03
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	337	2.576	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	1.385	2.538	0,00
				2.093.844	1,44
Staatsanleihen					
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	586.605	624.928	0,43
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	140.085	156.674	0,11
				781.602	0,54
Equity Linked Schuldverschreibungen					
CITI (Vincem Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	55.069	76.110	0,05
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	4.949	44.457	0,03
MSAP (Shanghai Int'l Airport (H)) ELN 15.04.2020	CN	USD	4.020	37.640	0,03
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	718	3.108	0,00
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.751	2.929	0,00
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	332	2.545	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	494	399	0,00
				167.188	0,12
Nicht aufgeführt					
Energie					
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	98.901	20.710	0,01
TMO Renewables*	GB	GBP	8.133	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	457	0	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	2.198	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	10.173	0	0,00
				20.710	0,01
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	53.157	1	0,00
				1	0,00
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.723	35.845	0,02
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	52	0	0,00
				35.845	0,02
IT					
Sensetime Group*	CN	USD	65.423	18.358	0,01
Bytedance*	CN	USD	399	17.574	0,01
MathEngine*	GB	GBP	1.020	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	209	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	7.756	0	0,00
				35.932	0,02
Nicht-Basiskonsumgüter					
BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	2.041	15.137	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	686	13.823	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	884	9.927	0,01
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	509	1.381	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.835	0	0,00
Tiger Wheels*	ZA	ZAR	10.008	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	493	0	0,00
				40.268	0,03
Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	1.866	122	0,00
				122	0,00
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	576	2.444	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
JHL Biotech*	KY	TWD	660	1.200	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	1.259	67	0,00
China Animal Healthcare*	CN	HKD	3.889	0	0,00
				3.711	0,00
Finanzwesen					
Tradeshift Holdings*	US	USD	3.192	49.993	0,03
				49.993	0,03
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Bupa Arabia For Cooperati) ELN 10.10.2019	CN	USD	1.976	43.747	0,03
				43.747	0,03
Kommunikationsdienste					
Bharti Airtel	IN	INR	3.963	5.085	0,00
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	1.546	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	1.336	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	1.281	0	0,00
				5.085	0,00
Bruchteile				14	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 119.177.731)				133.617.304	92,11

Differenzkontrakte

Gree Electric Appliances (UBS)	USD	15.353	2.624	0,00
Hualan Biological Engineering (UBS)	USD	5.552	1.463	0,00
Credicorp (HSBC)	USD	3.152	264	0,00
Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)	USD	51.274	(37.701)	(0,03)
			(33.350)	(0,02)

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019		13.638	86	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019		7.052	31	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019		3.711	(8)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019		3.344	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019		15.868	(183)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019		35.464	(274)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019		308.226	(1.269)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019		74.370	(1.715)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019		214.610	(1.820)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019		247.072	(3.181)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019		214.934	(4.169)	(0,00)
			(12.524)	(0,01)

Terminkontrakte

MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	4.919.392	210.711	0,15
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	2.930.377	163.059	0,11
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	4.320.865	127.123	0,09
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	42.278	264	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	24.015	(20)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	736.546	(504)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(892.561)	(11.080)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(1.350.161)	(12.739)	(0,01)
			476.814	0,33

	Verträge	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Währung			

Optionen

Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	3	237	0,00
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	5	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	3	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	3	0,00

		Verträge	Marktwert	%
	Wäh rung		EUR	Nettov ermög en
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	3	2	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	2	0,00
Gekaufte Put HSI 24000 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	3	1	0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
			254	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva	11.020.376	7,60
Nettovermögen	145.068.874	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	25,53
Vereinigtes Königreich	GB	8,81
Irland	IE	7,83
Deutschland	DE	5,85
China	CN	5,34
Frankreich	FR	5,16
Japan	JP	5,11
Niederlande	NL	2,97
Italien	IT	2,34
Indien	IN	2,33
Hongkong	HK	2,18
Spanien	ES	2,07
Schweiz	CH	1,55
Brasilien	BR	1,23
Luxemburg	LU	1,11
Russland	RU	1,07
Indonesien	ID	1,05
Korea	KR	1,02
Südafrika	ZA	0,99
Schweden	SE	0,87
Thailand	TH	0,86
Taiwan	TW	0,83
Singapur	SG	0,72
Belgien	BE	0,66
Kanada	CA	0,63
Norwegen	NO	0,54
Finnland	FI	0,48
Israel	IL	0,40
Mexiko	MX	0,37
Malaysia	MY	0,32
Dänemark	DK	0,31
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,30
Philippinen	PH	0,27
Australien	AU	0,23
Nigeria	NG	0,11
Zypern	CY	0,09
Peru	PE	0,08
Vietnam	VN	0,07
Argentinien	AR	0,07
Kenia	KE	0,06
Griechenland	GR	0,05
Österreich	AT	0,05
Slovenia	SI	0,04
Türkei	TR	0,04
Rumänien	RO	0,03
Bermuda	BM	0,02
Panama	PA	0,02
Chile	CL	0,02
Neuseeland	NZ	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Kaimaninseln	KY	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		7,89

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
BP	GB	GBP	191.360	1.244.414	0,85
Royal Dutch Shell	NL	GBP	42.724	1.224.895	0,84
Chevron	US	USD	5.481	590.302	0,40
Reliance Industries	IN	INR	28.079	501.281	0,34
Royal Dutch Shell Total	NL	GBP	17.138	488.459	0,33
Valero Energy	FR	EUR	9.391	465.299	0,32
SBM Offshore	US	USD	4.294	349.868	0,24
John Wood Group	NL	EUR	20.873	344.816	0,24
China Petroleum & Chemical (H)	GB	GBP	56.700	310.344	0,21
Marathon Petroleum	CN	HKD	439.815	301.234	0,21
PTT	US	USD	5.351	294.170	0,20
Apache	TH	THB	172.831	235.289	0,16
Suncor Energy	US	USD	6.965	206.955	0,14
Eni	CA	CAD	6.918	203.754	0,14
Pioneer Natural Resources	IT	EUR	12.062	183.565	0,13
Diamondback Energy	US	USD	1.198	177.616	0,12
Concho Resources	US	USD	1.838	174.970	0,12
CNOOC	US	USD	1.678	173.569	0,12
Petroleo Brasileiro ADR	CN	HKD	78.230	126.536	0,09
SK Innovation	BR	USD	9.632	118.421	0,08
Cabot Oil & Gas	KR	KRW	820	114.397	0,08
Petroleo Brasileiro ADR	US	USD	4.933	112.531	0,08
Tatneft (Pref'd)	BR	USD	8.048	109.643	0,07
Surgutneftgas (Pref'd)	RU	USD	10.166	89.170	0,06
TMK	RU	USD	159.379	86.275	0,06
Cairn Energy	RU	USD	85.627	69.945	0,05
PetroChina (H)	GB	GBP	27.694	55.155	0,04
Gazprom	CN	HKD	63.703	36.086	0,02
Tekmar Group	RU	USD	15.578	35.300	0,02
China Oilfield Services (H)	GB	GBP	24.388	34.755	0,02
PTT Exploration & Production	CN	HKD	35.162	33.548	0,02
Jadestone Energy	TH	THB	8.870	33.042	0,02
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	SG	GBP	47.106	29.181	0,02
Premier Oil	TR	TRY	1.571	28.999	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	21.343	24.774	0,02
Kosmos Energy	GB	GBP	92.697	23.185	0,02
China Shenhua Energy (H)	US	GBP	3.657	21.889	0,01
Thai Oil	CN	HKD	10.973	21.605	0,01
CGG	TH	THB	10.953	21.180	0,01
Lukoil	FR	EUR	10.619	17.138	0,01
Oil Search	RU	USD	211	16.042	0,01
Hurricane Energy	AU	AUD	2.827	13.789	0,01
United Tractors	GB	GBP	22.845	12.491	0,01
Cooper Energy	ID	IDR	7.226	12.332	0,01
Exxaro Resources	AU	AUD	28.902	9.792	0,01
Mangalore Refinery & Petrochemicals	ZA	ZAR	940	9.563	0,01
Coal India	IN	INR	7.738	7.127	0,00
Amerisur Resources	IN	INR	1.121	3.625	0,00
Semirara Mining & Power	GB	GBP	18.544	2.774	0,00
Indian Oil	PH	PHP	5.752	2.363	0,00
Berkeley Energia	IN	INR	1.055	2.140	0,00
	GB	AUD	3.871	851	0,00
			8.806.444	6,01	

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	12.429	560.593	0,38
NextEra Energy	US	USD	2.212	381.307	0,26
Engie	FR	EUR	27.141	358.401	0,24
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	138.962	332.329	0,23
Edison International	US	USD	3.874	220.275	0,15
Fortum	FI	EUR	9.941	187.297	0,13
Enel	IT	EUR	31.657	178.512	0,12
United Utilities Group	GB	GBP	10.623	102.424	0,07
NiSource	US	USD	3.355	82.999	0,06
National Grid	GB	GBP	7.826	76.121	0,05
Inter RAO UES P	RU	USD	796.897	43.176	0,03
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	3.393	24.563	0,02
Cikarang Litrindo	ID	IDR	412.090	23.999	0,02
Power Assets Holdings	HK	HKD	3.401	21.154	0,01
Manila Water	PH	PHP	51.233	19.941	0,01
PTC India	IN	INR	13.731	12.227	0,01
Mega First	MY	MYR	14.189	12.095	0,01
Pampa Energia ADR	AR	USD	648	11.946	0,01
China Resources Power Holdings	HK	HKD	7.989	9.964	0,01
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	35.783	9.185	0,01
Electricity Generating	TH	THB	985	8.154	0,01
First Gen	PH	PHP	15.761	5.999	0,00
SIIC Environment Holdings	SG	HKD	22.952	4.877	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	1.853	4.751	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	399	124	0,00
			2.692.413	1,84	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Arcelormittal	LU	EUR	21.403	413.686	0,28
Linde	GB	USD	2.319	372.487	0,25
FMC	US	USD	5.001	354.092	0,24
Valvoline	US	USD	20.052	328.877	0,22
Martin Marietta Materials	US	USD	1.596	318.633	0,22
Ashland Global Holdings	US	USD	3.445	245.929	0,17
Mosaic	US	USD	9.140	212.731	0,15
Vale ADR	BR	USD	15.404	174.871	0,12

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Johnson Matthey	GB	GBP	3.607	140.034	0,10
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.742	130.004	0,09
Sasol	ZA	ZAR	3.977	117.587	0,08
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	135.811	115.021	0,08
SEMAFO	CA	CAD	35.876	85.631	0,06
Vulcan Materials	US	USD	738	82.803	0,06
POSCO	KR	KRW	415	80.856	0,06
Denka	JP	JPY	2.910	78.345	0,05
Glencore (B)	CH	ZAR	22.237	77.917	0,05
African Rainbow Minerals	ZA	ZAR	7.249	76.822	0,05
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	2.082	72.504	0,05
Glencore	CH	GBP	15.859	56.149	0,04
Asian Paints	IN	INR	2.658	49.872	0,03
CF Industries Holdings	US	USD	1.220	48.909	0,03
Huhtamaki	FI	EUR	1.402	47.667	0,03
HeidelbergCement	DE	EUR	660	47.509	0,03
Air Liquide	FR	EUR	361	42.804	0,03
Ivanhoe Mines	CA	CAD	19.038	41.391	0,03
Base Resources	AU	AUD	240.091	40.024	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	2.274	38.721	0,03
NOF	JP	JPY	1.208	38.442	0,03
PPC	ZA	ZAR	116.788	36.315	0,02
Wienerberger	AT	EUR	1.728	35.356	0,02
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	6.528	34.572	0,02
UltraTech Cement	IN	INR	578	34.228	0,02
Tharisa	CY	ZAR	24.490	33.192	0,02
Evraz	RU	GBP	4.233	30.904	0,02
Accsys Technologies	GB	GBP	21.798	28.972	0,02
Severstal	RU	USD	1.960	28.315	0,02
BHP Group	AU	AUD	1.159	27.236	0,02
Fufeng Group	CN	HKD	51.820	24.452	0,02
Nevada Copper	CA	CAD	88.950	23.656	0,02
SolGold	AU	GBP	52.948	23.099	0,02
Air Water	JP	JPY	1.540	20.953	0,01
Largo Resources	CA	CAD	18.406	20.804	0,01
Lafarge Malaysia	MY	MYR	28.562	20.333	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	6.810	20.103	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	20.535	19.518	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	501	12.397	0,01
Orora	AU	AUD	6.340	12.068	0,01
West China Cement	CN	HKD	86.978	10.867	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	28	9.773	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	195	9.007	0,01
Fujimi	JP	JPY	427	8.868	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	131.661	8.754	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	2.676	8.566	0,01
China Molybdenum (H)	CN	HKD	24.208	8.108	0,01
Essentra	GB	GBP	1.573	7.733	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	457	7.279	0,00
Essel Propack	IN	INR	3.823	6.685	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	5.653	6.681	0,00
Scientex	MY	MYR	3.521	6.498	0,00
Tayca	JP	JPY	309	6.228	0,00
Aluminum Corp of China	CN	HKD	17.038	5.896	0,00
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	15.041	5.233	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	7.647	4.574	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	395.029	4.472	0,00
Bytrol	GB	GBP	153.193	4.455	0,00
CPMC Holdings	CN	HKD	11.673	4.384	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	1.635	4.316	0,00
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	17.851	4.158	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	15.589	3.363	0,00
Tharisa	CY	GBP	2.475	3.340	0,00
Lynas	MY	AUD	2.093	2.601	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	164	2.369	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	267	1.992	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	1.824	1.735	0,00
China Jushi	CN	CNY	1.195	1.726	0,00
TSRC	TW	TWD	1.820	1.494	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	40.891	999	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	16	616	0,00
RM2 International	LU	GBP	83	42	0,00
			4.579.601	3,13	

Industrie

Wolters Kluwer	NL	EUR	9.479	589.424	0,40
Atlantia	IT	EUR	19.212	467.233	0,32
Siemens	DE	EUR	4.344	463.702	0,32
SKF	SE	SEK	25.925	427.946	0,29
RELX	GB	EUR	19.643	401.902	0,27
Honeywell International	US	USD	2.210	342.428	0,23
Nidec	JP	JPY	2.680	340.425	0,23
General Electric	US	USD	34.944	315.259	0,22
Recruit Holdings	JP	JPY	10.675	286.104	0,20
Daikin Industries	JP	JPY	2.459	279.302	0,19
Meggitt	GB	GBP	43.262	273.985	0,19
Norfolk Southern	US	USD	1.451	261.429	0,18
MISUMI Group	JP	JPY	10.890	252.837	0,17
Jacobs Engineering Group	US	USD	3.352	233.734	0,16
IHS Markit	GB	USD	4.478	228.465	0,16
Randstad Holding	NL	EUR	4.425	225.321	0,15
Vinci	FR	EUR	2.433	219.015	0,15
Schneider Electric	FR	EUR	2.890	218.098	0,15
Makita	JP	JPY	6.340	206.172	0,14
Northrop Grumman	US	USD	795	205.190	0,14

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

524

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
LogMeln	US	USD	1.096	80.859	0,06
Zillow Group	US	USD	2.687	80.190	0,05
Renesas Electronics	JP	JPY	16.459	78.574	0,05
Evo Payments	US	USD	2.932	78.373	0,05
Talend ADR	US	USD	1.695	72.826	0,05
MediaTek	TW	TWD	8.531	72.677	0,05
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	12.401	71.753	0,05
CDW	US	USD	750	70.161	0,05
Catcher Technology	TW	TWD	9.501	66.776	0,05
Fabrinet	TH	USD	1.235	66.541	0,05
Yaskawa Electric	JP	JPY	1.984	65.657	0,04
CoreLogic	US	USD	1.801	65.356	0,04
Baidu ADR	CN	USD	436	64.113	0,04
Blue Prism Group	GB	GBP	2.821	60.704	0,04
Altran Technologies	FR	EUR	5.016	58.212	0,04
Justsystems	JP	JPY	2.242	57.154	0,04
Hitachi	JP	JPY	1.746	51.752	0,04
Ingenico Group	FR	EUR	637	47.882	0,03
Wix.com	IL	USD	399	47.768	0,03
Scout24	DE	EUR	1.036	47.543	0,03
TDK	JP	JPY	605	47.110	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	783	47.024	0,03
Kingdee International Software Group	CN	HKD	40.142	43.711	0,03
Salesforce.com	US	USD	280	41.293	0,03
NS Solutions	JP	JPY	1.630	39.031	0,03
Descartes Systems Group	CA	USD	1.055	37.514	0,03
SolarWinds	US	USD	2.105	36.272	0,02
WANdisco	GB	GBP	5.723	33.289	0,02
Eizo	JP	JPY	938	32.210	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	2.893	28.610	0,02
Castleton Technology	GB	GBP	20.968	25.856	0,02
Adevinta	NO	NOK	2.947	25.837	0,02
Lenovo Group	CN	HKD	30.170	24.943	0,02
Kamakura Shinsho	JP	JPY	2.089	24.260	0,02
Seeing Machines	AU	GBP	680.605	24.070	0,02
Appen	AU	AUD	1.428	22.637	0,02
Globant	AR	USD	295	21.349	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	1.685	20.101	0,01
Itokuro	JP	JPY	1.022	19.512	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	578.457	18.506	0,01
Kingsoft	CN	HKD	8.005	18.212	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	4.142	17.937	0,01
Obic	JP	JPY	170	17.578	0,01
Optex Group	JP	JPY	1.168	17.459	0,01
Horiba	JP	JPY	313	16.866	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.541	15.896	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	508	14.435	0,01
Redington India	IN	INR	10.894	14.208	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	9.844	14.029	0,01
58.com ADR	CN	USD	203	12.985	0,01
Cloudera	US	USD	1.323	12.884	0,01
Autohome ADR	CN	USD	117	12.038	0,01
WPG Holdings	TW	TWD	10.017	11.781	0,01
Delta Electronics	TW	TWD	2.454	11.513	0,01
Digital Garage	JP	JPY	440	11.445	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	8.264	10.920	0,01
Focus Media Information Technology	CN	CNY	12.994	10.507	0,01
VS Industry	MY	MYR	40.159	9.876	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	5.300	9.045	0,01
Hytera Communications (B)	CN	CNY	6.400	8.687	0,01
Aurora Mobile ADR	CN	USD	1.218	8.645	0,01
KCE Electronics	TH	THB	12.396	8.599	0,01
Weibo ADR	CN	USD	138	8.440	0,01
Hytera Communications (A)	CN	CNY	5.711	7.752	0,01
Adevinta	NO	NOK	837	7.522	0,01
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	402	7.423	0,01
Pentamaster International	MY	HKD	61.582	7.209	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	1.611	6.844	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	4.046	6.311	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	5.329	6.270	0,00
YY ADR	CN	USD	80	6.088	0,00
OFILM Group	CN	CNY	3.029	4.847	0,00
Xiaomi	CN	HKD	3.200	4.367	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	258	4.299	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	1.925	4.226	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	251	4.186	0,00
SHIFT	JP	JPY	84	4.112	0,00
Polytronics Technology	TW	TWD	2.406	4.032	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	66	3.814	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	465	3.722	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	8.480	3.530	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	362	3.471	0,00
Japan Material	JP	JPY	253	3.358	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	945	3.133	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.707	3.107	0,00
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	1.391	3.047	0,00
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	1.085	2.850	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	7.315	2.570	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	1.786	2.565	0,00
GMO internet	JP	JPY	179	2.473	0,00
OFILM Group	CN	CNY	1.383	2.213	0,00
Sogou ADR	CN	USD	444	2.205	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	56	2.198	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	2.875	1.836	0,00
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	796	1.674	0,00
Iflytek	CN	CNY	373	1.596	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	331	1.435	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	106.038	1.357	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Focus Media Information Technology	CN	CNY	1.583	1.280	0,00
Sinbon Electronics	TW	TWD	358	1.127	0,00
Opera ADR	NO	USD	113	932	0,00
m-up	JP	JPY	25	508	0,00
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	37	206	0,00
				22.416.647	15,30

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	7.422	1.223.948	0,84
Amazon.com	US	USD	437	748.605	0,51
eBay	US	USD	19.696	671.372	0,46
Naspers	ZA	ZAR	2.445	556.781	0,38
Comcast	US	USD	12.486	480.970	0,33
Kering	FR	EUR	899	473.961	0,32
Walt Disney	US	USD	3.721	452.783	0,31
Publicis Groupe	FR	EUR	7.099	375.384	0,26
Charter Communications	US	USD	1.050	345.674	0,24
Dollar Tree	US	USD	3.433	340.890	0,23
Booking Holdings	US	USD	189	313.730	0,21
Liberty Global	GB	USD	12.976	297.625	0,20
Just Eat	GB	GBP	34.944	284.152	0,19
LKQ	US	USD	10.564	283.841	0,19
GrubHub	US	USD	4.905	281.402	0,19
Advance Auto Parts	US	USD	1.655	245.918	0,17
Shimano	JP	JPY	1.686	220.721	0,15
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	5.015	219.599	0,15
Takeaway.com	NL	EUR	2.860	219.344	0,15
Compass Group	GB	GBP	10.762	218.215	0,15
NVR	US	USD	74	207.454	0,14
Activision Blizzard	US	USD	4.803	206.219	0,14
Tapestry	US	USD	6.780	194.548	0,13
Lennar	US	USD	4.176	193.512	0,13
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	27.994	186.131	0,13
Continental	DE	EUR	1.230	181.216	0,12
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	18.824	169.111	0,12
Persimmon	GB	GBP	6.146	159.871	0,11
Midea Group (A)	CN	CNY	22.234	154.445	0,11
Techtronic Industries	HK	HKD	23.806	153.128	0,10
Lowe's Cos	US	USD	1.514	152.400	0,10
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	1.689	142.644	0,10
Puma	DE	EUR	257	141.712	0,10
Ctrip.com International ADR	CN	USD	3.413	133.944	0,09
Autoliv	SE	SEK	1.684	121.737	0,08
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	2.066	118.956	0,08
China International Travel Service	CN	CNY	10.850	111.452	0,08
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	89.593	111.099	0,08
Astra International	ID	IDR	226.678	108.399	0,07
Fast Retailing	JP	JPY	205	105.773	0,07
Next	GB	GBP	1.453	97.494	0,07
Foschini Group	ZA	ZAR	8.081	93.043	0,06
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	7.468	89.285	0,06
Yamaha Motor	JP	JPY	4.844	89.061	0,06
Frontdoor	US	USD	2.685	84.664	0,06
Yamaha	JP	JPY	1.814	84.035	0,06
Jumbo	GR	EUR	4.795	77.673	0,05
Samsonite International	US	HKD	30.309	77.425	0,05
Basic-Fit	NL	EUR	2.347	74.169	0,05
4imprint Group	GB	GBP	2.276	70.700	0,05
El Group	GB	GBP	28.492	70.666	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	198	69.076	0,05
GVC Holdings	GB	GBP	8.769	66.591	0,05
Team17 Group	GB	GBP	20.814	64.165	0,04
IPSOS	FR	EUR	2.437	63.009	0,04
Future	GB	GBP	6.399	62.978	0,04
Stanley Electric	JP	JPY	2.561	61.927	0,04
Mercari	JP	JPY	2.115	58.290	0,04
Sands China	CN	HKD	11.793	57.622	0,04
Maisons du Monde	FR	EUR	2.967	56.908	0,04
Maruti Suzuki India	IN	INR	651	55.672	0,04
Isuzu Motors	JP	JPY	4.244	54.505	0,04
Nifco	JP	JPY	2.149	54.138	0,04
Bovis Homes Group	GB	GBP	4.151	53.599	0,04
Spur	ZA	ZAR	37.368	53.533	0,04
Lotto24	DE	EUR	3.862	52.130	0,04
Marui Group	JP	JPY	2.856	51.801	0,04
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	11.232	50.304	0,03
Boozt	SE	SEK	6.570	49.302	0,03
CTS Eventim	DE	EUR	1.025	46.769	0,03
HelloFresh	DE	EUR	5.187	46.687	0,03
NetEase ADR	CN	USD	179	45.519	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	1.057	43.675	0,03
China International Travel Service	CN	CNY	4.092	42.035	0,03
Technogym	IT	EUR	3.816	41.714	0,03
Renault	FR	EUR	673	40.925	0,03
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	46.613	40.312	0,03
Farfetch	GB	USD	1.797	39.906	0,03
MercadoLibre	AR	USD	90	39.278	0,03
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	TR	TRY	6.657	37.992	0,03
BCA Marketplace	GB	GBP	15.688	37.632	0,03
Westwing Group	DE	EUR	2.984	37.234	0,03
Eicher Motors	IN	INR	133	34.807	0,02
Gym Group	GB	GBP	12.994	34.767	0,02
Koito Manufacturing	JP	JPY	645	34.419	0,02
ANTA Sports Products	CN	HKD	5.407	33.862	0,02
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	13.875	32.450	0,02
Cairn Homes	IE	EUR	24.560	31.486	0,02
Detsky Mir	RU	USD	25.643	31.346	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	901	31.181	0,02
Technicolor	FR	EUR	29.089	31.067	0,02
SACI Falabella	CL	CLP	4.656	30.515	0,02
ASOS	GB	GBP	663	30.226	0,02
Dream International	HK	HKD	62.411	30.133	0,02
Vivo Energy	GB	GBP	19.778	29.911	0,02
TAL Education Group ADR	CN	USD	851	29.553	0,02
JD.com ADR	CN	USD	1.074	28.995	0,02
Spotify Technology	SE	USD	230	28.015	0,02
Yume No Machi Souza Linkai	JP	JPY	2.095	27.907	0,02
City Lodge Hotels	ZA	ZAR	3.644	27.233	0,02
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	7.959	27.222	0,02
Bygghemma Group First	SE	SEK	7.177	27.100	0,02
Schibsted (B)	NO	NOK	1.205	25.684	0,02
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	26.366	25.244	0,02
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1.516	24.777	0,02
On the Beach Group	GB	GBP	4.365	23.258	0,02
Wynn Macau	CN	HKD	9.055	23.069	0,02
Nojima	JP	JPY	1.373	21.074	0,01
HIS	JP	JPY	698	19.855	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	187	19.819	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	837	19.571	0,01
Li Ning	CN	HKD	11.757	19.050	0,01
Huazhu Group ADR	CN	USD	483	18.429	0,01
Angling Direct	GB	GBP	19.872	18.379	0,01
CyberAgent	JP	JPY	513	18.247	0,01
Midea Group (B)	CN	CNY	2.454	17.047	0,01
XXL	NO	NOK	6.240	16.954	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	4.603	16.700	0,01
Ted Baker	GB	GBP	885	16.550	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	2.153	15.865	0,01
adidas	DE	EUR	68	15.561	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	15.843	15.506	0,01
China Zhengtong Auto Services Holdings	CN	HKD	31.204	15.386	0,01
SRP Groupe	FR	EUR	5.485	15.357	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	162.184	15.286	0,01
TomTom	NL	EUR	1.891	14.536	0,01
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	7.862	14.039	0,01
Informa	GB	GBP	1.540	13.959	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	13.697	13.061	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	124.852	12.942	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	44.673	12.651	0,01
Sebang Global Battery	KR	KRW	337	12.314	0,01
SJM Holdings	HK	HKD	10.675	11.467	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	29.517	11.393	0,01
Oriental Land	JP	JPY	114	11.213	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.472	11.194	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	42.921	10.967	0,01
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	5.890	10.261	0,01
Shangri-La Asia	HK	HKD	7.950	10.040	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	3.185	9.966	0,01
Denso	JP	JPY	245	9.563	0,01
Bridgestone	JP	JPY	269	9.508	0,01
Tianneng Power International	CN	HKD	10.967	9.165	0,01
Fast Food Indonesia	ID	IDR	57.837	9.083	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	10.254	8.855	0,01
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	34.201	8.666	0,01
Gentling (Singapore)	SG	SGD	13.418	8.653	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	28.614	8.220	0,01
Astra Otoparts	ID	IDR	83.039	8.193	0,01
Gourmet Master	TW	TWD	1.440	8.180	0,01
Robinson Department Store	TH	THB	4.940	8.045	0,01
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	18.362	7.531	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	542	7.387	0,01
TV Asahi	JP	JPY	449	7.077	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	287	6.799	0,00
LeoVegas	SE	SEK	2.661	6.469	0,00
Future Retail	IN	INR	1.200	6.463	0,00
Somnolence Advance Technology	TH	THB	11.468	6.187	0,00
Pressance	JP	JPY	542	5.926	0,00
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	8.193	5.862	0,00
Shemaroo Entertainment	IN	INR	1.177	5.808	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	21.078	5.739	0,00
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	18.899	5.712	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	795	5.545	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	323	5.119	0,00
Piolar	JP	JPY	300	5.033	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	31.607	4.837	0,00
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	23.489	4.829	0,00
Shine Corporate	AU	AUD	10.556	4.780	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	12.877	4.568	0,00
International Housewares Retail	HK	HKD	17.927	4.198	0,00
Think Childcare	AU	AUD	3.730	4.027	0,00
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	15.209	4.002	0,00
Bestway Global Holding	CN	HKD	8.934	3.826	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	4.727	3.569	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	2.558	3.567	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	12.841	3.351	0,00
China Dongxiang Group	CN	HKD	24.559	3.239	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	828	3.005	0,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	328	2.948	0,00
China Literature	CN	HKD	718	2.903	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	8.624	2.797	0,00
Basso Industry	TW	TWD	1.575	2.647	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	36.665	2.624	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	1.504	2.380	0,00
Honma Golf	JP	HKD	2.648	2.356	0,00
iQIYI ADR	CN	USD	96	1.895	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Playmates Toys	HK	HKD	22.207	1.815	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	1.310	1.785	0,00
IVE Group	AU	AUD	1.287	1.764	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	235	1.696	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	1.009	1.671	0,00
Taiwan Sakura	TW	TWD	1.193	1.409	0,00
Suning.com	CN	CNY	651	1.089	0,00
Ichikoh Industries	JP	JPY	170	949	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	500	828	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	104	768	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	7.630	606	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	2.775	502	0,00
Navneet Education	IN	INR	120	172	0,00
Fuji	JP	JPY	9	162	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	4	147	0,00
				15.297.454	10,44
Basiskonsumgüter					
Colgate-Palmolive	US	USD	10.817	697.840	0,48
British American Tobacco	GB	GBP	16.883	587.234	0,40
Imperial Brands	GB	GBP	19.561	554.345	0,38
Heineken	NL	EUR	4.367	420.277	0,29
Walmart	US	USD	4.386	399.295	0,27
Diageo	GB	GBP	10.098	379.839	0,26
Unilever	GB	EUR	6.739	363.636	0,25
Nestle	CH	CHF	4.170	357.842	0,24
China Mengniu Dairy	HK	HKD	106.975	351.509	0,24
Archer-Daniels-Midland	US	USD	8.090	319.113	0,22
Associated British Foods	GB	GBP	10.067	299.702	0,20
PepsiCo	US	USD	2.547	290.725	0,20
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	2.077	268.174	0,18
Beiersdorf	DE	EUR	2.326	226.629	0,15
CP ALL	TH	THB	93.407	202.363	0,14
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	2.267	193.968	0,13
Bunge	US	USD	4.056	186.476	0,13
Kroger	US	USD	7.480	171.332	0,12
Kose	JP	JPY	980	163.814	0,11
Walgreens Boots Alliance	US	USD	3.008	143.604	0,10
Monster Beverage	US	USD	2.238	119.119	0,08
Vietnam Dairy Products	VN	VND	21.902	109.434	0,07
Thai Beverage	TH	SGD	189.843	104.347	0,07
Kao	JP	JPY	1.415	97.359	0,07
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	1.051	94.877	0,06
First Resources	SG	SGD	73.588	87.936	0,06
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	20.666	84.086	0,06
ITC	IN	INR	20.475	79.142	0,05
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.623	77.535	0,05
AmBev ADR	BR	USD	18.184	75.898	0,05
Gudang Garam	ID	IDR	14.125	74.934	0,05
Sprouts Farmers Market	US	USD	3.773	71.983	0,05
L'Oreal	FR	EUR	280	68.701	0,05
Clover Industries	ZA	ZAR	39.863	56.884	0,04
Unilever	GB	GBP	1.036	56.107	0,04
WH Group	HK	HKD	36.729	38.659	0,03
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	8.659	35.584	0,03
Sakata Seed	JP	JPY	1.200	33.977	0,02
Henkel	DE	EUR	382	32.429	0,02
Delfi	SG	SGD	35.216	31.188	0,02
Bakkavor Group	GB	GBP	19.868	29.909	0,02
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	227	29.251	0,02
SiS Science in Sport	GB	GBP	47.417	28.408	0,02
Tsuruha Holdings	JP	JPY	349	26.506	0,02
Puregold Price Club	PH	PHP	35.321	25.488	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	610	24.423	0,02
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	17.972	24.142	0,02
Angel Yeast (B)	CN	CNY	6.458	23.885	0,02
Uni-President China Holdings	CN	HKD	29.156	23.770	0,02
Welcia Holdings	JP	JPY	591	20.760	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	8.019	16.975	0,01
Cosmax	KR	KRW	150	15.892	0,01
Hengan International Group	CN	HKD	1.846	14.480	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	19.223	12.978	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	1.650	12.411	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	25.609	12.013	0,01
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	15.381	11.717	0,01
RFM	PH	PHP	136.792	11.426	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	14.184	11.037	0,01
Angel Yeast (A)	CN	CNY	2.881	10.654	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	22.345	10.163	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	6.692	9.811	0,01
Japfa	SG	SGD	23.306	9.767	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	2.369	9.618	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	810	9.591	0,01
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	4.844	9.311	0,01
Siam Makro	TH	THB	9.741	9.265	0,01
Carabao Group	TH	THB	5.553	9.037	0,01
Changshouhua Food	CN	HKD	20.815	7.845	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	1.862	7.652	0,01
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	24.282	6.972	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	1.668	6.771	0,00
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	1.201	6.549	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	249.197	5.536	0,00
Springland International Holdings	CN	HKD	28.993	5.439	0,00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	65.544	5.270	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	331	5.029	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	2.452	4.856	0,00
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	676	2.706	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	666	2.024	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	13.671	628	0,00
				8.537.861	5,83
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	15.612	1.209.743	0,83
Roche Holding	CH	CHF	3.600	846.232	0,58
Abbott Laboratories	US	USD	11.011	777.789	0,53
Fresenius Medical Care	DE	EUR	7.374	552.788	0,38
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	4.288	150.961	0,35
Johnson & Johnson	US	USD	3.858	483.920	0,33
Baxter International	US	USD	5.906	400.664	0,27
AmerisourceBergen	US	USD	5.365	355.259	0,24
Merck	US	USD	4.757	331.441	0,23
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	2.487	288.644	0,20
CVS Health	US	USD	5.979	288.089	0,20
Danaher	US	USD	2.402	283.751	0,19
Sonova Holding	CH	CHF	1.390	249.911	0,17
Roche Holding (B)	CH	CHF	1.039	242.436	0,17
Gilead Sciences	US	USD	3.903	223.072	0,15
UnitedHealth Group	US	USD	968	200.339	0,14
Novo Nordisk	DK	DKK	4.504	196.364	0,13
Mylan	US	USD	7.364	178.066	0,12
Smith & Nephew	GB	GBP	9.978	171.854	0,12
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	19.092	170.742	0,12
AstraZeneca	GB	GBP	2.242	149.375	0,10
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.346	144.369	0,10
Horizon Pharma	US	USD	6.174	143.437	0,10
Universal Health Services	US	USD	1.272	142.942	0,10
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	9.232	125.623	0,09
Anthem	US	USD	535	125.555	0,09
Heron Therapeutics	US	USD	6.092	119.667	0,08
Cigna	US	USD	826	116.216	0,08
Bayer	DE	EUR	1.927	114.356	0,08
Koninklijke Philips	NL	EUR	2.925	111.054	0,08
PRA Health Sciences	US	USD	1.234	107.073	0,07
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	25.574	89.433	0,06
Lonza Group	CH	CHF	296	81.507	0,06
Spark Therapeutics	US	USD	838	79.879	0,05
Hoya	JP	JPY	1.146	72.124	0,05
Daichi Sankyo	JP	JPY	1.534	67.580	0,05
Wright Medical Group	NL	USD	2.541	66.795	0,05
Nihon Kohden	JP	JPY	2.462	63.952	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	17.750	50.527	0,03
Decbra Pharmaceuticals	GB	GBP	1.573	48.672	0,03
CSL	AU	AUD	374	46.581	0,03
Nexus	DE	EUR	1.800	45.904	0,03
Incyte	US	USD	667	45.896	0,03
Avanos Medical	US	USD	1.219	45.642	0,03
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	594	44.626	0,03
Boston Scientific	US	USD	1.336	44.145	0,03
Olympus	JP	JPY	4.378	43.844	0,03
Sysmex	JP	JPY	831	42.450	0,03
Angle	GB	GBP	44.889	39.688	0,03
Eurofins Scientific	LU	EUR	92	37.659	0,03
Evotec	DE	EUR	1.670	36.872	0,03
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	1.083	35.624	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	779	35.113	0,02
Humana	US	USD	155	35.101	0,02
Coherus Biosciences	US	USD	2.311	32.802	0,02
Creo Medical Group	GB	GBP	13.577	30.326	0,02
Cipla (India)	IN	INR	4.151	30.077	0,02
Bumrungrad Hospital	TH	THB	5.682	28.108	0,02
MorphoSys	DE	EUR	294	26.010	0,02
Ion Beam Applications	BE	EUR	1.624	25.976	0,02
Craneware	GB	GBP	836	25.975	0,02
Argenx ADR	NL	USD	222	25.337	0,02
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	225.537	24.653	0,02
M3	JP	JPY	1.449	22.972	0,02
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	219	21.397	0,01
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	29.843	21.267	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	16.389	20.767	0,01
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	30.209	20.398	0,01
LivaNova	GB	USD	324	20.177	0,01
Galapagos	BE	EUR	195	19.949	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	1.851	18.277	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	437	17.918	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	2.171	17.658	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	979	14.084	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	801	13.787	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	15.685	13.713	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	1.447	13.608	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	1.350	11.766	0,01
Dong-EE-Jiao (A)	CN	CNY	1.999	11.603	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	6.851	11.596	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	1.216	10.588	0,01
Oncimmune Holdings	GB	GBP	9.650	10.496	0,01
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	725	9.780	0,01
Lupin	IN	INR	822	9.198	0,01
Ovctek China	CN	CNY	1.193	9.139	0,01
Immunomedics	US	USD	618	8.676	0,01
SSY Group	HK	HKD	9.981	8.395	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	501	8.042	0,01
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	1.572	7.777	0,01
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	1.242	7.758	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	11.066	7.596	0,01
Avacta Group	GB	GBP	18.845	6.961	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1.730	6.766	0,00
WuXi AppTec	CN	HKD	572	6.269	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	692	5.988	0,00
Health Management International	SG	SGD	16.505	5.791	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	702	5.682	0,00
Dong-EE-Jiao (B)	CN	CNY	940	5.458	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	7.253	5.134	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	5.968	5.102	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	1.219	4.765	0,00
China Biologic Products Holdings	CN	USD	52	4.687	0,00
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	2.685	4.603	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	5.830	4.446	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	1.589	4.440	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	2.343	4.371	0,00
I-Sens	KR	KRW	198	3.721	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	15.133	2.460	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	319	1.992	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	232	1.148	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	222	1.058	0,00
Opthea	AU	AUD	1.722	753	0,00
Osprey Medical	US	AUD	7.907	720	0,00
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	195	305	0,00
Welby	JP	JPY	2	288	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	12	68	0,00
				11.291.968	7,71
Finanzwesen					
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	116.070	5.784.023	3,95
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	504.177	2.922.064	1,99
Berkshire Hathaway	US	USD	6.912	1.331.571	0,91
AIA Group	HK	HKD	132.106	1.200.786	0,82
AXA	FR	EUR	41.390	982.815	0,67
Willis Towers Watson	GB	USD	5.191	846.330	0,58
DNB	NO	NOK	42.551	728.136	0,50
Allianz	DE	EUR	3.003	645.039	0,44
Prudential	GB	GBP	31.479	635.358	0,43
Wells Fargo	US	USD	14.366	621.416	0,42
JPMorgan Chase	US	USD	5.774	595.863	0,41
Bank of New York Mellon	US	USD	13.415	590.102	0,40
HDFC Bank	IN	INR	19.136	566.718	0,39
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	1.282	547.249	0,37
Morgan Stanley	US	USD	12.517	538.199	0,37
Bank Central Asia	ID	IDR	287.416	518.880	0,35
Housing Development Finance	IN	INR	20.279	518.725	0,35
Barclays	GB	GBP	268.417	512.976	0,35
Hannover Rueck	DE	EUR	3.761	505.465	0,35
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	704.897	471.789	0,32
United Overseas Bank	SG	SGD	24.862	452.771	0,31
Legal & General Group	GB	GBP	137.202	444.037	0,30
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.960	437.141	0,30
St James's Place	GB	GBP	31.423	409.969	0,28
Travelers	US	USD	3.103	395.758	0,27
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.369.564	375.719	0,26
Amundi	FR	EUR	5.692	364.550	0,25
Axis Bank	IN	INR	35.811	352.077	0,24
Sberbank of Russia	RU	USD	111.210	346.109	0,24
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	94.133	343.464	0,23
Northern Trust	US	USD	3.245	283.225	0,19
Marsh & McLennan	US	USD	3.333	278.221	0,19
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.892	266.091	0,18
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	34.333	263.000	0,18
Goldman Sachs Group	US	USD	1.419	260.735	0,18
China Construction Bank (H)	CN	HKD	331.614	260.250	0,18
China Life Insurance (H)	CN	HKD	99.515	252.220	0,17
Lloyds Banking Group	GB	GBP	343.311	249.894	0,17
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.101	249.790	0,17
Sampo	FI	EUR	5.843	238.363	0,16
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	95.863	230.228	0,16
Absa Group	ZA	ZAR	22.402	229.300	0,16
Public Bank	MY	MYR	46.075	223.686	0,15
BNP Paribas	FR	EUR	4.459	211.600	0,14
Kasikornbank	TH	THB	39.343	209.997	0,14
Nasdaq	US	USD	2.546	208.567	0,14
First Republic Bank	US	USD	2.187	206.621	0,14
Nordea Bank	FI	SEK	28.335	198.936	0,14
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	6.207	191.776	0,13
Shinhan Financial Group	KR	KRW	5.510	185.713	0,13
ABN AMRO Group	NL	EUR	8.752	183.521	0,13
DBS Group Holdings	SG	SGD	9.873	182.501	0,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	623	177.172	0,12
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	75.614	176.710	0,12
HSBC Holdings	GB	GBP	22.276	172.873	0,12
Texas Capital Bancshares	US	USD	2.929	169.955	0,12
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	209.256	153.042	0,10
UBS Group	CH	CHF	12.796	153.033	0,10
Discovery	ZA	ZAR	15.228	136.705	0,09
Beazley	GB	GBP	20.166	135.131	0,09
SEI Investments	US	USD	2.774	134.522	0,09
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	48.946	134.212	0,09
CIMB Group Holdings	MY	MYR	111.329	126.490	0,09
Credicorp	PE	USD	559	118.904	0,08
Swedbank	SE	SEK	8.196	118.592	0,08
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	89.791	114.822	0,08
Kasikornbank	TH	THB	20.270	107.997	0,07
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	457	106.471	0,07
Loews	US	USD	2.288	104.498	0,07
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	19.727	102.314	0,07

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
ORIX	JP	JPY	7.808	98.755	0,07
Admiral Group	GB	GBP	3.743	95.966	0,07
KKR	US	USD	4.364	95.568	0,07
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	8.837	95.384	0,07
Societe Generale	FR	EUR	3.207	90.504	0,06
RBS Group	GB	GBP	31.687	88.324	0,06
S&P Global	US	USD	441	86.522	0,06
Zenith Bank	NG	NGN	1.578.222	83.479	0,06
Banca Generali	IT	EUR	2.996	75.388	0,05
UniCredit	IT	EUR	5.963	73.522	0,05
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	139.712	67.805	0,05
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	1.331	67.477	0,05
Dah Sing Financial Holdings	HK	HKD	13.764	64.447	0,04
Tradeweb Markets	US	USD	1.744	63.278	0,04
Schroders	GB	GBP	2.232	62.717	0,04
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	7.580	59.996	0,04
IG Group Holdings	GB	GBP	9.807	58.160	0,04
Bank OZK	US	USD	1.887	55.179	0,04
Banca Transilvania	RO	RON	118.838	55.047	0,04
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	2.974	52.889	0,04
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	144.458	52.248	0,04
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	1.176	52.067	0,04
VZ Holding	CH	CHF	238	51.949	0,04
Union National Bank	AE	AED	36.362	51.707	0,04
Cerved Group	IT	EUR	5.668	49.313	0,03
Sony Financial Holdings	JP	JPY	2.668	48.921	0,03
Westpac Banking	AU	AUD	2.377	41.062	0,03
Malayan Banking	MY	MYR	20.143	40.189	0,03
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	8.975	39.501	0,03
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	1.245	38.955	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	1.046	36.932	0,03
Aruhi	JP	JPY	2.270	36.071	0,02
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	82.423	33.921	0,02
AJ Bell	GB	GBP	6.772	31.983	0,02
JSE	ZA	ZAR	3.521	30.428	0,02
Huatai Securities (H)	CN	HKD	17.750	29.768	0,02
Sanne Group	GB	GBP	4.023	29.300	0,02
Old Mutual	ZA	ZAR	20.325	29.117	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	15.747	28.395	0,02
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	182.717	28.359	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	600	28.039	0,02
Bangkok Bank	TH	THB	4.769	27.846	0,02
Chaillease Holding	TW	TWD	7.260	27.520	0,02
Banco Macro ADR	AR	USD	655	23.510	0,02
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	13.692	23.357	0,02
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	272.045	22.294	0,02
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.559	21.871	0,01
Moscow Exchange MICEX-RTS	RU	USD	17.357	21.843	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.666	21.438	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	3.232	20.578	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	869	20.353	0,01
Banco Bradesco ADR	BR	USD	2.723	18.915	0,01
Tokyo Century	JP	JPY	457	18.825	0,01
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	445.415	18.735	0,01
GT Capital Holdings	PH	PHP	1.181	17.591	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	19.749	16.891	0,01
TMB Bank	TH	THB	276.813	15.623	0,01
United Bank for Africa	NG	NGN	907.283	15.321	0,01
Schroders	GB	GBP	408	15.022	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	11.456	14.772	0,01
CITIC Securities (H)	CN	HKD	7.248	13.955	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	5.548	12.991	0,01
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	16.796	11.251	0,01
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	3.854	10.407	0,01
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	43.727	10.382	0,01
LPI Capital	MY	MYR	3.090	10.328	0,01
Grupo Financiero Galicia ADR	AR	USD	519	10.213	0,01
Noah Holdings India	CN	USD	179	8.883	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	1.016	8.211	0,01
Korean Reinsurance	KR	KRW	1.025	7.149	0,00
GIC Housing Finance	IN	INR	2.065	6.840	0,00
Ayala	PH	PHP	422	6.568	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	270	5.731	0,00
Intercorp Financial Services	PE	USD	137	5.572	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	1.908	5.161	0,00
DB Insurance	KR	KRW	98	5.124	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	169	4.942	0,00
PNB Housing Finance	IN	INR	457	4.151	0,00
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	457	4.075	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	52	3.263	0,00
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	7.738	2.301	0,00
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	16.211	1.318	0,00
				35.331.966	24,12

Grundeigentum

Vonovia	DE	EUR	10.199	453.533	0,31
American Tower REIT	US	USD	1.751	304.183	0,21
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	78.886	262.961	0,18
Equinix REIT	US	USD	529	214.987	0,15
China Resources Land	HK	HKD	20.045	77.648	0,05
SM Prime Holdings	PH	PHP	82.637	58.992	0,04
Aroundtown	LU	EUR	8.153	58.912	0,04
Central Pattana	TH	THB	25.836	54.531	0,04
CyrusOne REIT	US	USD	987	49.120	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	1.023.662	45.945	0,03
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	4.685	31.976	0,02
Cromwell European REIT	SG	EUR	58.718	28.772	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Supalai	TH	THB	45.649	28.192	0,02
Link REIT	HK	HKD	2.185	22.739	0,02
Land & Houses	TH	THB	64.472	20.187	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	3.079	20.037	0,01
City Developments	SG	SGD	2.845	16.653	0,01
Relo Group	JP	JPY	670	16.317	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.035	15.910	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	606	15.073	0,01
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	20.371	13.550	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	28.625	12.078	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	11.310	11.183	0,01
UOA Development	MY	MYR	22.282	10.858	0,01
New World Development	HK	HKD	7.017	10.348	0,01
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	2.418	9.941	0,01
Ascendas India Trust	SG	SGD	9.223	7.859	0,01
LPN Development	TH	THB	39.916	7.805	0,01
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	391.352	7.277	0,00
Vincom Retail	VN	VND	5.160	7.150	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	14.054	6.878	0,00
Propnex	SG	SGD	18.534	6.801	0,00
UBM Development	AT	EUR	134	5.629	0,00
Mah Sing Group	MY	MYR	26.055	5.396	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	1.527	4.453	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	1.254	3.658	0,00
Shenzhen Investment	HK	HKD	10.117	3.585	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	213	959	0,00
				1.932.076	1,32

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	15.246	36.980	0,03
Syncona	GB	GBP	12.402	36.862	0,03
KRM22	GB	GBP	3.034	2.894	0,00
				76.736	0,05

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	153	2.434.327	1,66
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	41	569.116	0,39
				3.003.443	2,05

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Guangzhou Ba Int Air (CN)) ELN 23.11.2022	CN	USD	45.969	92.867	0,06
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	12.151	16.494	0,01
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	7.401	14.951	0,01
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	1.981	8.581	0,01
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	927	5.793	0,00
BNP (Guangzhou Baiyun (A)) ELN 04.07.2019	CN	USD	2.813	5.682	0,00
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	662	3.506	0,00
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	1.796	2.974	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	2.169	2.797	0,00
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	478	2.480	0,00
HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	622	2.433	0,00
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	253	1.862	0,00
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	2.203	1.781	0,00
BNP (Dong E-E-Jiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	303	1.756	0,00
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	477	1.695	0,00
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	240	870	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	247	667	0,00
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	5	22	0,00
				167.211	0,11

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	15.157	993.557	0,68
Verizon Communications	US	USD	8.065	412.827	0,28
China Mobile	HK	HKD	32.060	273.567	0,19
Vodafone Group	GB	GBP	112.874	186.460	0,13
Zayo Group Holdings	US	USD	5.558	154.318	0,11
SoftBank Group	JP	JPY	1.624	153.087	0,10
China Unicom	HK	HKD	123.294	130.325	0,09
Tele2	SE	SEK	8.592	102.245	0,07
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	398.045	94.621	0,06
Koninklijke KPN	NL	EUR	33.685	92.162	0,06
Singapore Telecommunications	SG	SGD	33.861	70.296	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	15.616	64.121	0,04
Safaricom	KE	KES	210.893	52.499	0,04
LG Uplus	KR	KRW	2.544	27.861	0,02
NFON	DE	EUR	1.803	20.460	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	13.985	19.344	0,01
China Telecom (H)	CN	HKD	39.266	18.115	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	360.060	17.515	0,01
XL Axiata	ID	IDR	91.987	16.849	0,01
America Movil ADR	MX	USD	1.214	16.136	0,01
Globe Telecom	PH	PHP	436	13.354	0,01
SK Telecom	KR	KRW	61	11.557	0,01
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	19.611	7.408	0,01
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	7.868	2.907	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	6.292	2.605	0,00
				2.954.196	2,02

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Lukoil ADR	RU	USD	1.935	146.462	0,10
Gazprom ADR	RU	USD	18.797	83.810	0,06
Rosneft Oil GDR	RU	USD	10.912	64.807	0,04
Enagas	ES	EUR	2.528	64.222	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Vista Oil & Gas	MX	MXN	1.020	8.488	0,01
				367.789	0,25
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	11.791	95.482	0,07
Red Electrica	ES	EUR	5.011	92.620	0,06
				188.102	0,13
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	56.872	149.041	0,10
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	16.643	131.649	0,09
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	13.605	127.709	0,09
PhosAgro GDR	RU	USD	10.325	116.063	0,08
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	2.794	65.711	0,04
CRH	IE	EUR	1.529	45.767	0,03
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	2.866	30.973	0,02
Mexichem	MX	MXN	11.938	24.720	0,02
Vale	BR	BRL	1.809	20.574	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	5.697	18.510	0,01
Usinas Siderurgicas Minas Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	4.021	7.768	0,01
				738.485	0,50
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	25.301	555.604	0,38
Ryanair Holdings	IE	EUR	9.672	115.438	0,08
Rumo	BR	BRL	15.353	61.926	0,04
CPL Resources	IE	EUR	3.624	24.283	0,02
Tegma Gestao Logistica	BR	BRL	4.021	22.475	0,02
Promotora y Operadora de Infraestructura	MX	MXN	1.731	15.622	0,01
Marcopolo (Pref'd)	BR	BRL	12.014	9.615	0,01
ALEATICA	MX	MXN	6.556	5.855	0,00
Localiza Rent a Car	BR	BRL	202	1.670	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	12	384	0,00
				812.872	0,55
IT					
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	6.059	124.964	0,09
Amadeus IT Group	ES	EUR	971	68.844	0,05
Linx	BR	BRL	1.648	12.180	0,01
E Ink Holdings	TW	TWD	2.017	2.149	0,00
				208.137	0,14
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	20.101	542.125	0,37
Lojas Renner	BR	BRL	12.535	129.542	0,09
Magazine Luiza	BR	BRL	848	36.030	0,02
Glenveagh Properties	IE	EUR	43.958	35.913	0,02
B2W Cia Digital	BR	BRL	2.597	21.822	0,01
Lojas Americanas (Pref'd)	BR	BRL	6.116	21.479	0,01
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	BR	BRL	1.426	18.227	0,01
Alsea	MX	MXN	5.022	10.114	0,01
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	806	2.626	0,00
				817.878	0,56
Basiskonsumgüter					
Cia Brasileira de Distribuicao Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	4.007	88.243	0,06
X5 Retail Group GDR	RU	USD	2.325	63.008	0,04
JBS	BR	BRL	10.278	45.514	0,03
Gruma	MX	MXN	2.177	19.667	0,01
BRF	BR	BRL	648	4.499	0,00
Tehmag Foods	TW	TWD	306	1.885	0,00
				222.816	0,15
Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	6.272	155.165	0,11
MedMen Enterprises	CA	CAD	12.334	30.178	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	1.363	9.187	0,01
St Shine Optical	TW	TWD	481	7.986	0,01
Hypera	BR	BRL	625	3.970	0,00
Genomma Lab Internacional	MX	MXN	3.296	2.313	0,00
				208.799	0,14
Finanzwesen					
Emirates Wts 03.01.2022	AE	USD	69.410	201.621	0,14
Cboe Global Markets	US	USD	2.134	192.930	0,13
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	BR	BRL	22.465	176.337	0,12
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	28.006	156.636	0,11
Banco Santander	ES	EUR	33.868	152.797	0,10
Itaúsa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	51.198	137.328	0,09
Banco do Brasil	BR	BRL	12.137	136.463	0,09
TCS Group Holding GDR	CY	USD	6.409	113.860	0,08
IRB Brasil Resseguros	BR	BRL	3.898	83.883	0,06
CaixaBank	ES	EUR	25.294	71.809	0,05
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	5.769	69.685	0,05
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	12.895	50.886	0,03
Itaú Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	376	2.876	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	1.549	2.839	0,00
				1.549.950	1,06
Equity Linked Schuldverschreibungen					
CITI (Vincor Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	61.483	84.974	0,06
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	5.517	49.566	0,03
MSAP (Shanghai Int'l Airport (H)) ELN 15.04.2020	CN	USD	4.482	41.963	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	803	3.477	0,00
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.958	3.276	0,00
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	371	2.846	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	552	446	0,00
				186.548	0,13
Nicht aufgeführt					
Energie					
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	107.235	22.455	0,02
TMO Renewables*	GB	GBP	8.818	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	495	0	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	2.450	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	11.030	0	0,00
				22.455	0,02
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.929	40.151	0,03
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	59	0	0,00
				40.151	0,03
IT					
Sensetime Group*	CN	USD	73.033	20.494	0,01
Bytedance*	CN	USD	446	19.612	0,01
MathEngine*	GB	GBP	1.105	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	237	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	8.410	0	0,00
				40.106	0,03
Nicht-Basiskonsumgüter					
BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	2.213	16.412	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	744	14.988	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	958	10.764	0,01
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	551	1.497	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.990	0	0,00
Tiger Wheels*	ZA	ZAR	11.155	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	535	0	0,00
				43.661	0,03
Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	2.087	137	0,00
				137	0,00
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	646	2.739	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	746	1.357	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	1.365	73	0,00
China Animal Healthcare*	CN	HKD	4.349	0	0,00
				4.169	0,00
Finanzwesen					
Tradeshift Holdings*	US	USD	3.576	55.999	0,04
				55.999	0,04
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Bupa Arabia For Cooperati) ELN 10.10.2019	CN	USD	2.202	48.763	0,03
				48.763	0,03
Kommunikationsdienste					
Bharti Airtel	IN	INR	4.428	5.681	0,00
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	1.676	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	1.449	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	1.389	0	0,00
				5.681	0,00
Bruchteile					
				(27)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 118.095.725)				133.971.214	91,46
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Gree Electric Appliances (UBS)		USD	17.231	2.946	0,00
Hualan Biological Engineering (UBS)		USD	6.231	1.642	0,00
Credicorp (HSBC)		USD	3.518	295	0,00
Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)		USD	57.245	(42.091)	(0,03)
				(37.208)	(0,03)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019	14.787	93	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	7.974	35	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019	4.024	(8)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019	3.626	(24)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	17.942	(207)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	38.452	(297)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	334.200	(1.376)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	232.695	(1.973)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	267.893	(3.449)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	233.046	(4.521)	(0,00)
		(11.727)	(0,01)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	5.335.093	228.517	0,16
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	3.288.745	183.000	0,12
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	4.834.714	142.241	0,10
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	45.833	286	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	26.034	(21)	(0,00)
		554.023	0,38	

	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Optionen

Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	4	268	0,00
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	5	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	4	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	3	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	3	2	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	2	0,00
Gekaufte Put HSI 24000 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	3	1	0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
			286	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

		12.002.524	8,19
Nettovermögen		146.479.112	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	28,16
Vereinigtes Königreich	GB	8,88
Irland	IE	8,38
China	CN	5,91
Japan	JP	5,63
Deutschland	DE	3,96
Frankreich	FR	3,92
Niederlande	NL	3,03
Indien	IN	2,58
Hongkong	HK	2,41
Schweiz	CH	1,66
Brasilien	BR	1,36
Spanien	ES	1,24
Russland	RU	1,18
Indonesien	ID	1,16
Korea	KR	1,13
Südafrika	ZA	1,09
Thailand	TH	0,95
Schweden	SE	0,93
Taiwan	TW	0,92
Italien	IT	0,85
Singapur	SG	0,79
Kanada	CA	0,70
Norwegen	NO	0,58
Finnland	FI	0,52
Israel	IL	0,44
Mexiko	MX	0,41
Luxemburg	LU	0,39
Malaysia	MY	0,36
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,33
Philippinen	PH	0,30
Australien	AU	0,25
Dänemark	DK	0,15
Nigeria	NG	0,12
Zypern	CY	0,10
Peru	PE	0,08
Vietnam	VN	0,08
Argentinien	AR	0,07
Kenia	KE	0,07
Griechenland	GR	0,05
Österreich	AT	0,05
Slovenia	SI	0,05
Türkei	TR	0,05
Rumänien	RO	0,04
Belgien	BE	0,03
Bermuda	BM	0,03
Panama	PA	0,02
Chile	CL	0,02
Neuseeland	NZ	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Kaimaninseln	KY	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,54

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

BP	GB	GBP	72.137	469.105	0,85
Royal Dutch Shell	NL	GBP	16.115	462.013	0,84
Chevron	US	USD	2.064	222.350	0,40
Reliance Industries	IN	INR	10.589	189.046	0,34
Royal Dutch Shell Total	NL	GBP	6.455	183.991	0,33
Valero Energy	FR	EUR	3.538	175.267	0,32
SBM Offshore	US	USD	1.617	131.779	0,24
John Wood Group	NL	EUR	7.862	129.882	0,24
China Petroleum & Chemical (H)	GB	GBP	21.378	117.015	0,21
Marathon Petroleum	CN	HKD	165.721	113.505	0,21
PTT	US	USD	2.016	110.801	0,20
Apache	TH	THB	65.171	88.723	0,16
Suncor Energy	US	USD	2.624	77.954	0,14
Eni	CA	CAD	2.606	76.745	0,14
Pioneer Natural Resources	IT	EUR	4.551	69.251	0,13
Diamondback Energy	US	USD	452	66.972	0,12
Concho Resources	US	USD	693	65.974	0,12
CNOOC	US	USD	632	65.375	0,12
Petroleo Brasileiro ADR	CN	HKD	29.497	47.711	0,09
SK Innovation	BR	USD	3.629	44.610	0,08
Cabot Oil & Gas	KR	KRW	309	43.079	0,08
Petroleo Brasileiro ADR	US	USD	1.860	42.431	0,08
Tatneft (Pref'd)	BR	USD	3.032	41.303	0,07
Surgutneftgas (Pref'd)	RU	USD	3.839	33.671	0,06
TMK	RU	USD	60.183	32.578	0,06
Cairn Energy	RU	USD	32.334	26.412	0,05
PetroChina (H)	GB	GBP	10.441	20.795	0,04
Gazprom	CN	HKD	23.997	13.593	0,02
Tekmar Group	RU	USD	5.882	13.330	0,02
China Oilfield Services (H)	GB	GBP	9.186	13.091	0,02
PTT Exploration & Production	CN	HKD	13.241	12.633	0,02
Jadestone Energy	TH	THB	3.345	12.459	0,02
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	SG	GBP	17.743	10.991	0,02
Premier Oil	TR	TRY	593	10.950	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	8.039	9.332	0,02
Kosmos Energy	GB	GBP	34.915	8.733	0,02
China Shenhua Energy (H)	US	GBP	1.377	8.245	0,01
Thai Oil	CN	HKD	4.134	8.139	0,01
CGG	TH	THB	4.130	7.987	0,01
Lukoil	FR	EUR	4.000	6.455	0,01
Oil Search	RU	USD	80	6.067	0,01
Hurricane Energy	AU	AUD	1.065	5.194	0,01
United Tractors	GB	GBP	8.605	4.705	0,01
Cooper Energy	ID	IDR	2.725	4.650	0,01
Exaro Resources	AU	AUD	10.887	3.689	0,01
Mangalore Refinery & Petrochemicals	ZA	ZAR	355	3.611	0,01
Coal India	IN	INR	2.915	2.685	0,00
Amerisur Resources	IN	INR	422	1.365	0,00
Semirara Mining & Power	GB	GBP	6.985	1.045	0,00
Indian Oil	PH	PHP	2.167	890	0,00
Berkeley Energia	IN	INR	397	806	0,00
	GB	AUD	1.458	321	0,00
			3.319.304	6,01	

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	4.682	211.159	0,38
NextEra Energy	US	USD	833	143.621	0,26
Engie	FR	EUR	10.237	135.184	0,24
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	52.368	125.238	0,23
Edison International	US	USD	1.459	82.968	0,15
Fortum	FI	EUR	3.745	70.550	0,13
Enel	IT	EUR	11.943	67.345	0,12
United Utilities Group	GB	GBP	4.008	38.640	0,07
NiSource	US	USD	1.265	31.295	0,06
National Grid	GB	GBP	2.948	28.673	0,05
Inter RAO UES P	RU	USD	300.917	16.304	0,03
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.278	9.253	0,02
Cikarang Litrindo	ID	IDR	155.330	9.046	0,02
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.281	7.968	0,01
Manila Water	PH	PHP	19.313	7.517	0,01
PTC India	IN	INR	5.172	4.606	0,01
Mega First	MY	MYR	5.350	4.561	0,01
Pampa Energia ADR	AR	USD	244	4.500	0,01
China Resources Power Holdings	HK	HKD	3.009	3.754	0,01
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	13.479	3.460	0,01
Electricity Generating	TH	THB	371	3.072	0,01
First Gen	PH	PHP	5.943	2.262	0,00
SIIC Environment Holdings	SG	HKD	8.646	1.837	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	698	1.790	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	150	47	0,00
			1.014.650	1,84	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Arcelormittal	LU	EUR	8.073	156.037	0,28
Linde	GB	USD	874	140.305	0,25
FMC	US	USD	1.885	133.440	0,24
Valvoline	US	USD	7.553	123.879	0,22
Martin Marietta Materials	US	USD	601	120.046	0,22
Ashland Global Holdings	US	USD	1.298	92.630	0,17
Mosaic	US	USD	3.443	80.130	0,15
Vale ADR	BR	USD	5.804	65.887	0,12

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Johnson Matthey	GB	GBP	1.360	52.811	0,10
Scotts Miracle-Gro	US	USD	656	48.967	0,09
Sasol	ZA	ZAR	1.502	44.402	0,08
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	51.189	43.353	0,08
SEMAFO	CA	CAD	13.530	32.294	0,06
Vulcan Materials	US	USD	278	31.222	0,06
POSCO	KR	KRW	156	30.447	0,06
Denka	JP	JPY	1.093	29.435	0,05
Glencore (B)	CH	ZAR	8.397	29.422	0,05
African Rainbow Minerals	ZA	ZAR	2.737	29.009	0,05
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	782	27.241	0,05
Glencore	CH	GBP	5.983	21.183	0,04
Asian Paints	IN	INR	1.004	18.836	0,03
CF Industries Holdings	US	USD	460	18.442	0,03
Huhtamaki	FI	EUR	528	17.954	0,03
HeidelbergCement	DE	EUR	249	17.923	0,03
Air Liquide	FR	EUR	136	16.123	0,03
Ivanhoe Mines	CA	CAD	7.171	15.590	0,03
Base Resources	AU	AUD	90.433	15.076	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	855	14.548	0,03
NOF	JP	JPY	454	14.443	0,03
PPC	ZA	ZAR	44.100	13.713	0,02
Wienerberger	AT	EUR	651	13.317	0,02
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	2.459	13.023	0,02
UltraTech Cement	IN	INR	218	12.927	0,02
Tharisa	CY	ZAR	9.225	12.502	0,02
Evraz	RU	GBP	1.599	11.676	0,02
Accsys Technologies	GB	GBP	8.211	10.913	0,02
Severstal	RU	USD	740	10.693	0,02
BHP Group	AU	AUD	437	10.259	0,02
Fufeng Group	CN	HKD	19.520	9.211	0,02
Nevada Copper	CA	CAD	33.504	8.910	0,02
SolGold	AU	GBP	19.944	8.700	0,02
Air Water	JP	JPY	579	7.872	0,01
Largo Resources	CA	CAD	6.934	7.837	0,01
Lafarge Malaysia	MY	MYR	10.765	7.663	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	2.565	7.572	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	7.736	7.352	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	188	4.658	0,01
Orora	AU	AUD	2.388	4.546	0,01
West China Cement	CN	HKD	32.765	4.094	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	11	3.681	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	73	3.384	0,01
Fujimi	JP	JPY	161	3.332	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	49.592	3.297	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.008	3.227	0,01
China Molybdenum (H)	CN	HKD	9.119	3.054	0,01
Essentra	GB	GBP	592	2.913	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	172	2.735	0,00
Essel Propack	IN	INR	1.440	2.518	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	2.129	2.517	0,00
Scientex	MY	MYR	1.328	2.450	0,00
Tayca	JP	JPY	116	2.340	0,00
Aluminum Corp of China	CN	HKD	6.418	2.221	0,00
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	5.666	1.971	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	2.880	1.723	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	148.793	1.684	0,00
Bytrol	GB	GBP	57.702	1.678	0,00
CPMC Holdings	CN	HKD	4.397	1.652	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	616	1.626	0,00
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	6.724	1.566	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	5.872	1.267	0,00
Tharisa	CY	GBP	932	1.258	0,00
Lynas	MY	AUD	788	980	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	62	890	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	100	748	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	687	653	0,00
China Jushi	CN	CNY	450	650	0,00
TSRC	TW	TWD	686	563	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	15.402	376	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	6	231	0,00
RM2 International	LU	GBP	31	16	0,00
				1.725.714	3,13

Industrie

Wolters Kluwer	NL	EUR	3.574	222.213	0,40
Atlantia	IT	EUR	7.240	176.076	0,32
Siemens	DE	EUR	1.638	174.889	0,32
SKF	SE	SEK	9.778	161.403	0,29
RELX	GB	EUR	7.401	151.423	0,27
Honeywell International	US	USD	832	128.977	0,23
Nidec	JP	JPY	1.007	127.902	0,23
General Electric	US	USD	13.162	118.749	0,22
Recruit Holdings	JP	JPY	4.011	107.493	0,19
Daikin Industries	JP	JPY	924	104.937	0,19
Meggitt	GB	GBP	16.517	103.536	0,19
Norfolk Southern	US	USD	547	98.468	0,18
MISUMI Group	JP	JPY	4.091	94.994	0,17
Jacobs Engineering Group	US	USD	1.262	88.041	0,16
IHS Markit	GB	USD	1.688	86.145	0,16
Randstad Holding	NL	EUR	1.669	84.976	0,15
Vinci	FR	EUR	916	82.498	0,15
Schneider Electric	FR	EUR	1.090	82.252	0,15
Makita	JP	JPY	2.382	77.462	0,14
Northrop Grumman	US	USD	300	77.286	0,14

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

532

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
LogMeIn	US	USD	413	30.489	0,06
Zillow Group	US	USD	1.013	30.236	0,05
Evo Payments	US	USD	1.106	29.551	0,05
Renasas Electronics	JP	JPY	6.184	29.522	0,05
Talend ADR	US	USD	639	27.460	0,05
MediaTek	TW	TWD	3.213	27.372	0,05
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	4.670	27.022	0,05
CDW	US	USD	283	26.455	0,05
Catcher Technology	TW	TWD	3.582	25.173	0,05
Fabrinet	TH	USD	466	25.090	0,05
Yaskawa Electric	JP	JPY	745	24.668	0,04
CoreLogic	US	USD	679	24.643	0,04
Baidu ADR	CN	USD	164	24.151	0,04
Blue Prism Group	GB	GBP	1.062	22.865	0,04
Altran Technologies	FR	EUR	1.889	21.926	0,04
Justsystems	JP	JPY	842	21.474	0,04
Hitachi	JP	JPY	656	19.444	0,04
Ingenico Group	FR	EUR	240	18.035	0,03
Wix.com	IL	USD	150	17.992	0,03
Scout24	DE	EUR	390	17.908	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	295	17.731	0,03
TDK	JP	JPY	227	17.700	0,03
Kingdee International Software Group	CN	HKD	15.116	16.460	0,03
Salesforce.com	US	USD	106	15.570	0,03
NS Solutions	JP	JPY	612	14.664	0,03
Descartes Systems Group	CA	USD	398	14.145	0,03
SolarWinds	US	USD	794	13.677	0,02
WANDisco	GB	GBP	2.156	12.539	0,02
Eizo	JP	JPY	353	12.102	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	1.090	10.776	0,02
Castleton Technology	GB	GBP	7.898	9.739	0,02
Adevinta	NO	NOK	1.110	9.732	0,02
Lenovo Group	CN	HKD	11.365	9.396	0,02
Kamakura Shinsho	JP	JPY	785	9.115	0,02
Seeing Machines	AU	GBP	256.359	9.066	0,02
Appen	AU	AUD	538	8.527	0,02
Globant	AR	USD	111	8.042	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	635	7.571	0,01
Itokuro	JP	JPY	384	7.331	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	217.883	6.970	0,01
Kingsoft	CN	HKD	3.015	6.860	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	1.560	6.757	0,01
Obic	JP	JPY	64	6.604	0,01
Optex Group	JP	JPY	439	6.560	0,01
Horiba	JP	JPY	118	6.337	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	580	5.988	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	191	5.437	0,01
Redington India	IN	INR	4.104	5.352	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	3.708	5.284	0,01
58.com ADR	CN	USD	76	4.891	0,01
Cloudera	US	USD	499	4.858	0,01
Autohome ADR	CN	USD	44	4.535	0,01
WPG Holdings	TW	TWD	3.773	4.438	0,01
Delta Electronics	TW	TWD	925	4.337	0,01
Digital Garage	JP	JPY	165	4.300	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	3.119	4.121	0,01
Focus Media Information Technology	CN	CNY	4.895	3.958	0,01
VS Industry	MY	MYR	15.137	3.722	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	1.996	3.407	0,01
Hytera Communications (B)	CN	CNY	2.411	3.272	0,01
Aurora Mobile ADR	CN	USD	459	3.256	0,01
KCE Electronics	TH	THB	4.674	3.242	0,01
Weibo ADR	CN	USD	52	3.179	0,01
Hytera Communications (A)	CN	CNY	2.151	2.920	0,01
Adevinta	NO	NOK	315	2.833	0,01
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	152	2.796	0,01
Pentamaster International	MY	HKD	23.221	2.718	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	607	2.578	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.524	2.377	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	2.007	2.362	0,00
YY ADR	CN	USD	30	2.293	0,00
OFILM Group	CN	CNY	1.141	1.826	0,00
Xiaomi	CN	HKD	1.205	1.645	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	97	1.620	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	725	1.592	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	94	1.577	0,00
SHIFT	JP	JPY	32	1.545	0,00
Polytronics Technology	TW	TWD	906	1.519	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	25	1.437	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	175	1.402	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	3.194	1.330	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	136	1.304	0,00
Japan Material	JP	JPY	95	1.262	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	356	1.180	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	643	1.170	0,00
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	524	1.148	0,00
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	409	1.074	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	2.755	968	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	673	966	0,00
GMO internet	JP	JPY	67	929	0,00
OFILM Group	CN	CNY	521	834	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	21	831	0,00
Sogou ADR	CN	USD	167	831	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	1.083	692	0,00
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	300	631	0,00
Iflytek	CN	CNY	140	601	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	125	540	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	39.941	511	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Focus Media Information Technology	CN	CNY	596	482	0,00
Sinbon Electronics	TW	TWD	135	425	0,00
Opera ADR	NO	USD	43	351	0,00
m-up	JP	JPY	10	191	0,00
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	14	77	0,00
				8.443.601	15,29

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	2.798	461.359	0,84
Amazon.com	US	USD	165	281.966	0,51
eBay	US	USD	7.420	252.939	0,46
Naspers	ZA	ZAR	923	210.313	0,38
Comcast	US	USD	4.703	181.160	0,33
Kering	FR	EUR	339	178.747	0,32
Walt Disney	US	USD	1.402	170.593	0,31
Publicis Groupe	FR	EUR	2.677	141.570	0,26
Charter Communications	US	USD	396	130.339	0,24
Dollar Tree	US	USD	1.293	128.403	0,23
Booking Holdings	US	USD	71	118.205	0,21
Liberty Global	GB	USD	4.888	112.107	0,20
Just Eat	GB	GBP	13.175	107.138	0,19
LKQ	US	USD	3.981	106.957	0,19
GrubHub	US	USD	1.848	105.996	0,19
Advance Auto Parts	US	USD	624	92.630	0,17
Shimano	JP	JPY	633	82.928	0,15
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	1.889	82.729	0,15
Takeaway.com	NL	EUR	1.078	82.651	0,15
Compass Group	GB	GBP	4.054	82.197	0,15
NVR	US	USD	28	78.142	0,14
Activision Blizzard	US	USD	1.809	77.677	0,14
Tapestry	US	USD	2.554	73.281	0,13
Lennar	US	USD	1.573	72.887	0,13
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	10.543	70.100	0,13
Continental	DE	EUR	464	68.343	0,12
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	7.089	63.682	0,12
Persimmon	GB	GBP	2.315	60.220	0,11
Midea Group (A)	CN	CNY	8.387	58.259	0,11
Techtronics Industries	HK	HKD	8.970	57.696	0,10
Lowe's Cos	US	USD	571	57.464	0,10
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	637	53.801	0,10
Puma	DE	EUR	97	53.415	0,10
Ctrip.com International ADR	CN	USD	1.285	50.446	0,09
Autoliv	SE	SEK	634	45.855	0,08
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	776	44.693	0,08
China International Travel Service	CN	CNY	4.086	41.969	0,08
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	33.834	41.956	0,08
Astra International	ID	IDR	85.541	40.906	0,07
Fast Retailing	JP	JPY	77	39.740	0,07
Next	GB	GBP	547	36.724	0,07
Foschini Group	ZA	ZAR	3.052	35.134	0,06
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	2.817	33.679	0,06
Yamaha Motor	JP	JPY	1.820	33.461	0,06
Frontdoor	US	USD	1.011	31.889	0,06
Yamaha	JP	JPY	682	31.573	0,06
Jumbo	GR	EUR	1.811	29.330	0,05
Samsonite International	US	HKD	11.431	29.200	0,05
Basic-Fit	NL	EUR	884	27.937	0,05
El Group	GB	GBP	10.749	26.659	0,05
4imprint Group	GB	GBP	857	26.630	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	75	26.051	0,05
GVC Holdings	GB	GBP	3.303	25.082	0,05
Team17 Group	GB	GBP	7.840	24.169	0,04
IPSOS	FR	EUR	920	23.770	0,04
Future	GB	GBP	2.410	23.721	0,04
Stanley Electric	JP	JPY	962	23.267	0,04
Mercari	JP	JPY	795	21.900	0,04
Sands China	CN	HKD	4.442	21.706	0,04
Maisons du Monde	FR	EUR	1.118	21.435	0,04
Maruti Suzuki India	IN	INR	246	21.026	0,04
Isuzu Motors	JP	JPY	1.595	20.478	0,04
Nifco	JP	JPY	807	20.341	0,04
Bovis Homes Group	GB	GBP	1.566	20.220	0,04
Spur	ZA	ZAR	14.110	20.215	0,04
Lotto24	DE	EUR	1.454	19.636	0,04
Marui Group	JP	JPY	1.073	19.462	0,04
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	4.237	18.977	0,03
Boozt	SE	SEK	2.474	18.570	0,03
CTS Eventim	DE	EUR	386	17.616	0,03
HelloFresh	DE	EUR	1.954	17.585	0,03
NetEase ADR	CN	USD	68	17.147	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	398	16.452	0,03
China International Travel Service	CN	CNY	1.541	15.831	0,03
Technogym	IT	EUR	1.438	15.712	0,03
Renault	FR	EUR	254	15.439	0,03
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	17.559	15.185	0,03
Farfetch	GB	USD	677	15.031	0,03
MercadoLibre	AR	USD	34	14.796	0,03
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	TR	TRY	2.514	14.346	0,03
BCA Marketplace	GB	GBP	5.909	14.175	0,03
Westwing Group	DE	EUR	1.124	14.025	0,03
Eicher Motors	IN	INR	50	13.146	0,02
Gym Group	GB	GBP	4.894	13.095	0,02
Koito Manufacturing	JP	JPY	242	12.932	0,02
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.045	12.805	0,02
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	5.244	12.265	0,02
Cairn Homes	IE	EUR	9.251	11.859	0,02
Detsky Mir	RU	USD	9.683	11.836	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	339	11.745	0,02
Technicolor	FR	EUR	10.957	11.702	0,02
SACI Falabella	CL	CLP	1.754	11.495	0,02
ASOS	GB	GBP	250	11.385	0,02
Dream International	HK	HKD	23.527	11.359	0,02
Vivo Energy	GB	GBP	7.468	11.295	0,02
TAL Education Group ADR	CN	USD	321	11.132	0,02
JD.com ADR	CN	USD	405	10.922	0,02
Spotify Technology	SE	USD	87	10.552	0,02
Yume No Machi Souza Linkai	JP	JPY	787	10.485	0,02
City Lodge Hotels	ZA	ZAR	1.376	10.283	0,02
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	3.005	10.279	0,02
Bygghemma Group First	SE	SEK	2.703	10.208	0,02
Schibsted (B)	NO	NOK	454	9.674	0,02
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	9.932	9.509	0,02
Aristocrat Leisure	AU	AUD	571	9.333	0,02
On the Beach Group	GB	GBP	1.644	8.761	0,02
Wynn Macau	CN	HKD	3.411	8.690	0,02
Nojima	JP	JPY	516	7.918	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	70	7.466	0,01
HIS	JP	JPY	262	7.460	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	315	7.372	0,01
Li Ning	CN	HKD	4.429	7.169	0,01
Huazhu Group ADR	CN	USD	182	6.942	0,01
Angling Direct	GB	GBP	7.485	6.923	0,01
CyberAgent	JP	JPY	193	6.856	0,01
Midea Group (B)	CN	CNY	927	6.441	0,01
XXL	NO	NOK	2.351	6.386	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	1.734	6.291	0,01
Ted Baker	GB	GBP	333	6.234	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	811	5.977	0,01
adidas	DE	EUR	26	5.885	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	5.968	5.841	0,01
China Zhengtong Auto Services Holdings	CN	HKD	11.754	5.796	0,01
SRP Groupe	FR	EUR	2.066	5.784	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	61.138	5.762	0,01
TomTom	NL	EUR	712	5.475	0,01
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	2.962	5.288	0,01
Informa	GB	GBP	581	5.265	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	5.159	4.920	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	47.078	4.880	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	16.828	4.765	0,01
Sebang Global Battery	KR	KRW	127	4.639	0,01
SJM Holdings	HK	HKD	4.021	4.319	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	11.130	4.296	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	555	4.217	0,01
Oriental Land	JP	JPY	43	4.213	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	16.198	4.139	0,01
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	2.219	3.866	0,01
Shangri-La Asia	HK	HKD	2.995	3.782	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.200	3.754	0,01
Denso	JP	JPY	92	3.593	0,01
Bridgestone	JP	JPY	101	3.572	0,01
Tianneng Power International	CN	HKD	4.131	3.452	0,01
Fast Food Indonesia	ID	IDR	21.786	3.422	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	3.863	3.336	0,01
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	12.883	3.264	0,01
Gentling (Singapore)	SG	SGD	5.059	3.263	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	10.790	3.100	0,01
Astra Otoparts	ID	IDR	31.302	3.088	0,01
Gourmet Master	TW	TWD	542	3.081	0,01
Robinson Department Store	TH	THB	1.863	3.034	0,01
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	6.917	2.837	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	204	2.775	0,01
TV Asahi	JP	JPY	169	2.659	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	109	2.571	0,00
LeoVegas	SE	SEK	1.002	2.437	0,00
Future Retail	IN	INR	452	2.434	0,00
Somnolence Advance Technology	TH	THB	4.323	2.332	0,00
Pressance	JP	JPY	204	2.226	0,00
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	3.086	2.208	0,00
Shemaroo Entertainment	IN	INR	443	2.188	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	7.948	2.164	0,00
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	7.119	2.152	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	299	2.089	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	122	1.928	0,00
Piolax	JP	JPY	113	1.891	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	11.906	1.822	0,00
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	8.848	1.819	0,00
Shine Corporate	AU	AUD	3.976	1.800	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	4.850	1.721	0,00
International Housewares Retail	HK	HKD	6.753	1.581	0,00
Think Childcare	AU	AUD	1.405	1.517	0,00
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	5.729	1.508	0,00
Bestway Global Holding	CN	HKD	3.365	1.441	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.781	1.344	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	964	1.343	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	4.837	1.262	0,00
China Dongxiang Group	CN	HKD	9.251	1.220	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	312	1.132	0,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	124	1.111	0,00
China Literature	CN	HKD	270	1.093	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	3.249	1.054	0,00
Basso Industry	TW	TWD	593	997	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	13.812	989	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	567	897	0,00
Honma Golf	JP	HKD	997	888	0,00
iQIYI ADR	CN	USD	36	714	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Playmates Toys	HK	HKD	8.365	684	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	493	672	0,00
IVE Group	AU	AUD	485	664	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	88	637	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	380	629	0,00
Taiwan Sakura	TW	TWD	449	531	0,00
Suning.com	CN	CNY	245	410	0,00
Ichikoh Industries	JP	JPY	64	356	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	188	312	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	39	289	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	2.874	228	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	1.045	189	0,00
Navneet Education	IN	INR	45	65	0,00
Fuji	JP	JPY	3	61	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	1	55	0,00
				5.764.240	10,44
Basiskonsumgüter					
Colgate-Palmolive	US	USD	4.074	262.852	0,48
British American Tobacco	GB	GBP	6.366	221.441	0,40
Imperial Brands	GB	GBP	7.375	209.000	0,38
Heineken	NL	EUR	1.646	158.420	0,29
Walmart	US	USD	1.652	150.396	0,27
Diageo	GB	GBP	3.805	143.146	0,26
Unilever	GB	EUR	2.539	137.016	0,25
Nestle	CH	CHF	1.573	134.974	0,24
China Mengniu Dairy	HK	HKD	40.332	132.527	0,24
Archer-Daniels-Midland	US	USD	3.047	120.201	0,22
Associated British Foods	GB	GBP	3.797	113.028	0,20
PepsiCo	US	USD	959	109.503	0,20
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	783	101.152	0,18
Beiersdorf	DE	EUR	877	85.469	0,15
CP ALL	TH	THB	35.244	76.355	0,14
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	854	73.069	0,13
Bunge	US	USD	1.528	70.240	0,13
Kroger	US	USD	2.818	64.536	0,12
Kose	JP	JPY	368	61.547	0,11
Walgreens Boots Alliance	US	USD	1.133	54.091	0,10
Monster Beverage	US	USD	844	44.915	0,08
Vietnam Dairy Products	VN	VND	8.258	41.260	0,07
Thai Beverage	TH	SGD	71.504	39.302	0,07
Kao	JP	JPY	532	36.579	0,07
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	397	35.781	0,06
First Resources	SG	SGD	27.658	33.140	0,06
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	7.782	31.665	0,06
ITC	IN	INR	7.733	29.890	0,05
Coca-Cola European Partners	GB	USD	612	29.241	0,05
AmBev ADR	BR	USD	6.850	28.591	0,05
Gudang Garam	ID	IDR	5.330	28.276	0,05
Sprouts Farmers Market	US	USD	1.423	27.142	0,05
L'Oreal	FR	EUR	106	25.910	0,05
Clover Industries	ZA	ZAR	15.053	21.480	0,04
Unilever	GB	GBP	391	21.160	0,04
WH Group	HK	HKD	13.850	14.578	0,03
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	3.275	13.457	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	451	12.765	0,02
Henkel	DE	EUR	144	12.230	0,02
Delfi	SG	SGD	13.261	11.744	0,02
Bakkavor Group	GB	GBP	7.484	11.265	0,02
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	86	11.057	0,02
SiS Science in Sport	GB	GBP	17.860	10.700	0,02
Tsuruha Holdings	JP	JPY	131	9.959	0,02
Puregold Price Club	PH	PHP	13.318	9.611	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	229	9.176	0,02
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	6.788	9.118	0,02
Angel Yeast (B)	CN	CNY	2.439	9.019	0,02
Uni-President China Holdings	CN	HKD	10.983	8.954	0,02
Welcia Holdings	JP	JPY	222	7.800	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3.021	6.394	0,01
Cosmax	KR	KRW	57	5.986	0,01
Hengan International Group	CN	HKD	695	5.454	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	7.248	4.894	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	622	4.680	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	9.652	4.528	0,01
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	5.800	4.418	0,01
RFM	PH	PHP	51.564	4.307	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	5.343	4.157	0,01
Angel Yeast (A)	CN	CNY	1.085	4.013	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	8.417	3.828	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	2.521	3.696	0,01
Japfa	SG	SGD	8.784	3.681	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	892	3.623	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	305	3.613	0,01
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	1.825	3.508	0,01
Siam Makro	TH	THB	3.673	3.493	0,01
Carabao Group	TH	THB	2.097	3.413	0,01
Changshouhua Food	CN	HKD	7.841	2.955	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	704	2.894	0,01
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	9.147	2.627	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	628	2.550	0,00
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	453	2.469	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	93.932	2.087	0,00
Springland International Holdings	CN	HKD	10.922	2.049	0,00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	24.715	1.987	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	124	1.890	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	925	1.831	0,00
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	255	1.019	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	251	762	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	5.150	237	0,00
				3.217.771	5,83
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	5.886	456.073	0,83
Roche Holding	CH	CHF	1.358	319.167	0,58
Abbott Laboratories	US	USD	4.147	292.965	0,53
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2.781	208.475	0,38
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1.616	192.524	0,35
Johnson & Johnson	US	USD	1.453	182.271	0,33
Baxter International	US	USD	2.224	150.912	0,27
AmerisourceBergen	US	USD	2.021	133.816	0,24
Merck	US	USD	1.792	124.839	0,23
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	937	108.724	0,20
CVS Health	US	USD	2.252	108.515	0,20
Danaher	US	USD	905	106.876	0,19
Sonova Holding	CH	CHF	524	94.250	0,17
Roche Holding (B)	CH	CHF	391	91.320	0,17
Gilead Sciences	US	USD	1.470	84.025	0,15
UnitedHealth Group	US	USD	365	75.539	0,14
Novo Nordisk	DK	DKK	1.697	73.966	0,13
Mylan	US	USD	2.774	67.072	0,12
Smith & Nephew	GB	GBP	3.763	64.812	0,12
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	7.200	64.388	0,12
AstraZeneca	GB	GBP	846	56.352	0,10
Nippon Shinyaku	JP	JPY	881	54.241	0,10
Horizon Pharma	US	USD	2.328	54.084	0,10
Universal Health Services	US	USD	479	53.840	0,10
Anthem	US	USD	202	47.293	0,09
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	3.469	47.198	0,09
Heron Therapeutics	US	USD	2.296	45.090	0,08
Cigna	US	USD	311	43.773	0,08
Bayer	DE	EUR	727	43.128	0,08
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.104	41.896	0,08
PRA Health Sciences	US	USD	465	40.373	0,07
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	9.635	33.694	0,06
Lonza Group	CH	CHF	112	30.733	0,06
Spark Therapeutics	US	USD	316	30.119	0,05
Hoya	JP	JPY	431	27.098	0,05
Daichi Sankyo	JP	JPY	576	25.391	0,05
Wright Medical Group	NL	USD	958	25.186	0,05
Nihon Kohden	JP	JPY	925	24.027	0,04
Innovative Biologics	CN	HKD	6.690	19.044	0,03
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	592	18.333	0,03
CSL	AU	AUD	141	17.546	0,03
Incyte	US	USD	252	17.305	0,03
Nexus	DE	EUR	678	17.290	0,03
Avanos Medical	US	USD	460	17.210	0,03
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	224	16.827	0,03
Boston Scientific	US	USD	504	16.645	0,03
Olympus	JP	JPY	1.645	16.473	0,03
Sysmex	JP	JPY	312	15.949	0,03
Angle	GB	GBP	16.908	14.949	0,03
Eurofins Scientific	LU	EUR	35	14.185	0,03
Evotec	DE	EUR	629	13.888	0,03
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	407	13.384	0,02
Humana	US	USD	59	13.235	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	293	13.192	0,02
Coherus Biosciences	US	USD	871	12.368	0,02
Creo Medical Group	GB	GBP	5.114	11.423	0,02
Cipla (India)	IN	INR	1.568	11.359	0,02
Bumrungrad Hospital	TH	THB	2.144	10.606	0,02
MorphoSys	DE	EUR	111	9.797	0,02
Ion Beam Applications	BE	EUR	612	9.784	0,02
Craneware	GB	GBP	315	9.784	0,02
Argenx ADR	NL	USD	84	9.544	0,02
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	85.010	9.292	0,02
M3	JP	JPY	544	8.631	0,02
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	82	8.059	0,01
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	11.253	8.019	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	6.173	7.823	0,01
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	11.388	7.690	0,01
LivaNova	GB	USD	122	7.600	0,01
Galapagos	BE	EUR	74	7.514	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	697	6.884	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	165	6.749	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	818	6.651	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	369	5.305	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	302	5.193	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	5.908	5.166	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	545	5.126	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	509	4.432	0,01
Dong-EE-Jiao (A)	CN	CNY	755	4.382	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	2.580	4.368	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	458	3.988	0,01
Oncimmune Holdings	GB	GBP	3.635	3.953	0,01
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	273	3.684	0,01
Lupin	IN	INR	310	3.465	0,01
Ovctek China	CN	CNY	449	3.442	0,01
Immunomedics	US	USD	233	3.268	0,01
SSY Group	HK	HKD	3.760	3.162	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	188	3.021	0,01
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	592	2.930	0,01
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	468	2.922	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	4.168	2.861	0,01
Avacta Group	GB	GBP	7.098	2.622	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	654	2.559	0,00
WuXi AppTec	CN	HKD	216	2.361	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	261	2.256	0,00
Health Management International	SG	SGD	6.224	2.184	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	264	2.135	0,00
Dong-EE-Jiao (B)	CN	CNY	355	2.061	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	2.735	1.936	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	2.248	1.922	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	461	1.802	0,00
China Biologic Products Holdings	CN	USD	20	1.765	0,00
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.015	1.741	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	2.196	1.675	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	523	1.672	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	883	1.647	0,00
I-Sens	KR	KRW	75	1.402	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	5.700	926	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	120	750	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	87	432	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	84	399	0,00
Opthea	AU	AUD	649	283	0,00
Osprey Medical	US	AUD	2.978	271	0,00
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	74	115	0,00
Welby	JP	JPY	1	108	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	5	26	0,00
				4.254.795	7,71
Finanzwesen					
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	43.721	2.178.714	3,95
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	189.843	1.100.277	1,99
Berkshire Hathaway	US	USD	2.603	501.564	0,91
AIA Group	HK	HKD	49.784	452.520	0,82
AXA	FR	EUR	15.605	370.550	0,67
Willis Towers Watson	GB	USD	1.955	318.788	0,58
DNB	NO	NOK	16.044	274.543	0,50
Allianz	DE	EUR	1.132	243.114	0,44
Prudential	GB	GBP	11.868	239.545	0,43
Wells Fargo	US	USD	5.411	234.069	0,42
JPMorgan Chase	US	USD	2.175	224.435	0,41
Bank of New York Mellon	US	USD	5.053	222.275	0,40
HDFC Bank	IN	INR	7.219	213.807	0,39
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	483	206.133	0,37
Morgan Stanley	US	USD	4.715	202.719	0,37
Bank Central Asia	ID	IDR	108.433	195.757	0,35
Housing Development Finance	IN	INR	7.650	195.690	0,35
Barclays	GB	GBP	101.239	193.479	0,35
Hannover Rueck	DE	EUR	1.417	190.452	0,34
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	265.613	177.775	0,32
United Overseas Bank	SG	SGD	9.367	170.580	0,31
Legal & General Group	GB	GBP	51.724	167.399	0,30
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	739	164.709	0,30
St James's Place	GB	GBP	11.839	154.464	0,28
Travelers	US	USD	1.169	149.071	0,27
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	516.481	141.689	0,26
Amundi	FR	EUR	2.145	137.398	0,25
Axis Bank	IN	INR	13.501	132.738	0,24
Sberbank of Russia	RU	USD	42.002	130.720	0,24
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	35.467	129.408	0,23
Northern Trust	US	USD	1.222	106.683	0,19
Marsh & McLennan	US	USD	1.255	104.793	0,19
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.214	99.974	0,18
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	12.933	99.074	0,18
Goldman Sachs Group	US	USD	534	98.206	0,18
China Construction Bank (H)	CN	HKD	125.075	98.158	0,18
China Life Insurance (H)	CN	HKD	37.515	95.082	0,17
Lloyds Banking Group	GB	GBP	129.515	94.274	0,17
Deutsche Boerse	DE	EUR	792	94.119	0,17
Sampo	FI	EUR	2.204	89.849	0,16
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	36.204	86.948	0,16
Absa Group	ZA	ZAR	8.460	86.591	0,16
Public Bank	MY	MYR	17.378	84.367	0,15
BNP Paribas	FR	EUR	1.682	79.827	0,14
Kasikornbank	TH	THB	14.833	79.175	0,14
Nasdaq	US	USD	959	78.558	0,14
First Republic Bank	US	USD	824	77.908	0,14
Nordea Bank	FI	SEK	10.673	74.934	0,14
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2.337	72.216	0,13
Shinhan Financial Group	KR	KRW	2.075	69.938	0,13
ABN AMRO Group	NL	EUR	3.301	69.222	0,13
DBS Group Holdings	SG	SGD	3.723	68.816	0,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	235	66.839	0,12
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	28.526	66.665	0,12
HSBC Holdings	GB	GBP	8.404	65.217	0,12
Texas Capital Bancshares	US	USD	1.104	63.872	0,12
UBS Group	CH	CHF	4.827	57.732	0,10
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	78.804	57.634	0,10
Discovery	ZA	ZAR	5.751	51.625	0,09
Beazley	GB	GBP	7.596	50.900	0,09
SEI Investments	US	USD	1.046	50.723	0,09
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	18.489	50.698	0,09
CIMB Group Holdings	MY	MYR	41.942	47.653	0,09
Credicorp	PE	USD	211	44.813	0,08
Swedbank	SE	SEK	3.092	44.740	0,08
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	33.814	43.240	0,08
Kasikornbank	TH	THB	7.641	40.710	0,07
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	172	40.109	0,07
Loews	US	USD	862	39.361	0,07
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	7.437	38.573	0,07

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
ORIX	JP	JPY	2.934	37.103	0,07
Admiral Group	GB	GBP	1.410	36.148	0,07
KKR	US	USD	1.644	35.996	0,07
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	3.329	35.930	0,07
Societe Generale	FR	EUR	1.210	34.143	0,06
RBS Group	GB	GBP	11.954	33.321	0,06
S&P Global	US	USD	166	32.624	0,06
Zenith Bank	NG	NGN	596.003	31.525	0,06
Banca Generali	IT	EUR	1.129	28.396	0,05
UniCredit	IT	EUR	2.250	27.737	0,05
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	52.682	25.567	0,05
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	501	25.416	0,05
Dah Sing Financial Holdings	HK	HKD	5.183	24.268	0,04
Tradeweb Markets	US	USD	657	23.859	0,04
Schroders	GB	GBP	841	23.624	0,04
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	2.858	22.623	0,04
IG Group Holdings	GB	GBP	3.694	21.907	0,04
Bank OZK	US	USD	712	20.806	0,04
Banca Transilvania	RO	RON	44.874	20.786	0,04
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1.123	19.965	0,04
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	54.549	19.730	0,04
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	443	19.612	0,04
VZ Holding	CH	CHF	90	19.567	0,04
Union National Bank	AE	AED	13.731	19.525	0,04
Cerved Group	IT	EUR	2.135	18.574	0,03
Sony Financial Holdings	JP	JPY	1.003	18.380	0,03
Westpac Banking	AU	AUD	896	15.468	0,03
Malayan Banking	MY	MYR	7.595	15.154	0,03
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	3.381	14.880	0,03
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	468	14.636	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	395	13.944	0,03
Aruhi	JP	JPY	853	13.552	0,02
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	31.049	12.778	0,02
AJ Bell	GB	GBP	2.551	12.047	0,02
JSE	ZA	ZAR	1.329	11.490	0,02
Huatai Securities (H)	CN	HKD	6.686	11.214	0,02
Sanne Group	GB	GBP	1.515	11.036	0,02
Old Mutual	ZA	ZAR	7.675	10.995	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	5.931	10.695	0,02
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	68.886	10.692	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	226	10.562	0,02
Bangkok Bank	TH	THB	1.798	10.500	0,02
Chailease Holding	TW	TWD	2.746	10.407	0,02
Banco Macro ADR	AR	USD	247	8.867	0,02
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	5.158	8.798	0,02
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	102.727	8.418	0,02
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	588	8.254	0,01
Moscow Exchange MICEX-RTS	RU	USD	6.554	8.248	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	626	8.054	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	1.217	7.752	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	327	7.667	0,01
Banco Bradesco ADR	BR	USD	1.026	7.125	0,01
Tokyo Century	JP	JPY	172	7.073	0,01
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	167.908	7.062	0,01
GT Capital Holdings	PH	PHP	446	6.644	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	7.439	6.363	0,01
TMB Bank	TH	THB	104.335	5.889	0,01
United Bank for Africa	NG	NGN	342.600	5.785	0,01
Schroders	GB	GBP	154	5.658	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	4.315	5.565	0,01
CITIC Securities (H)	CN	HKD	2.731	5.257	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	2.092	4.898	0,01
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	6.327	4.238	0,01
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	1.452	3.920	0,01
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	16.472	3.911	0,01
LPI Capital	MY	MYR	1.165	3.894	0,01
Grupo Financiero Galicia ADR	AR	USD	196	3.847	0,01
Noah Holdings	CN	USD	68	3.353	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	383	3.093	0,01
Korean Reinsurance	KR	KRW	386	2.693	0,00
GIC Housing Finance	IN	INR	778	2.576	0,00
Ayala	PH	PHP	159	2.481	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	102	2.159	0,00
Intercorp Financial Services	PE	USD	52	2.099	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	719	1.944	0,00
DB Insurance	KR	KRW	37	1.930	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	64	1.861	0,00
PNB Housing Finance	IN	INR	172	1.564	0,00
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	172	1.535	0,00
Kiwom Securities	KR	KRW	20	1.229	0,00
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	2.915	867	0,00
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	6.113	497	0,00
				13.314.448	24,12

Grundeigentum

Vonovia	DE	EUR	3.843	170.884	0,31
American Tower REIT	US	USD	659	114.572	0,21
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	29.727	99.092	0,18
Equinix REIT	US	USD	200	81.062	0,15
China Resources Land	HK	HKD	7.551	29.250	0,05
SM Prime Holdings	PH	PHP	31.193	22.268	0,04
Aroundtown	LU	EUR	3.071	22.190	0,04
Central Pattana	TH	THB	9.758	20.595	0,04
CyrusOne REIT	US	USD	372	18.521	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	385.945	17.322	0,03
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	1.765	12.045	0,02
Cromwell European REIT	SG	EUR	22.132	10.845	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Supalai	TH	THB	17.207	10.627	0,02
Link REIT	HK	HKD	823	8.566	0,02
Land & Houses	TH	THB	24.311	7.612	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	1.163	7.568	0,01
City Developments	SG	SGD	1.072	6.273	0,01
Relo Group	JP	JPY	252	6.130	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	390	5.993	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	228	5.683	0,01
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	7.681	5.109	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	10.783	4.550	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	4.260	4.212	0,01
UOA Development	MY	MYR	8.400	4.093	0,01
New World Development	HK	HKD	2.643	3.898	0,01
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	911	3.745	0,01
Ascendas India Trust	SG	SGD	3.474	2.960	0,01
LPN Development	TH	THB	15.048	2.942	0,01
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	147.568	2.744	0,00
Vincom Retail	VN	VND	1.948	2.699	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	5.294	2.591	0,00
Propnex	SG	SGD	6.987	2.564	0,00
UBM Development	AT	EUR	50	2.120	0,00
Mah Sing Group	MY	MYR	9.824	2.035	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	575	1.677	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	472	1.378	0,00
Shenzhen Investment	HK	HKD	3.811	1.351	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	80	360	0,00
				728.126	1,32

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	5.743	13.929	0,03
Syncona	GB	GBP	4.671	13.885	0,03
KRM22	GB	GBP	1.143	1.090	0,00
				28.904	0,05

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	58	917.172	1,66
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	15	214.554	0,39
				1.131.726	2,05

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Guangzhou Ba Int Air (CN)) ELN 23.11.2022	CN	USD	17.310	34.971	0,06
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	4.577	6.213	0,01
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	2.788	5.632	0,01
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	746	3.233	0,01
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	349	2.182	0,00
BNP (Guangzhou Baiyun (A)) ELN 04.07.2019	CN	USD	1.059	2.140	0,00
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	249	1.321	0,00
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	677	1.120	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	817	1.054	0,00
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	180	934	0,00
HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	235	920	0,00
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	95	702	0,00
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	830	671	0,00
BNP (Dong E-E-Jiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	114	662	0,00
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	180	638	0,00
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	90	328	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	93	251	0,00
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	2	8	0,00
				62.980	0,11

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	5.710	374.305	0,68
Verizon Communications	US	USD	3.038	155.500	0,28
China Mobile	HK	HKD	12.081	103.085	0,19
Vodafone Group	GB	GBP	42.582	70.343	0,13
Zayo Group Holdings	US	USD	2.096	58.187	0,11
SoftBank Group	JP	JPY	610	57.517	0,10
China Unicom	HK	HKD	46.434	49.081	0,09
Tele2	SE	SEK	3.241	38.572	0,07
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	150.134	35.689	0,06
Koninklijke KPN	NL	EUR	12.708	34.768	0,06
Singapore Telecommunications	SG	SGD	12.768	26.507	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	5.880	24.146	0,04
Safaricom	KE	KES	79.636	19.824	0,04
LG Uplus	KR	KRW	958	10.495	0,02
NFON	DE	EUR	679	7.706	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	5.268	7.287	0,01
China Telecom (H)	CN	HKD	14.791	6.824	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	135.769	6.604	0,01
XL Axiata	ID	IDR	34.686	6.353	0,01
America Movil ADR	MX	USD	457	6.079	0,01
Globe Telecom	PH	PHP	164	5.036	0,01
SK Telecom	KR	KRW	23	4.353	0,01
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	7.387	2.790	0,01
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	2.964	1.095	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	2.370	981	0,00
				1.113.127	2,02

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Lukoil ADR	RU	USD	731	55.313	0,10
Gazprom ADR	RU	USD	7.098	31.648	0,06
Rosneft Oil GDR	RU	USD	4.121	24.472	0,04
Enagas	ES	EUR	954	24.228	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Vista Oil & Gas	MX	MXN	384	3.197	0,01
				138.858	0,25
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	4.441	35.966	0,07
Red Electrica	ES	EUR	1.890	34.941	0,06
				70.907	0,13
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	21.438	56.182	0,10
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	6.284	49.712	0,09
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	5.129	48.144	0,09
PhosAgro GDR	RU	USD	3.900	43.835	0,08
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	1.055	24.817	0,04
CRH	IE	EUR	577	17.266	0,03
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	1.079	11.668	0,02
Mexichem	MX	MXN	4.497	9.312	0,02
Vale	BR	BRL	683	7.771	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	2.146	6.973	0,01
Usinas Siderurgicas Minas Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	1.515	2.926	0,01
				278.606	0,50
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	9.532	209.315	0,38
Ryanair Holdings	IE	EUR	3.648	43.535	0,08
Rumo	BR	BRL	5.789	23.350	0,04
CPL Resources	IE	EUR	1.365	9.147	0,02
Tegma Gestao Logistica	BR	BRL	1.515	8.466	0,02
Promotora y Operadora de Infraestructura	MX	MXN	652	5.885	0,01
Marcopolo (Pref'd)	BR	BRL	4.526	3.622	0,01
ALEATICA	MX	MXN	2.470	2.205	0,00
Localiza Rent a Car	BR	BRL	76	631	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	4	144	0,00
				306.300	0,55
IT					
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	2.287	47.165	0,09
Amadeus IT Group	ES	EUR	366	25.964	0,05
Linx	BR	BRL	621	4.588	0,01
E Ink Holdings	TW	TWD	760	809	0,00
				78.526	0,14
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	7.575	204.285	0,37
Lojas Renner	BR	BRL	4.722	48.799	0,09
Magazine Luiza	BR	BRL	319	13.573	0,02
Glenveagh Properties	IE	EUR	16.557	13.527	0,02
B2W Cia Digital	BR	BRL	978	8.221	0,01
Lojas Americanas (Pref'd)	BR	BRL	2.304	8.091	0,01
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	BR	BRL	537	6.866	0,01
Alsea	MX	MXN	1.892	3.810	0,01
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	303	989	0,00
				308.161	0,56
Basiskonsumgüter					
Cia Brasileira de Distribuicao Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	1.509	33.242	0,06
X5 Retail Group GDR	RU	USD	878	23.793	0,04
JBS	BR	BRL	3.872	17.145	0,03
Gruma	MX	MXN	820	7.409	0,01
BRF	BR	BRL	244	1.695	0,00
Tehmag Foods	TW	TWD	115	710	0,00
				83.994	0,15
Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	2.366	58.537	0,11
MedMen Enterprises	CA	CAD	4.651	11.379	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	514	3.461	0,01
St Shine Optical	TW	TWD	181	3.008	0,01
Hypera	BR	BRL	235	1.496	0,00
Genomma Lab Internacional	MX	MXN	1.242	871	0,00
				78.752	0,14
Finanzwesen					
Emirates Wts 03.01.2022	AE	USD	26.210	76.134	0,14
Cboe Global Markets	US	USD	805	72.746	0,13
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	8.463	66.427	0,12
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	10.556	59.038	0,11
Banco Santander	ES	EUR	12.777	57.643	0,10
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	19.289	51.739	0,09
Banco do Brasil	BR	BRL	4.572	51.407	0,09
TCS Group Holding GDR	CY	USD	2.420	43.000	0,08
IRB Brasil Resseguros	BR	BRL	1.468	31.599	0,06
CaixaBank	ES	EUR	9.542	27.090	0,05
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	2.178	26.314	0,05
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	4.870	19.217	0,03
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	142	1.088	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	583	1.069	0,00
				584.511	1,06
Equity Linked Schuldverschreibungen					
CITI (Vincor Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	23.176	32.030	0,06
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	2.084	18.719	0,03
MSAP (Shanghai Int'l Airport (H)) ELN 15.04.2020	CN	USD	1.693	15.849	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	302	1.310	0,00
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	738	1.234	0,00
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	140	1.072	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	208	168	0,00
				70.582	0,13
Nicht aufgeführt					
Energie					
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	40.392	8.458	0,02
TMO Renewables*	GB	GBP	3.322	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	187	0	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	925	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	4.155	0	0,00
				8.458	0,02
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	728	15.139	0,03
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	22	0	0,00
				15.139	0,03
IT					
Sensetime Group*	CN	USD	27.556	7.732	0,01
Bytedance*	CN	USD	168	7.401	0,01
MathEngine*	GB	GBP	416	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	89	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	3.168	0	0,00
				15.133	0,03
Nicht-Basiskonsumgüter					
BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	833	6.182	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	280	5.645	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	361	4.054	0,01
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	208	564	0,00
WG Limited*	CA	CAD	749	0	0,00
Tiger Wheels*	ZA	ZAR	4.212	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	201	0	0,00
				16.445	0,03
Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	786	52	0,00
				52	0,00
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	243	1.032	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	281	511	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	514	27	0,00
China Animal Healthcare*	CN	HKD	1.638	0	0,00
				1.570	0,00
Finanzwesen					
Tradeshift Holdings*	US	USD	1.348	21.115	0,04
				21.115	0,04
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Bupa Arabia For Cooperati) ELN 10.10.2019	CN	USD	832	18.414	0,03
				18.414	0,03
Kommunikationsdienste					
Bharti Airtel	IN	INR	1.668	2.139	0,00
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	631	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	546	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	523	0	0,00
				2.139	0,00
Bruchteile					
				12	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 44.498.514)				50.480.889	91,43

Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Differenzkontrakte

Gree Electric Appliances (UBS)	USD	6.491	1.110	0,00
Hualan Biological Engineering (UBS)	USD	2.347	619	0,00
Credicorp (HSBC)	USD	1.331	112	0,00
Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)	USD	21.579	(15.866)	(0,03)
			(14.025)	(0,03)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019	5.570	35	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	3.004	13	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019	1.516	(5)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019	1.366	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	6.759	(78)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	14.483	(112)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	125.881	(518)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	87.648	(743)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	100.906	(1.299)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	87.780	(1.703)	(0,00)
		(4.417)	(0,01)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	2.008.983	86.050	0,16
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	1.238.744	68.929	0,12
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	1.823.019	53.635	0,10
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	17.285	108	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	9.818	(8)	(0,00)
		208.714	0,38	

	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Optionen

Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	1	101	0,00
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	2	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
		107	0,00	

Sonstige Aktiva und Passiva		4.539.793	8,22

Nettovermögen		55.211.061	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	28,15
Vereinigtes Königreich	GB	8,88
Irland	IE	8,38
China	CN	5,91
Japan	JP	5,61
Deutschland	DE	3,96
Frankreich	FR	3,92
Niederlande	NL	3,03
Indien	IN	2,58
Hongkong	HK	2,41
Schweiz	CH	1,66
Brasilien	BR	1,36
Spanien	ES	1,24
Russland	RU	1,18
Indonesien	ID	1,16
Korea	KR	1,13
Südafrika	ZA	1,10
Thailand	TH	0,95
Schweden	SE	0,93
Taiwan	TW	0,92
Italien	IT	0,85
Singapur	SG	0,79
Kanada	CA	0,70
Norwegen	NO	0,58
Finnland	FI	0,52
Israel	IL	0,44
Mexiko	MX	0,41
Luxemburg	LU	0,39
Malaysia	MY	0,36
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,33
Philippinen	PH	0,30
Australien	AU	0,25
Dänemark	DK	0,15
Nigeria	NG	0,12
Zypern	CY	0,10
Peru	PE	0,08
Vietnam	VN	0,08
Argentinien	AR	0,07
Kenia	KE	0,07
Griechenland	GR	0,05
Österreich	AT	0,05
Slovenia	SI	0,05
Türkei	TR	0,05
Rumänien	RO	0,04
Belgien	BE	0,03
Bermuda	BM	0,03
Panama	PA	0,02
Chile	CL	0,02
Neuseeland	NZ	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Kaimaninseln	KY	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,57

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

BP	GB	GBP	53.128	345.494	0,85
Royal Dutch Shell	NL	GBP	11.864	340.152	0,84
Chevron	US	USD	1.521	163.832	0,40
Reliance Industries	IN	INR	7.801	139.268	0,34
Royal Dutch Shell Total	NL	GBP	4.756	135.567	0,33
Valero Energy	FR	EUR	2.607	129.140	0,32
SBM Offshore	US	USD	1.192	97.098	0,24
John Wood Group	NL	EUR	5.793	95.700	0,24
China Petroleum & Chemical (H)	GB	GBP	15.745	86.183	0,21
Marathon Petroleum	CN	HKD	122.198	83.695	0,21
PTT	US	USD	1.485	81.640	0,20
Apache	TH	THB	48.011	65.361	0,16
Suncor Energy	US	USD	1.933	57.438	0,14
Eni	CA	CAD	1.920	56.547	0,14
Pioneer Natural Resources	IT	EUR	3.349	50.967	0,13
Diamondback Energy	US	USD	333	49.388	0,12
Concho Resources	US	USD	511	48.652	0,12
CNOOC	US	USD	466	48.170	0,12
Petroleo Brasileiro ADR	CN	HKD	21.843	35.331	0,09
SK Innovation	BR	USD	2.674	32.868	0,08
Cabot Oil & Gas	KR	KRW	227	31.726	0,08
Petroleo Brasileiro ADR	US	USD	1.372	31.291	0,08
Tatneft (Pref'd)	BR	USD	2.234	30.432	0,07
Surgutneftegas (Pref'd)	RU	USD	2.825	24.782	0,06
TMK	RU	USD	44.294	23.977	0,06
Cairn Energy	RU	USD	23.797	19.439	0,05
PetroChina (H)	GB	GBP	7.688	15.311	0,04
Gazprom	CN	HKD	17.787	10.076	0,02
Tekmar Group	RU	USD	4.329	9.810	0,02
China Oilfield Services (H)	GB	GBP	6.769	9.646	0,02
PTT Exploration & Production	CN	HKD	9.751	9.303	0,02
Jadestone Energy	TH	THB	2.465	9.181	0,02
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	SG	GBP	13.074	8.099	0,02
Premier Oil	TR	TRY	437	8.059	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	5.923	6.876	0,02
Kosmos Energy	GB	GBP	25.726	6.435	0,02
China Shenhua Energy (H)	US	GBP	1.015	6.075	0,01
Thai Oil	CN	HKD	3.076	6.055	0,01
CGG	TH	THB	3.043	5.885	0,01
Lukoil	FR	EUR	2.947	4.756	0,01
Oil Search	RU	USD	59	4.465	0,01
Hurricane Energy	AU	AUD	785	3.827	0,01
United Tractors	GB	GBP	6.340	3.467	0,01
Cooper Energy	ID	IDR	2.008	3.427	0,01
Exxaro Resources	AU	AUD	8.022	2.718	0,01
Mangalore Refinery & Petrochemicals	ZA	ZAR	261	2.658	0,01
Coal India	IN	INR	2.148	1.978	0,00
Amerisur Resources	IN	INR	311	1.006	0,00
Semirara Mining & Power	GB	GBP	5.147	770	0,00
Indian Oil	PH	PHP	1.597	656	0,00
Berkeley Energia	IN	INR	293	594	0,00
	GB	AUD	1.075	236	0,00
			2.445.507	6,01	

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	3.449	155.586	0,38
NextEra Energy	US	USD	614	105.823	0,26
Engie	FR	EUR	7.537	99.527	0,24
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	38.573	92.248	0,23
Edison International	US	USD	1.075	61.132	0,15
Fortum	FI	EUR	2.759	51.983	0,13
Enel	IT	EUR	8.789	49.564	0,12
United Utilities Group	GB	GBP	2.949	28.438	0,07
NiSource	US	USD	933	23.079	0,06
National Grid	GB	GBP	2.172	21.127	0,05
Inter RAO UES P	RU	USD	221.470	11.999	0,03
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	942	6.817	0,02
Cikarang Listrindo	ID	IDR	114.458	6.666	0,02
Power Assets Holdings	HK	HKD	944	5.871	0,01
Manila Water	PH	PHP	14.231	5.539	0,01
PTC India	IN	INR	3.811	3.394	0,01
Mega First	MY	MYR	3.942	3.361	0,01
Pampa Energia ADR	AR	USD	180	3.316	0,01
China Resources Power Holdings	HK	HKD	2.239	2.793	0,01
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	9.932	2.549	0,01
Electricity Generating	TH	THB	274	2.263	0,01
First Gen	PH	PHP	4.379	1.667	0,00
SIIC Environment Holdings	SG	HKD	6.370	1.354	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	514	1.319	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	111	34	0,00
			747.449	1,84	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Arcelormittal	LU	EUR	5.944	114.880	0,28
Linde	GB	USD	644	103.380	0,25
FMC	US	USD	1.389	98.363	0,24
Valvoline	US	USD	5.565	91.276	0,22
Martin Marietta Materials	US	USD	443	88.470	0,22
Ashland Global Holdings	US	USD	956	68.252	0,17
Mosaic	US	USD	2.537	59.041	0,15
Vale ADR	BR	USD	4.276	48.542	0,12

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Johnson Matthey	GB	GBP	1.002	38.893	0,10
Scotts Miracle-Gro	US	USD	484	36.080	0,09
Sasol	ZA	ZAR	1.105	32.679	0,08
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	37.705	31.933	0,08
SEMAFO	CA	CAD	9.963	23.781	0,06
Vulcan Materials	US	USD	205	23.024	0,06
POSCO	KR	KRW	115	22.422	0,06
Denka	JP	JPY	806	21.712	0,05
Glencore (B)	CH	ZAR	6.180	21.654	0,05
African Rainbow Minerals	ZA	ZAR	2.015	21.350	0,05
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	577	20.093	0,05
Glencore	CH	GBP	4.403	15.590	0,04
Asian Paints	IN	INR	740	13.879	0,03
CF Industries Holdings	US	USD	339	13.600	0,03
Huhtamaki	FI	EUR	389	13.229	0,03
HeidelbergCement	DE	EUR	183	13.191	0,03
Air Liquide	FR	EUR	100	11.880	0,03
Ivanhoe Mines	CA	CAD	5.284	11.487	0,03
Base Resources	AU	AUD	66.633	11.108	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	630	10.731	0,03
NOF	JP	JPY	335	10.653	0,03
PPC	ZA	ZAR	32.457	10.092	0,02
Wienerberger	AT	EUR	480	9.812	0,02
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	1.830	9.690	0,02
UltraTech Cement	IN	INR	161	9.526	0,02
Tharisa	CY	ZAR	6.797	9.212	0,02
Evraz	RU	GBP	1.177	8.594	0,02
Accsys Technologies	GB	GBP	6.050	8.041	0,02
Severstal	RU	USD	545	7.870	0,02
BHP Group	AU	AUD	322	7.559	0,02
Fufeng Group	CN	HKD	14.384	6.787	0,02
Nevada Copper	CA	CAD	24.687	6.565	0,02
SolGold	AU	GBP	14.695	6.411	0,02
Air Water	JP	JPY	427	5.807	0,01
Largo Resources	CA	CAD	5.109	5.774	0,01
Lafarge Malaysia	MY	MYR	7.932	5.647	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	1.890	5.579	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	5.735	5.451	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	139	3.436	0,01
Orora	AU	AUD	1.760	3.349	0,01
West China Cement	CN	HKD	24.307	3.037	0,01
Korea Zinc	KR	KRW	8	2.713	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	54	2.496	0,01
Fujimi	JP	JPY	118	2.458	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	36.540	2.429	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	743	2.378	0,01
China Molybdenum (H)	CN	HKD	6.719	2.250	0,01
Essentra	GB	GBP	437	2.146	0,01
Fuso Chemical	JP	JPY	127	2.017	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	1.584	1.872	0,00
Essel Propack	IN	INR	1.061	1.856	0,00
Scientex	MY	MYR	978	1.806	0,00
Tayca	JP	JPY	86	1.726	0,00
Aluminum Corp of China	CN	HKD	4.775	1.652	0,00
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	4.216	1.467	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	2.143	1.282	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	109.633	1.241	0,00
Byotrol	GB	GBP	42.516	1.237	0,00
CPMC Holdings	CN	HKD	3.240	1.217	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	454	1.198	0,00
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	4.955	1.154	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	4.327	933	0,00
Tharisa	CY	GBP	687	927	0,00
Lynas	MY	AUD	581	722	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	46	657	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	74	552	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	509	483	0,00
China Jushi	CN	CNY	332	479	0,00
TSRC	TW	TWD	505	415	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	11.348	277	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	4	171	0,00
RM2 International	LU	GBP	23	12	0,00
				1.271.635	3,13

Industrie

Wolters Kluwer	NL	EUR	2.632	163.671	0,40
Atlantia	IT	EUR	5.333	129.691	0,32
Siemens	DE	EUR	1.206	128.779	0,32
SKF	SE	SEK	7.200	118.848	0,29
RELX	GB	EUR	5.453	111.560	0,27
Honeywell International	US	USD	613	95.033	0,23
Nidec	JP	JPY	743	94.341	0,23
General Electric	US	USD	9.698	87.497	0,22
Recruit Holdings	JP	JPY	2.958	79.288	0,19
Daikin Industries	JP	JPY	681	77.402	0,19
Meggitt	GB	GBP	12.015	76.090	0,19
Norfolk Southern	US	USD	403	72.554	0,18
MISUMI Group	JP	JPY	3.018	70.068	0,17
Jacobs Engineering Group	US	USD	930	64.870	0,16
IHS Markit	GB	USD	1.245	63.527	0,16
Randstad Holding	NL	EUR	1.229	62.580	0,15
Vinci	FR	EUR	675	60.786	0,15
Schneider Electric	FR	EUR	803	60.574	0,15
Makita	JP	JPY	1.757	57.136	0,14
Northrop Grumman	US	USD	221	56.946	0,14

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

540

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
LogMeIn	US	USD	305	22.484	0,06
Zillow Group	US	USD	747	22.298	0,05
Evo Payments	US	USD	815	21.793	0,05
Renasas Electronics	JP	JPY	4.561	21.775	0,05
Talend ADR	US	USD	471	20.250	0,05
MediaTek	TW	TWD	2.367	20.163	0,05
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	3.439	19.900	0,05
CDW	US	USD	209	19.509	0,05
Catcher Technology	TW	TWD	2.637	18.538	0,05
Fabrinet	TH	USD	343	18.503	0,05
Yaskawa Electric	JP	JPY	550	18.195	0,04
CoreLogic	US	USD	501	18.173	0,04
Baidu ADR	CN	USD	121	17.844	0,04
Blue Prism Group	GB	GBP	783	16.847	0,04
Altran Technologies	FR	EUR	1.392	16.156	0,04
Justsystems	JP	JPY	621	15.839	0,04
Hitachi	JP	JPY	484	14.342	0,04
Ingenico Group	FR	EUR	177	13.289	0,03
Wix.com	IL	USD	111	13.257	0,03
Scout24	DE	EUR	287	13.195	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	218	13.076	0,03
TDK	JP	JPY	168	13.056	0,03
Kingdee International Software Group	CN	HKD	11.132	12.121	0,03
Salesforce.com	US	USD	78	11.482	0,03
NS Solutions	JP	JPY	452	10.817	0,03
Descartes Systems Group	CA	USD	293	10.431	0,03
SolarWinds	US	USD	585	10.086	0,02
WANdisco	GB	GBP	1.588	9.239	0,02
Eizo	JP	JPY	260	8.926	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	803	7.940	0,02
Castleton Technology	GB	GBP	5.819	7.176	0,02
Adevinta	NO	NOK	818	7.171	0,02
Lenovo Group	CN	HKD	8.456	6.991	0,02
Kamakura Shinsho	JP	JPY	579	6.723	0,02
Seeing Machines	AU	GBP	188.889	6.680	0,02
Appen	AU	AUD	396	6.283	0,02
Globant	AR	USD	82	5.925	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	468	5.579	0,01
Itokuro	JP	JPY	283	5.407	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	160.540	5.136	0,01
Kingsoft	CN	HKD	2.222	5.055	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	1.152	4.987	0,01
Obic	JP	JPY	47	4.871	0,01
Optex Group	JP	JPY	324	4.838	0,01
Horiba	JP	JPY	87	4.674	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	428	4.412	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	141	4.006	0,01
Redington India	IN	INR	3.024	3.944	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	2.732	3.893	0,01
58.com ADR	CN	USD	56	3.604	0,01
Cloudera	US	USD	368	3.583	0,01
Autohome ADR	CN	USD	32	3.341	0,01
WPG Holdings	TW	TWD	2.781	3.270	0,01
Delta Electronics	TW	TWD	681	3.195	0,01
Digital Garage	JP	JPY	122	3.172	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	2.305	3.046	0,01
Focus Media Information Technology	CN	CNY	3.631	2.936	0,01
VS Industry	MY	MYR	11.154	2.743	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	1.471	2.510	0,01
Hytera Communications (B)	CN	CNY	1.786	2.425	0,01
Aurora Mobile ADR	CN	USD	338	2.399	0,01
KCE Electronics	TH	THB	3.444	2.389	0,01
Weibo ADR	CN	USD	38	2.342	0,01
Hytera Communications (A)	CN	CNY	1.585	2.152	0,01
Adevinta	NO	NOK	232	2.088	0,01
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	112	2.060	0,01
Pentamaster International	MY	HKD	17.111	2.003	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	447	1.900	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.123	1.752	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	1.479	1.740	0,00
YY ADR	CN	USD	22	1.690	0,00
OFILM Group	CN	CNY	841	1.345	0,00
Xiaomi	CN	HKD	888	1.212	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	71	1.193	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	534	1.173	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	70	1.162	0,00
SHIFT	JP	JPY	23	1.139	0,00
Polytronics Technology	TW	TWD	668	1.119	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	18	1.059	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	129	1.033	0,00
PAX Global Technology	HK	HKD	2.377	989	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	100	962	0,00
Japan Material	JP	JPY	70	931	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	262	870	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	474	862	0,00
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	386	846	0,00
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	301	791	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	2.030	713	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	496	712	0,00
GMO internet	JP	JPY	50	685	0,00
OFILM Group	CN	CNY	384	614	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	16	612	0,00
Sogou ADR	CN	USD	123	612	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	798	510	0,00
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	223	469	0,00
Iflytek	CN	CNY	103	443	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	92	398	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	29.429	377	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Focus Media Information Technology	CN	CNY	439	355	0,00
Sinbon Electronics	TW	TWD	99	313	0,00
Opera ADR	NO	USD	31	259	0,00
m-up	JP	JPY	7	141	0,00
Cheetah Mobile ADR	CN	USD	10	58	0,00
				6.222.613	15,30

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	2.062	340.092	0,84
Amazon.com	US	USD	121	207.759	0,51
eBay	US	USD	5.468	186.405	0,46
Naspers	ZA	ZAR	680	154.787	0,38
Comcast	US	USD	3.465	133.482	0,33
Kering	FR	EUR	250	131.636	0,32
Walt Disney	US	USD	1.033	125.725	0,31
Publicis Groupe	FR	EUR	1.972	104.258	0,26
Charter Communications	US	USD	292	96.119	0,24
Dollar Tree	US	USD	953	94.610	0,23
Booking Holdings	US	USD	52	87.118	0,21
Liberty Global	GB	USD	3.601	82.603	0,20
Just Eat	GB	GBP	9.704	78.908	0,19
LKQ	US	USD	2.934	78.835	0,19
GrubHub	US	USD	1.361	78.100	0,19
Advance Auto Parts	US	USD	459	68.252	0,17
Shimano	JP	JPY	467	61.168	0,15
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	1.392	60.966	0,15
Takeaway.com	NL	EUR	794	60.889	0,15
Compass Group	GB	GBP	2.987	60.564	0,15
NVR	US	USD	20	57.576	0,14
Activision Blizzard	US	USD	1.333	57.234	0,14
Tapestry	US	USD	1.882	53.995	0,13
Lennar	US	USD	1.159	53.705	0,13
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	7.766	51.634	0,13
Continental	DE	EUR	342	50.330	0,12
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	5.220	46.898	0,12
Persimmon	GB	GBP	1.706	44.371	0,11
Midea Group (A)	CN	CNY	6.178	42.911	0,11
Techntron Industries	HK	HKD	6.606	42.491	0,10
Lowe's Cos	US	USD	421	42.376	0,10
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	469	39.643	0,10
Puma	DE	EUR	71	39.346	0,10
Ctrip.com International ADR	CN	USD	947	37.158	0,09
Autoliv	SE	SEK	467	33.787	0,08
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	573	32.966	0,08
China International Travel Service	CN	CNY	3.009	30.906	0,08
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	24.902	30.879	0,08
Astra International	ID	IDR	63.032	30.142	0,07
Fast Retailing	JP	JPY	57	29.313	0,07
Next	GB	GBP	403	27.059	0,07
Foschini Group	ZA	ZAR	2.246	25.858	0,06
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	2.076	24.816	0,06
Yamaha Motor	JP	JPY	1.342	24.681	0,06
Frontdoor	US	USD	745	23.497	0,06
Yamaha	JP	JPY	503	23.288	0,06
Jumbo	GR	EUR	1.333	21.587	0,05
Samsonite International	US	HKD	8.418	21.505	0,05
Basic-Fit	NL	EUR	651	20.584	0,05
4imprint Group	GB	GBP	632	19.621	0,05
El Group	GB	GBP	7.911	19.620	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	55	19.185	0,05
GVC Holdings	GB	GBP	2.434	18.481	0,05
Team17 Group	GB	GBP	5.776	17.808	0,04
IPSOS	FR	EUR	677	17.494	0,04
Future	GB	GBP	1.776	17.478	0,04
Stanley Electric	JP	JPY	710	17.162	0,04
Mercari	JP	JPY	586	16.154	0,04
Sands China	CN	HKD	3.273	15.993	0,04
Maisons du Monde	FR	EUR	823	15.794	0,04
Maruti Suzuki India	IN	INR	181	15.493	0,04
Isuzu Motors	JP	JPY	1.176	15.105	0,04
Nifco	JP	JPY	596	15.003	0,04
Bovis Homes Group	GB	GBP	1.152	14.882	0,04
Spur	ZA	ZAR	10.385	14.878	0,04
Lotto24	DE	EUR	1.072	14.468	0,04
Marui Group	JP	JPY	792	14.356	0,04
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	3.118	13.967	0,03
Boozt	SE	SEK	1.823	13.683	0,03
CTS Eventim	DE	EUR	284	12.980	0,03
HelloFresh	DE	EUR	1.440	12.957	0,03
NetEase ADR	CN	USD	50	12.634	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	294	12.122	0,03
China International Travel Service	CN	CNY	1.135	11.661	0,03
Technogym	IT	EUR	1.059	11.577	0,03
Renault	FR	EUR	187	11.363	0,03
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	13.003	11.246	0,03
Farfetch	GB	USD	499	11.075	0,03
MercadoLibre	AR	USD	25	10.902	0,03
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	TR	TRY	1.850	10.559	0,03
BCA Marketplace	GB	GBP	4.354	10.444	0,03
Westwing Group	DE	EUR	828	10.334	0,03
Eicher Motors	IN	INR	37	9.687	0,02
Gym Group	GB	GBP	3.606	9.649	0,02
Kaito Manufacturing	JP	JPY	179	9.538	0,02
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.505	9.424	0,02
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	3.860	9.028	0,02
Cairn Homes	IE	EUR	6.816	8.738	0,02
Detsky Mir	RU	USD	7.127	8.711	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	250	8.654	0,02
Technicolor	FR	EUR	8.073	8.622	0,02
SACI Falabella	CL	CLP	1.292	8.470	0,02
ASOS	GB	GBP	184	8.389	0,02
Dream International	HK	HKD	17.336	8.370	0,02
Vivo Energy	GB	GBP	5.497	8.313	0,02
TAL Education Group ADR	CN	USD	236	8.203	0,02
JD.com ADR	CN	USD	298	8.048	0,02
Spotify Technology	SE	USD	64	7.775	0,02
Yume No Machi Souza Linkai	JP	JPY	580	7.734	0,02
City Lodge Hotels	ZA	ZAR	1.013	7.568	0,02
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	2.212	7.566	0,02
Bygghemma Group First	SE	SEK	1.992	7.521	0,02
Schibsted (B)	NO	NOK	334	7.128	0,02
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	7.318	7.006	0,02
Aristocrat Leisure	AU	AUD	421	6.877	0,02
On the Beach Group	GB	GBP	1.211	6.455	0,02
Wynn Macau	CN	HKD	2.513	6.403	0,02
Nojima	JP	JPY	381	5.840	0,01
HIS	JP	JPY	194	5.502	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	52	5.501	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	232	5.432	0,01
Li Ning	CN	HKD	3.272	5.296	0,01
Huazhu Group ADR	CN	USD	134	5.115	0,01
Angling Direct	GB	GBP	5.515	5.101	0,01
CyberAgent	JP	JPY	142	5.057	0,01
Midea Group (B)	CN	CNY	683	4.742	0,01
XXL	NO	NOK	1.732	4.705	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	1.282	4.651	0,01
Ted Baker	GB	GBP	246	4.593	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	604	4.447	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	4.433	4.339	0,01
adidas	DE	EUR	19	4.331	0,01
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	8.702	4.291	0,01
SRP Groupe	FR	EUR	1.522	4.262	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	45.051	4.246	0,01
TomTom	NL	EUR	525	4.034	0,01
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	2.182	3.897	0,01
Informa	GB	GBP	428	3.877	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	3.802	3.625	0,01
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	34.690	3.596	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	12.400	3.511	0,01
Sebang Global Battery	KR	KRW	93	3.418	0,01
SJM Holdings	HK	HKD	2.963	3.183	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	8.201	3.166	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	413	3.137	0,01
Oriental Land	JP	JPY	32	3.107	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	11.936	3.050	0,01
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	1.651	2.876	0,01
Shangri-La Asia	HK	HKD	2.207	2.787	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	884	2.766	0,01
Denso	JP	JPY	68	2.650	0,01
Bridgestone	JP	JPY	74	2.635	0,01
Tianneng Power International	CN	HKD	3.044	2.544	0,01
Fast Food Indonesia	ID	IDR	16.054	2.521	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	2.846	2.458	0,01
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	9.499	2.407	0,01
Gentling (Singapore)	SG	SGD	3.728	2.404	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	7.951	2.284	0,01
Astra Otoparts	ID	IDR	23.065	2.276	0,01
Gourmet Master	TW	TWD	400	2.270	0,01
Robinson Department Store	TH	THB	1.373	2.235	0,01
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	5.116	2.098	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	150	2.047	0,01
TV Asahi	JP	JPY	125	1.961	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	80	1.892	0,00
LeoVegas	SE	SEK	739	1.795	0,00
Future Retail	IN	INR	333	1.794	0,00
Somnolence Advance Technology	TH	THB	3.185	1.719	0,00
Pressance	JP	JPY	150	1.642	0,00
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	2.274	1.627	0,00
Shemaroo Entertainment	IN	INR	327	1.612	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	5.857	1.594	0,00
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	5.246	1.585	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	221	1.539	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	90	1.421	0,00
Piolax	JP	JPY	83	1.395	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	8.773	1.343	0,00
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	6.520	1.340	0,00
Shine Corporate	AU	AUD	2.930	1.327	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	3.574	1.268	0,00
International Housewares Retail	HK	HKD	4.976	1.165	0,00
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	4.263	1.122	0,00
Think Childcare	AU	AUD	1.035	1.118	0,00
Bestway Global Holding	CN	HKD	2.480	1.062	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.312	991	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	710	990	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	3.580	934	0,00
China Dongxiang Group	CN	HKD	6.883	908	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	231	837	0,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	91	818	0,00
China Literature	CN	HKD	201	814	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	2.394	776	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	10.276	736	0,00
Basso Industry	TW	TWD	437	735	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	418	661	0,00
Honma Golf	JP	HKD	735	654	0,00
iQIYI ADR	CN	USD	27	526	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Playmates Toys	HK	HKD	6.164	504	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	364	495	0,00
IVE Group	AU	AUD	357	490	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	65	470	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	283	468	0,00
Taiwan Sakura	TW	TWD	331	391	0,00
Suning.com	CN	CNY	181	302	0,00
Ichikoh Industries	JP	JPY	47	263	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	140	232	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	29	215	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	2.118	168	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	778	141	0,00
Navneet Education	IN	INR	33	48	0,00
Fuji	JP	JPY	2	45	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	1	41	0,00
				4.247.452	10,44
Basiskonsumgüter					
Colgate-Palmolive	US	USD	3.002	193.675	0,48
British American Tobacco	GB	GBP	4.688	163.061	0,40
Imperial Brands	GB	GBP	5.432	153.922	0,38
Heineken	NL	EUR	1.213	116.692	0,29
Walmart	US	USD	1.217	110.815	0,27
Diageo	GB	GBP	2.803	105.434	0,26
Unilever	GB	EUR	1.871	100.942	0,25
Nestle	CH	CHF	1.158	99.371	0,24
China Mengniu Dairy	HK	HKD	29.705	97.608	0,24
Archer-Daniels-Midland	US	USD	2.245	88.566	0,22
Associated British Foods	GB	GBP	2.796	83.238	0,20
PepsiCo	US	USD	707	80.684	0,20
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	577	74.515	0,18
Beiersdorf	DE	EUR	646	62.943	0,15
CP ALL	TH	THB	25.970	56.262	0,14
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	629	53.837	0,13
Bunge	US	USD	1.126	51.754	0,13
Kroger	US	USD	2.076	47.551	0,12
Kose	JP	JPY	271	45.397	0,11
Walgreens Boots Alliance	US	USD	835	39.856	0,10
Monster Beverage	US	USD	622	33.122	0,08
Vietnam Dairy Products	VN	VND	6.082	30.392	0,07
Thai Beverage	TH	SGD	52.662	28.945	0,07
Kao	JP	JPY	392	26.981	0,07
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	292	26.351	0,06
First Resources	SG	SGD	20.374	24.413	0,06
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	5.731	23.320	0,06
ITC	IN	INR	5.698	22.025	0,05
Coca-Cola European Partners	GB	USD	451	21.534	0,05
AmBev ADR	BR	USD	5.047	21.066	0,05
Gudang Garam	ID	IDR	3.927	20.835	0,05
Sprouts Farmers Market	US	USD	1.049	20.016	0,05
L'Oreal	FR	EUR	78	19.081	0,05
Clover Industries	ZA	ZAR	11.079	15.809	0,04
Unilever	GB	GBP	288	15.583	0,04
WH Group	HK	HKD	10.235	10.773	0,03
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	2.410	9.904	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	333	9.416	0,02
Henkel	DE	EUR	106	9.007	0,02
Delfi	SG	SGD	9.766	8.649	0,02
Bakkavor Group	GB	GBP	5.514	8.301	0,02
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	63	8.141	0,02
Sis Science in Sport	GB	GBP	13.160	7.884	0,02
Tsuruha Holdings	JP	JPY	97	7.346	0,02
Puregold Price Club	PH	PHP	9.814	7.082	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	169	6.768	0,02
Robinsons Retail Holdings	PH	PHP	5.002	6.719	0,02
Angel Yeast (B)	CN	CNY	1.797	6.646	0,02
Uni-President China Holdings	CN	HKD	8.147	6.642	0,02
Welcia Holdings	JP	JPY	164	5.753	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	2.226	4.712	0,01
Cosmax	KR	KRW	42	4.411	0,01
Hengan International Group	CN	HKD	512	4.019	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	5.341	3.606	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	459	3.448	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	7.112	3.336	0,01
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	4.274	3.256	0,01
RFM	PH	PHP	37.996	3.174	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	3.937	3.063	0,01
Angel Yeast (A)	CN	CNY	800	2.957	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	6.202	2.821	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	1.876	2.750	0,01
Japfa	SG	SGD	6.473	2.713	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	657	2.669	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	225	2.662	0,01
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	1.358	2.610	0,01
Siam Makro	TH	THB	2.707	2.574	0,01
Carabao Group	TH	THB	1.545	2.515	0,01
Changshouhua Food	CN	HKD	5.777	2.178	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	518	2.130	0,01
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	6.806	1.954	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	463	1.879	0,00
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	334	1.820	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	69.216	1.538	0,00
Springland International Holdings	CN	HKD	8.126	1.524	0,00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	18.211	1.464	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	92	1.394	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	681	1.349	0,00
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	188	751	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	185	562	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	3.832	176	0,00
				2.370.642	5,83
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	4.335	335.888	0,83
Roche Holding	CH	CHF	1.000	235.012	0,58
Abbott Laboratories	US	USD	3.056	215.863	0,53
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2.048	153.529	0,38
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1.191	141.893	0,35
Johnson & Johnson	US	USD	1.071	134.301	0,33
Baxter International	US	USD	1.639	111.195	0,27
AmerisourceBergen	US	USD	1.489	98.598	0,24
Merck	US	USD	1.320	91.984	0,23
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	690	80.110	0,20
CVS Health	US	USD	1.659	79.956	0,20
Danaher	US	USD	667	78.749	0,19
Sonova Holding	CH	CHF	386	69.409	0,17
Roche Holding (B)	CH	CHF	288	67.286	0,17
Gilead Sciences	US	USD	1.083	61.911	0,15
UnitedHealth Group	US	USD	269	55.706	0,14
Novo Nordisk	DK	DKK	1.250	54.499	0,13
Mylan	US	USD	2.044	49.420	0,12
Smith & Nephew	GB	GBP	2.771	47.730	0,12
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	5.304	47.434	0,12
AstraZeneca	GB	GBP	623	41.474	0,10
Nippon Shinyaku	JP	JPY	650	40.009	0,10
Horizon Pharma	US	USD	1.717	39.884	0,10
Universal Health Services	US	USD	353	39.670	0,10
Anthem	US	USD	149	34.846	0,09
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	2.558	34.814	0,09
Heron Therapeutics	US	USD	1.692	33.233	0,08
Cigna	US	USD	229	32.253	0,08
Bayer	DE	EUR	535	31.761	0,08
Koninklijke Philips	NL	EUR	812	30.834	0,08
PRA Health Sciences	US	USD	343	29.773	0,07
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	7.095	24.812	0,06
Lonza Group	CH	CHF	82	22.664	0,06
Spark Therapeutics	US	USD	233	22.211	0,05
Hoya	JP	JPY	318	19.988	0,05
Daichi Sankyo	JP	JPY	425	18.728	0,05
Wright Medical Group	NL	USD	707	18.573	0,05
Nihon Kohden	JP	JPY	682	17.723	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	4.928	14.028	0,03
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	437	13.508	0,03
CSL	AU	AUD	104	12.928	0,03
Incyte	US	USD	186	12.762	0,03
Nexus	DE	EUR	500	12.740	0,03
Avanos Medical	US	USD	339	12.691	0,03
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	165	12.409	0,03
Boston Scientific	US	USD	372	12.275	0,03
Olympus	JP	JPY	1.213	12.150	0,03
Sysmex	JP	JPY	230	11.764	0,03
Angle	GB	GBP	12.458	11.015	0,03
Eurofins Scientific	LU	EUR	26	10.452	0,03
Evotec	DE	EUR	463	10.233	0,03
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	300	9.872	0,02
Humana	US	USD	43	9.760	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	216	9.731	0,02
Coherus Biosciences	US	USD	643	9.121	0,02
Creo Medical Group	GB	GBP	3.768	8.416	0,02
Cipla (India)	IN	INR	1.155	8.370	0,02
Bumrungrad Hospital	TH	THB	1.580	7.816	0,02
MorphoSys	DE	EUR	82	7.219	0,02
Ion Beam Applications	BE	EUR	451	7.209	0,02
Craneware	GB	GBP	232	7.209	0,02
Argenx ADR	NL	USD	62	7.032	0,02
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	62.641	6.847	0,02
M3	JP	JPY	401	6.366	0,02
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	61	5.938	0,01
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	8.292	5.909	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.549	5.764	0,01
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	8.392	5.666	0,01
LivaNova	GB	USD	90	5.600	0,01
Galapagos	BE	EUR	54	5.537	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	514	5.072	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	121	4.973	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	603	4.901	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	272	3.909	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	4.396	3.843	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	222	3.826	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	402	3.777	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	375	3.266	0,01
Dong-EE-Jiao (A)	CN	CNY	556	3.229	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	1.901	3.218	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	337	2.939	0,01
Oncimmune Holdings	GB	GBP	2.678	2.913	0,01
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	201	2.715	0,01
Lupin	IN	INR	228	2.553	0,01
Ovctek China	CN	CNY	331	2.536	0,01
Immunomedics	US	USD	171	2.408	0,01
SSY Group	HK	HKD	2.770	2.330	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	139	2.229	0,01
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	348	2.174	0,01
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	436	2.159	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	3.071	2.108	0,01
Avacta Group	GB	GBP	5.230	1.932	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	482	1.883	0,00
WuXi AppTec	CN	HKD	159	1.740	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	192	1.662	0,00
Health Management International	SG	SGD	4.586	1.609	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	195	1.574	0,00
Dong-EE-Jiao (B)	CN	CNY	262	1.519	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	2.015	1.426	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	1.656	1.416	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	339	1.326	0,00
China Biologic Products Holdings	CN	USD	15	1.301	0,00
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	747	1.281	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	388	1.241	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	1.618	1.234	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	650	1.213	0,00
I-Sens	KR	KRW	55	1.033	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	4.200	683	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	89	555	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	64	319	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	62	294	0,00
Opthea	AU	AUD	478	209	0,00
Osprey Medical	US	AUD	2.195	200	0,00
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	54	85	0,00
Welby	JP	JPY	1	80	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	3	19	0,00
				3.134.972	7,71
Finanzwesen					
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	32.214	1.605.310	3,95
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	139.876	810.680	1,99
Berkshire Hathaway	US	USD	1.918	369.563	0,91
AIA Group	HK	HKD	36.667	333.288	0,82
AXA	FR	EUR	11.493	272.892	0,67
Willis Towers Watson	GB	USD	1.441	234.889	0,58
DNB	NO	NOK	11.815	202.178	0,50
Allianz	DE	EUR	834	179.052	0,44
Prudential	GB	GBP	8.741	176.423	0,43
Wells Fargo	US	USD	3.987	172.467	0,42
JPMorgan Chase	US	USD	1.603	165.368	0,41
Bank of New York Mellon	US	USD	3.723	163.776	0,40
HDFC Bank	IN	INR	5.318	157.489	0,39
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	356	151.883	0,37
Morgan Stanley	US	USD	3.474	149.368	0,37
Bank Central Asia	ID	IDR	79.880	144.209	0,35
Housing Development Finance	IN	INR	5.635	144.148	0,35
Barclays	GB	GBP	74.542	142.459	0,35
Hannover Rueck	DE	EUR	1.044	140.298	0,34
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	195.931	131.137	0,32
United Overseas Bank	SG	SGD	6.900	125.653	0,31
Legal & General Group	GB	GBP	38.095	123.290	0,30
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	544	121.345	0,30
St James's Place	GB	GBP	8.722	113.790	0,28
Travelers	US	USD	861	109.838	0,27
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	380.511	104.587	0,26
Amundi	FR	EUR	1.580	101.203	0,25
Axis Bank	IN	INR	9.945	97.775	0,24
Sberbank of Russia	RU	USD	30.913	96.208	0,24
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	26.139	95.374	0,23
Northern Trust	US	USD	901	78.606	0,19
Marsh & McLennan	US	USD	925	77.214	0,19
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.633	73.742	0,18
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	9.529	72.997	0,18
China Construction Bank (H)	CN	HKD	92.491	72.587	0,18
Goldman Sachs Group	US	USD	394	72.361	0,18
China Life Insurance (H)	CN	HKD	27.723	70.263	0,17
Lloyds Banking Group	GB	GBP	95.320	69.383	0,17
Deutsche Boerse	DE	EUR	583	69.340	0,17
Sampo	FI	EUR	1.623	66.167	0,16
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	26.645	63.992	0,16
Absa Group	ZA	ZAR	6.226	63.730	0,16
Public Bank	MY	MYR	12.804	62.159	0,15
BNP Paribas	FR	EUR	1.238	58.751	0,14
Kasikornbank	TH	THB	10.926	58.321	0,14
Nasdaq	US	USD	707	57.883	0,14
First Republic Bank	US	USD	608	57.453	0,14
Nordea Bank	FI	SEK	7.864	55.213	0,14
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1.721	53.181	0,13
Shinhan Financial Group	KR	KRW	1.528	51.510	0,13
ABN AMRO Group	NL	EUR	2.430	50.963	0,13
DBS Group Holdings	SG	SGD	2.743	50.709	0,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	173	49.192	0,12
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	20.994	49.064	0,12
HSBC Holdings	GB	GBP	6.185	47.998	0,12
Texas Capital Bancshares	US	USD	814	47.102	0,12
UBS Group	CH	CHF	3.553	42.489	0,10
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	58.040	42.448	0,10
Discovery	ZA	ZAR	4.233	37.995	0,09
Beazley	GB	GBP	5.597	37.504	0,09
SEI Investments	US	USD	771	37.405	0,09
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	13.608	37.313	0,09
CIMB Group Holdings	MY	MYR	30.895	35.102	0,09
Credicorp	PE	USD	155	33.014	0,08
Swedbank	SE	SEK	2.276	32.927	0,08
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	24.903	31.845	0,08
Kasikornbank	TH	THB	5.630	29.996	0,07
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	127	29.540	0,07
Loews	US	USD	635	29.002	0,07
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	5.477	28.409	0,07

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
ORIX	JP	JPY	2.164	27.368	0,07
Admiral Group	GB	GBP	1.039	26.634	0,07
KKR	US	USD	1.211	26.523	0,07
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	2.453	26.474	0,07
Societe Generale	FR	EUR	890	25.128	0,06
RBS Group	GB	GBP	8.798	24.523	0,06
S&P Global	US	USD	123	24.058	0,06
Zenith Bank	NG	NGN	438.649	23.202	0,06
Banca Generali	IT	EUR	832	20.922	0,05
UniCredit	IT	EUR	1.656	20.413	0,05
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	38.820	18.840	0,05
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	369	18.727	0,05
Dah Sing Financial Holdings	HK	HKD	3.817	17.871	0,04
Tradeweb Markets	US	USD	485	17.595	0,04
Schroders	GB	GBP	620	17.407	0,04
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	2.106	16.670	0,04
IG Group Holdings	GB	GBP	2.722	16.141	0,04
Bank OZK	US	USD	525	15.343	0,04
Banca Transilvania	RO	RON	33.027	15.298	0,04
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	827	14.711	0,04
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	40.147	14.521	0,04
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	326	14.450	0,04
VZ Holding	CH	CHF	66	14.417	0,04
Union National Bank	AE	AED	10.106	14.370	0,04
Cerved Group	IT	EUR	1.573	13.686	0,03
Sony Financial Holdings	JP	JPY	739	13.558	0,03
Westpac Banking	AU	AUD	660	11.397	0,03
Malayan Banking	MY	MYR	5.597	11.167	0,03
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	2.515	11.071	0,03
Zenkoku Hoshio	JP	JPY	345	10.796	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	291	10.267	0,03
Aruhi	JP	JPY	629	9.996	0,02
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	23.101	9.507	0,02
AJ Bell	GB	GBP	1.879	8.876	0,02
JSE	ZA	ZAR	978	8.456	0,02
Huatai Securities (H)	CN	HKD	4.941	8.286	0,02
Sanne Group	GB	GBP	1.117	8.132	0,02
Old Mutual	ZA	ZAR	5.649	8.092	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	4.370	7.881	0,02
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	50.760	7.878	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	166	7.782	0,02
Bangkok Bank	TH	THB	1.325	7.737	0,02
Chailease Holding	TW	TWD	2.021	7.659	0,02
Banco Macro ADR	AR	USD	182	6.531	0,02
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	3.800	6.483	0,02
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	75.606	6.196	0,02
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	433	6.078	0,01
Moscow Exchange MICEX-RTS	RU	USD	4.824	6.070	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	462	5.941	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	897	5.712	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	241	5.649	0,01
Banco Bradesco ADR	BR	USD	756	5.250	0,01
Tokyo Century	JP	JPY	127	5.217	0,01
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	123.726	5.204	0,01
GT Capital Holdings	PH	PHP	329	4.896	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	5.481	4.688	0,01
TMB Bank	TH	THB	76.881	4.339	0,01
United Bank for Africa	NG	NGN	252.148	4.258	0,01
Schroders	GB	GBP	113	4.169	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	3.180	4.100	0,01
CITIC Securities (H)	CN	HKD	2.032	3.911	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	1.542	3.610	0,01
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	4.707	3.153	0,01
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	12.256	2.910	0,01
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	1.070	2.889	0,01
LPI Capital	MY	MYR	859	2.870	0,01
Grupo Financiero Galicia ADR	AR	USD	144	2.835	0,01
Noah Holdings India	CN	USD	50	2.469	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	282	2.279	0,01
Korean Reinsurance	KR	KRW	284	1.984	0,00
GIC Housing Finance	IN	INR	573	1.898	0,00
Ayala	PH	PHP	117	1.828	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	75	1.591	0,00
Intercorp Financial Services	PE	USD	38	1.547	0,00
Huatai Securities	CN	CNY	535	1.446	0,00
DB Insurance	KR	KRW	27	1.422	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	47	1.372	0,00
PNB Housing Finance	IN	INR	127	1.152	0,00
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	127	1.131	0,00
Kiwom Securities	KR	KRW	14	906	0,00
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	2.169	645	0,00
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	4.504	366	0,00
				9.809.435	24,11

Grundeigentum

Vonovia	DE	EUR	2.831	125.883	0,31
American Tower REIT	US	USD	486	84.419	0,21
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	21.935	73.118	0,18
Equinix REIT	US	USD	147	59.779	0,15
China Resources Land	HK	HKD	5.591	21.657	0,05
SM Prime Holdings	PH	PHP	22.985	16.408	0,04
Aroundtown	LU	EUR	2.263	16.350	0,04
Central Pattana	TH	THB	7.190	15.176	0,04
CyrusOne REIT	US	USD	274	13.658	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	284.391	12.764	0,03
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	1.300	8.875	0,02
Cromwell European REIT	SG	EUR	16.309	7.991	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Supalai	TH	THB	12.680	7.831	0,02
Link REIT	HK	HKD	606	6.311	0,02
Land & Houses	TH	THB	17.914	5.609	0,01
Oberoi Realty	IN	INR	857	5.576	0,01
City Developments	SG	SGD	790	4.622	0,01
Relo Group	JP	JPY	186	4.522	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	287	4.416	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	168	4.191	0,01
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	5.660	3.765	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	7.945	3.352	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	3.139	3.104	0,01
UOA Development	MY	MYR	6.190	3.016	0,01
New World Development	HK	HKD	1.948	2.872	0,01
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	671	2.759	0,01
Ascendas India Trust	SG	SGD	2.560	2.181	0,01
LPN Development	TH	THB	11.088	2.168	0,01
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	108.738	2.022	0,00
Vincom Retail	VN	VND	1.435	1.989	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	3.901	1.909	0,00
Propnex	SG	SGD	5.148	1.889	0,00
UBM Development	AT	EUR	37	1.562	0,00
Mah Sing Group	MY	MYR	7.239	1.499	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	424	1.236	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	348	1.015	0,00
Shenzhen Investment	HK	HKD	2.836	1.005	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	59	266	0,00
				536.765	1,32

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	4.231	10.263	0,03
Syncona	GB	GBP	3.442	10.230	0,03
KRM22	GB	GBP	842	803	0,00
				21.296	0,05

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	43	675.765	1,66
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	11	158.010	0,39
				833.775	2,05

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Guangzhou Ba Int Air (CN)) ELN 23.11.2022	CN	USD	12.748	25.753	0,06
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	3.572	4.578	0,01
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	2.054	4.149	0,01
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	555	2.405	0,01
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	259	1.616	0,00
BNP (Guangzhou Baiyun (A)) ELN 04.07.2019	CN	USD	780	1.576	0,00
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	186	983	0,00
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	503	834	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	602	776	0,00
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	133	688	0,00
HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	173	677	0,00
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	71	522	0,00
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	617	499	0,00
BNP (Dong E-E-Jiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	84	488	0,00
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	132	470	0,00
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	67	244	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	69	187	0,00
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	1	6	0,00
				46.451	0,11

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	4.208	275.836	0,68
Verizon Communications	US	USD	2.238	114.576	0,28
China Mobile	HK	HKD	8.928	76.184	0,19
Vodafone Group	GB	GBP	31.339	51.770	0,13
Zayo Group Holdings	US	USD	1.545	42.910	0,11
SoftBank Group	JP	JPY	450	42.425	0,10
China Unicom	HK	HKD	34.201	36.152	0,09
Tele2	SE	SEK	2.386	28.388	0,07
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	110.628	26.298	0,06
Koninklijke KPN	NL	EUR	9.353	25.589	0,06
Singapore Telecommunications	SG	SGD	9.408	19.532	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	4.330	17.781	0,04
Safaricom	KE	KES	58.611	14.590	0,04
LG Uplus	KR	KRW	706	7.733	0,02
NFON	DE	EUR	500	5.678	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	3.881	5.369	0,01
China Telecom (H)	CN	HKD	10.898	5.028	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	100.044	4.867	0,01
XL Axiata	ID	IDR	25.559	4.681	0,01
America Movil ADR	MX	USD	337	4.479	0,01
Globe Telecom	PH	PHP	121	3.711	0,01
SK Telecom	KR	KRW	17	3.208	0,01
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	5.443	2.056	0,01
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	2.184	807	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	1.747	723	0,00
				820.371	2,02

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Lukoil ADR	RU	USD	538	40.710	0,10
Gazprom ADR	RU	USD	5.224	23.292	0,06
Rosneft Oil GDR	RU	USD	3.033	18.011	0,04
Enagas	ES	EUR	702	17.831	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Vista Oil & Gas	MX	MXN	283	2.356	0,01
				102.200	0,25
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	3.272	26.500	0,07
Red Electrica	ES	EUR	1.391	25.716	0,06
				52.216	0,13
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	15.793	41.387	0,10
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	4.625	36.587	0,09
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	3.778	35.465	0,09
PhosAgro GDR	RU	USD	2.870	32.262	0,08
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	777	18.265	0,04
CRH	IE	EUR	425	12.707	0,03
Braskem (Pref'd)	BR	BRL	795	8.597	0,02
Mexichem	MX	MXN	3.313	6.861	0,02
Vale	BR	BRL	503	5.721	0,01
Gerdau (Pref'd)	BR	BRL	1.581	5.138	0,01
Usinas Siderurgicas Minas Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	1.116	2.156	0,01
				205.146	0,50
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	7.023	154.217	0,38
Ryanair Holdings	IE	EUR	2.686	32.061	0,08
Rumo	BR	BRL	4.264	17.200	0,04
CPL Resources	IE	EUR	1.006	6.739	0,02
Tegma Gestao Logistica	BR	BRL	1.116	6.238	0,02
Promotora y Operadora de Infraestructura	MX	MXN	481	4.336	0,01
Marcopolo (Pref'd)	BR	BRL	3.334	2.669	0,01
ALEATICA	MX	MXN	1.820	1.625	0,00
Localiza Rent a Car	BR	BRL	56	465	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	3	106	0,00
				225.656	0,55
IT					
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	1.684	34.722	0,09
Amadeus IT Group	ES	EUR	270	19.121	0,05
Linx	BR	BRL	457	3.381	0,01
E Ink Holdings	TW	TWD	560	596	0,00
				57.820	0,14
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	5.580	150.496	0,37
Lojas Renner	BR	BRL	3.479	35.955	0,09
Magazine Luiza	BR	BRL	235	10.000	0,02
Glenveagh Properties	IE	EUR	12.200	9.967	0,02
B2W Cia Digital	BR	BRL	721	6.057	0,01
Lojas Americanas (Pref'd)	BR	BRL	1.697	5.962	0,01
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	BR	BRL	396	5.059	0,01
Alsea	MX	MXN	1.394	2.807	0,01
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	224	729	0,00
				227.032	0,56
Basiskonsumgüter					
Cia Brasileira de Distribuicao Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	1.112	24.492	0,06
X5 Retail Group GDR	RU	USD	646	17.511	0,04
JBS	BR	BRL	2.853	12.633	0,03
Gruma	MX	MXN	604	5.459	0,01
BRF	BR	BRL	180	1.249	0,00
Tehmag Foods	TW	TWD	85	523	0,00
				61.867	0,15
Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	1.741	43.081	0,11
MedMen Enterprises	CA	CAD	3.430	8.391	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	378	2.550	0,01
St Shine Optical	TW	TWD	133	2.216	0,01
Hypera	BR	BRL	173	1.102	0,00
Genomma Lab Internacional	MX	MXN	915	642	0,00
				57.982	0,14
Finanzwesen					
Emirates Wts 03.01.2022	AE	USD	19.290	56.034	0,14
Cboe Global Markets	US	USD	593	53.646	0,13
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	6.235	48.943	0,12
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	7.776	43.492	0,11
Banco Santander	ES	EUR	9.404	42.424	0,10
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	14.212	38.120	0,09
Banco do Brasil	BR	BRL	3.369	37.876	0,09
TCS Group Holding GDR	CY	USD	1.781	31.647	0,08
IRB Brasil Resseguros	BR	BRL	1.082	23.282	0,06
CaixaBank	ES	EUR	7.023	19.938	0,05
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	1.603	19.366	0,05
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	3.584	14.143	0,03
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	105	800	0,00
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	430	788	0,00
				430.499	1,06
Equity Linked Schuldverschreibungen					
CITI (Vincor Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	17.070	23.592	0,06
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	1.535	13.794	0,03
MSAP (Shanghai Int'l Airport (H)) ELN 15.04.2020	CN	USD	1.247	11.678	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	223	965	0,00
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	544	909	0,00
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	103	790	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	153	124	0,00
				51.852	0,13
Nicht aufgeführt					
Energie					
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	29.761	6.232	0,02
TMO Renewables*	GB	GBP	2.447	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	137	0	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	681	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	3.061	0	0,00
				6.232	0,02
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	537	11.165	0,03
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	16	0	0,00
				11.165	0,03
IT					
Sensetime Group*	CN	USD	20.304	5.698	0,01
Bytedance*	CN	USD	124	5.453	0,01
MathEngine*	GB	GBP	307	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	66	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	2.334	0	0,00
				11.151	0,03
Nicht-Basiskonsumgüter					
BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	614	4.555	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	207	4.160	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	266	2.987	0,01
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	153	415	0,00
WG Limited*	CA	CAD	552	0	0,00
Tiger Wheels*	ZA	ZAR	3.100	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	148	0	0,00
				12.117	0,03
Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	579	38	0,00
				38	0,00
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	179	760	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	207	377	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	379	20	0,00
China Animal Healthcare*	CN	HKD	1.207	0	0,00
				1.157	0,00
Finanzwesen					
Tradeshift Holdings*	US	USD	994	15.571	0,04
				15.571	0,04
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (Bupa Arabia For Cooperati) ELN 10.10.2019	CN	USD	612	13.552	0,03
				13.552	0,03
Kommunikationsdienste					
Bharti Airtel	IN	INR	1.228	1.575	0,00
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	465	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	402	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	386	0	0,00
				1.575	0,00
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 32.787.668)				37.195.585	91,43
			Zugrunde liegendes Engagement		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR
		Währung			% Nettvermögen
Gree Electric Appliances (UBS)		USD	4.830	826	0,00
Hualan Biological Engineering (UBS)		USD	1.746	460	0,00
Credicorp (HSBC)		USD	979	82	0,00
Vietnam Tech. & Commercial Joint Stock Bank (MS)		USD	15.894	(11.687)	(0,03)
				(10.319)	(0,03)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019	4.104	26	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	2.213	10	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019	1.117	(2)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019	1.006	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	4.980	(57)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	10.672	(82)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	92.751	(382)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	64.580	(548)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	74.349	(957)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	64.678	(1.255)	(0,00)
		(3.254)	(0,01)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	1.480.264	63.404	0,16
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	912.731	50.788	0,12
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	1.343.318	39.521	0,10
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	12.729	79	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	7.231	(6)	(0,00)
		153.786	0,38	

	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Optionen

Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	1	74	0,00
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
		79	0,00	

Sonstige Aktiva und Passiva	3.345.225	8,22

Nettovermögen	40.681.102	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	28,15
Vereinigtes Königreich	GB	8,88
Irland	IE	8,38
China	CN	5,92
Japan	JP	5,62
Deutschland	DE	3,96
Frankreich	FR	3,92
Niederlande	NL	3,03
Indien	IN	2,58
Hongkong	HK	2,41
Schweiz	CH	1,66
Brasilien	BR	1,36
Spanien	ES	1,24
Russland	RU	1,18
Indonesien	ID	1,16
Korea	KR	1,13
Südafrika	ZA	1,09
Thailand	TH	0,95
Schweden	SE	0,93
Taiwan	TW	0,92
Italien	IT	0,85
Singapur	SG	0,79
Kanada	CA	0,70
Norwegen	NO	0,58
Finnland	FI	0,52
Israel	IL	0,44
Mexiko	MX	0,41
Luxemburg	LU	0,39
Malaysia	MY	0,36
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,33
Philippinen	PH	0,30
Australien	AU	0,25
Dänemark	DK	0,15
Nigeria	NG	0,12
Zypern	CY	0,10
Peru	PE	0,08
Vietnam	VN	0,08
Argentinien	AR	0,07
Kenia	KE	0,07
Griechenland	GR	0,05
Österreich	AT	0,05
Slovenia	SI	0,05
Türkei	TR	0,05
Rumänien	RO	0,04
Belgien	BE	0,03
Bermuda	BM	0,03
Panama	PA	0,02
Chile	CL	0,02
Neuseeland	NZ	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Kaimaninseln	KY	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,57

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	996	28.555	0,05
Chevron	GB	GBP	2.866	18.640	0,03
John Wood Group	US	USD	125	13.436	0,02
SBM Offshore	GB	GBP	1.886	10.326	0,02
Lukoil	NL	EUR	475	7.848	0,01
Apache	RU	USD	80	6.117	0,01
Reliance Industries	US	USD	159	4.711	0,01
PetroChina (H)	IN	INR	46	816	0,00
Oil Search	CN	HKD	621	352	0,00
SK Innovation	AU	AUD	71	345	0,00
China Petroleum & Chemical (H)	KR	KRW	2	279	0,00
PTT	CN	HKD	401	275	0,00
	TH	THB	156	213	0,00
			91.913	0,16	

Versorgungsbetriebe

Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	33.811	33.779	0,06
Exelon	US	USD	283	12.760	0,02
Engie	FR	EUR	621	8.199	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	85	529	0,00
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	67	482	0,00
Electricity Generating	TH	THB	25	204	0,00
			55.953	0,10	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	68.122	71.918	0,13
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	60.229	64.804	0,12
ArcelorMittal 0,95% 17.01.2023 EMTN	LU	EUR	29.813	30.146	0,05
Arcelormittal	LU	EUR	490	9.477	0,02
Linde	GB	USD	53	8.478	0,02
Valvoline	US	USD	456	7.486	0,01
Johnson Matthey	GB	GBP	148	5.738	0,01
Mosaic	US	USD	208	4.842	0,01
Evraz	RU	GBP	627	4.577	0,01
Vale ADR	BR	USD	263	2.991	0,01
Severstal	RU	USD	65	939	0,00
Denka	JP	JPY	27	730	0,00
BHP Group	AU	AUD	29	681	0,00
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	14	482	0,00
Kansai Paint	JP	JPY	21	361	0,00
Orora	AU	AUD	159	302	0,00
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	67	214	0,00
China Molybdenum (H)	CN	HKD	606	203	0,00
Air Water	JP	JPY	14	195	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	5	116	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	4	68	0,00
TSRC	TW	TWD	46	37	0,00
			214.785	0,38	

Industrie

Wolters Kluwer	NL	EUR	275	17.129	0,03
Siemens	DE	EUR	142	15.115	0,03
SKF	SE	SEK	843	13.910	0,02
Randstad Holding	NL	EUR	181	9.233	0,02
Schneider Electric	FR	EUR	118	8.937	0,02
Meggitt	GB	GBP	1.383	8.760	0,02
General Electric	US	USD	795	7.176	0,01
Copa Holdings	PA	USD	87	6.335	0,01
Jacobs Engineering Group	US	USD	76	5.320	0,01
Assa Abloy	SE	SEK	200	3.803	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	89	3.521	0,01
RELX	GB	EUR	158	3.231	0,01
Nidex	JP	JPY	24	3.053	0,01
United Parcel Service	US	USD	32	3.018	0,01
Weir Group	GB	GBP	155	2.985	0,01
Alstom	FR	EUR	69	2.723	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	95	2.550	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	19	2.199	0,00
Makita	JP	JPY	52	1.696	0,00
MISUMI Group	JP	JPY	73	1.688	0,00
SMC	JP	JPY	4	1.458	0,00
Daifuku	JP	JPY	24	1.338	0,00
Kubota	JP	JPY	91	1.228	0,00
ITOCHU	JP	JPY	64	1.026	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	90	694	0,00
Nabtesco	JP	JPY	22	599	0,00
Trusco Nakayama	JP	JPY	20	455	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	212	446	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	82	371	0,00
Rakusl	JP	JPY	10	371	0,00
THK	JP	JPY	14	338	0,00
Nomura	JP	JPY	14	337	0,00
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	237	335	0,00
Container	IN	INR	49	309	0,00
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	7	298	0,00
Ebara	JP	JPY	11	297	0,00
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	5	286	0,00
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	62	252	0,00
Cummins India	IN	INR	26	242	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	178	153	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	8	121	0,00
COMSYS Holdings	JP	JPY	5	121	0,00
CKD	JP	JPY	11	117	0,00
Kyowa Exeo	JP	JPY	4	92	0,00
Kito	JP	JPY	6	91	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	5	57	0,00
Hanwa	JP	JPY	2	54	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	10	21	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	1	17	0,00
				133.906	0,24

IT

SAP	DE	EUR	273	31.282	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.656	27.328	0,05
Oracle	US	USD	469	23.033	0,04
SK Hynix	KR	KRW	233	14.038	0,02
Cisco Systems	US	USD	281	13.971	0,02
Cognizant Technology Solutions	US	USD	198	12.826	0,02
Sage Group	GB	GBP	1.517	12.798	0,02
Qualcomm	US	USD	158	12.288	0,02
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	106	11.380	0,02
Samsung Electronics	KR	KRW	286	10.003	0,02
Infosys	IN	INR	762	7.338	0,01
Amdocs	US	USD	142	6.863	0,01
Juniper Networks	US	USD	279	6.797	0,01
Sabre	US	USD	323	6.056	0,01
Catcher Technology	TW	TWD	850	5.975	0,01
International Business Machines	US	USD	47	5.861	0,01
TripAdvisor	US	USD	122	5.805	0,01
Infosys ADR	IN	USD	584	5.632	0,01
Nuance Communications	US	USD	347	5.198	0,01
Keyence	JP	JPY	5	2.740	0,00
Shimadzu	JP	JPY	108	2.574	0,00
Tencent Holdings	CN	HKD	58	2.543	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	244	2.152	0,00
Yokogawa Electric	JP	JPY	111	2.070	0,00
Azbil	JP	JPY	54	1.171	0,00
Disco	JP	JPY	8	1.170	0,00
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	32	1.156	0,00
Tokyo Electron	JP	JPY	8	1.084	0,00
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	27	1.084	0,00
Iriso Electronics	JP	JPY	23	1.073	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	24	1.071	0,00
Otsuka	JP	JPY	26	921	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	21	838	0,00
Tata Consultancy Services	IN	INR	29	827	0,00
Appen	AU	AUD	36	566	0,00
SCREEN Holdings	JP	JPY	13	554	0,00
Rohm	JP	JPY	8	515	0,00
MediaTek	TW	TWD	59	506	0,00
Hitachi	JP	JPY	16	482	0,00
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	41	443	0,00
ASM Pacific Technology	HK	HKD	39	398	0,00
Advantech	TW	TWD	51	371	0,00
NS Solutions	JP	JPY	15	364	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	13	361	0,00
Yaskawa Electric	JP	JPY	10	345	0,00
Quanta Computer	TW	TWD	133	226	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	46	219	0,00
TDK	JP	JPY	3	202	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	40	171	0,00
Obic	JP	JPY	2	164	0,00
Horiba	JP	JPY	3	157	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	32	137	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	43	78	0,00
GMO internet	JP	JPY	2	23	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	3	15	0,00
			253.243	0,45	

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	201	45.743	0,08
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	118	19.473	0,03
Kering	FR	EUR	37	19.422	0,03
Publicis Groupe	FR	EUR	291	15.383	0,03
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.062	12.910	0,02
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	4.527	10.587	0,02
Just Eat	GB	GBP	1.158	9.414	0,02
Midea Group (A)	CN	CNY	1.240	8.613	0,02
Dollar Tree	US	USD	78	7.759	0,01
Continental	DE	EUR	50	7.426	0,01
Techtronic Industries	HK	HKD	1.068	6.866	0,01
Liberty Global	GB	USD	295	6.774	0,01
GrubHub	US	USD	112	6.405	0,01
eBay	US	USD	187	6.367	0,01
adidas	DE	EUR	26	5.933	0,01
Advance Auto Parts	US	USD	38	5.597	0,01
Samsonite International	US	HKD	2.165	5.530	0,01
Midea Group (B)	CN	CNY	728	5.056	0,01
NVR	US	USD	2	4.722	0,01
Activision Blizzard	US	USD	109	4.694	0,01
Tapestry	US	USD	154	4.428	0,01
Puma	DE	EUR	6	3.286	0,01
Takeaway.com	NL	EUR	37	2.851	0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	8	2.831	0,01

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	2.240	2.778	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	110	2.592	0,00
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	131	1.568	0,00
Shimano	JP	JPY	11	1.442	0,00
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	18	1.043	0,00
Yamaha Motor	JP	JPY	45	830	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	2	818	0,00
Aristocrat Leisure	AU	AUD	38	620	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	24	577	0,00
Informa	GB	GBP	63	572	0,00
Isuzu Motors	JP	JPY	40	508	0,00
Nifco	JP	JPY	20	505	0,00
Marui Group	JP	JPY	27	483	0,00
Astra International	ID	IDR	912	436	0,00
Mercari	JP	JPY	15	419	0,00
Koito Manufacturing	JP	JPY	6	321	0,00
Wynn Macau	CN	HKD	119	302	0,00
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	238	206	0,00
Gourmet Master	TW	TWD	36	205	0,00
HIS	JP	JPY	7	185	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	46	167	0,00
Future Retail	IN	INR	30	162	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	1	120	0,00
Bridgestone	JP	JPY	3	89	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	11	40	0,00
Denso	JP	JPY	1	29	0,00
Ichihoh Industries	JP	JPY	2	9	0,00
				245.096	0,44

Basiskonsumgüter

Altria Group 1,00% 15.02.2023	US	EUR	33.355	33.815	0,06
China Mengniu Dairy	HK	HKD	5.981	19.653	0,03
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	3.301	13.567	0,02
British American Tobacco	GB	GBP	363	12.621	0,02
Associated British Foods	GB	GBP	413	12.281	0,02
Imperial Brands	GB	GBP	430	12.199	0,02
Heineken	NL	EUR	104	10.032	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	155	9.977	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	95	9.287	0,02
Nestle	CH	CHF	92	7.897	0,01
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	60	7.747	0,01
Archer-Daniels-Midland	US	USD	184	7.263	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	53	6.837	0,01
Bunge	US	USD	92	4.244	0,01
WH Group	HK	HKD	3.789	3.988	0,01
Kroger	US	USD	170	3.900	0,01
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	43	3.888	0,01
Unilever	GB	EUR	72	3.863	0,01
Walgreens Boots Alliance	US	USD	68	3.269	0,01
Coca-Cola European Partners	GB	USD	67	3.177	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	710	2.917	0,01
L'Oreal	FR	EUR	11	2.815	0,01
Unilever	GB	GBP	42	2.299	0,00
Henkel	DE	EUR	16	1.329	0,00
Kao	JP	JPY	13	907	0,00
CP ALL	TH	THB	381	826	0,00
Kose	JP	JPY	3	461	0,00
Sakata Seed	JP	JPY	11	317	0,00
Tsuruha Holdings	JP	JPY	3	247	0,00
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	59	241	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	6	193	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	42	169	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	11	42	0,00
				202.268	0,36

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	113	26.474	0,05
Sanofi	FR	EUR	297	23.020	0,04
Fresenius Medical Care	DE	EUR	302	22.652	0,04
Sonova Holding	CH	CHF	57	10.241	0,02
Abbott Laboratories	US	USD	136	9.629	0,02
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	68	8.104	0,01
AmerisourceBergen	US	USD	122	8.086	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	409	7.042	0,01
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	57	6.570	0,01
CVS Health	US	USD	136	6.557	0,01
Gilead Sciences	US	USD	89	5.077	0,01
Bayer	DE	EUR	79	4.686	0,01
Mylan	US	USD	168	4.053	0,01
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	1.127	3.942	0,01
Anthem	US	USD	12	2.858	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	660	2.580	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	465	1.817	0,00
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.024	1.755	0,00
Nippon Shinyaku	JP	JPY	22	1.346	0,00
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	86	1.171	0,00
CSL	AU	AUD	9	1.165	0,00
Hoya	JP	JPY	11	672	0,00
Nihon Kohden	JP	JPY	23	596	0,00
Daichi Sankyo	JP	JPY	11	500	0,00
Ramsay Health Care	AU	AUD	11	448	0,00
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	36	340	0,00
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	10	332	0,00
Asahi Intecc	JP	JPY	7	327	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	25	218	0,00
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	172	218	0,00
Sysmex	JP	JPY	3	132	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Eiken Chemical	JP	JPY	2	39	0,00
				162.647	0,29

Finanzwesen

HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	90.935	103.621	0,18
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	77.863	75.423	0,13
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	64.585	65.822	0,12
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	51.868	60.880	0,11
Credit Suisse 5,75% VRN 18.09.2025	CH	EUR	49.702	53.241	0,09
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	48.202	48.493	0,09
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	40.487	43.763	0,08
Morgan Stanley 0,637% VRN 26.07.2024 EMTN	US	EUR	40.905	41.004	0,07
AIA Group	HK	HKD	4.500	40.905	0,07
Danske Bank 1,625% 15.03.2024 EMTN	DK	EUR	37.363	38.035	0,07
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	34.014	37.413	0,07
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	CA	EUR	37.247	37.267	0,07
AIB Group 1,50% 29.03.2023 EMTN	IE	EUR	35.904	36.862	0,07
Volkswagen Bank 0,75% 15.06.2023 EMTN	DE	EUR	36.274	36.522	0,07
KBC Group 1,875% VRN 11.03.2027 EMTN	BE	EUR	33.938	34.895	0,06
Wendel 1,00% 20.04.2023	FR	EUR	33.393	34.118	0,06
NN Group 4,625% VRN 08.04.2044	NL	EUR	29.794	33.351	0,06
Goldman Sachs Group 4,75% 12.10.2021	US	EUR	29.844	32.924	0,06
Santander UK Group Holdings 1,125% 08.09.2023	GB	EUR	31.759	32.265	0,06
Svenska Handelsbanken 1,25% VRN 02.03.2028 EMTN	SE	EUR	31.914	31.971	0,06
Berkshire Hathaway	US	USD	157	30.308	0,05
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	29.099	30.155	0,05
HDFC Bank	IN	INR	1.014	30.024	0,05
UBS Group 2,125% 04.03.2024	CH	EUR	24.215	26.107	0,05
Bank of Ireland 4,25% VRN 11.06.2024 EMTN	IE	EUR	25.882	25.993	0,05
Allied Irish Banks 4,125% VRN 26.11.2025 EMTN	IE	EUR	23.352	24.461	0,04
Housing Development Finance	IN	INR	869	22.218	0,04
ING Groep 3,00% VRN 11.04.2028 EMTN	NL	EUR	20.005	21.435	0,04
AXA	FR	EUR	876	20.795	0,04
Willis Towers Watson	GB	USD	118	19.263	0,03
Bank Central Asia	ID	IDR	10.326	18.643	0,03
Sberbank of Russia	RU	USD	5.582	17.373	0,03
Prudential	GB	GBP	805	16.238	0,03
Barclays	GB	GBP	7.762	14.835	0,03
DNB	NO	NOK	858	14.678	0,03
Wells Fargo	US	USD	327	14.144	0,03
Bank of New York Mellon	US	USD	305	13.431	0,02
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	29	12.456	0,02
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	4.533	12.431	0,02
Chaillese Holding	TW	TWD	2.768	10.493	0,02
Legal & General Group	GB	GBP	2.917	9.440	0,02
Travelers	US	USD	71	9.008	0,02
KB Financial Group	KR	KRW	249	8.779	0,02
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	3.200	7.684	0,01
Northern Trust	US	USD	74	6.447	0,01
Credicorp	PE	USD	26	5.547	0,01
Morgan Stanley	US	USD	121	5.193	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	19	4.297	0,01
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	301	4.228	0,01
ABN AMRO Group	NL	EUR	198	4.148	0,01
Amundi	FR	EUR	61	3.936	0,01
Absa Group	ZA	ZAR	339	3.467	0,01
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	626	3.246	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	13	3.020	0,01
Banco Macro ADR	AR	USD	76	2.720	0,00
Discovery	ZA	ZAR	298	2.676	0,00
Deutsche Boerse	DE	EUR	22	2.654	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	55	2.480	0,00
Loews	US	USD	52	2.378	0,00
Zenith Bank	NG	NGN	33.412	1.767	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	35	1.739	0,00
Westpac Banking	AU	AUD	59	1.027	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	1.275	1.001	0,00
ORIX	JP	JPY	73	920	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	1.101	737	0,00
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	15	701	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	264	668	0,00
United Overseas Bank	SG	SGD	35	643	0,00
Hang Seng Bank	HK	HKD	22	509	0,00
Sony Financial Holdings	JP	JPY	25	456	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.662	456	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	494	423	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	11	381	0,00
Zenkoku Hoshio	JP	JPY	12	363	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	237	270	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	15	264	0,00
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	16	200	0,00
Tokyo Century	JP	JPY	4	175	0,00
				1.418.304	2,52

Grundeigentum

SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	75.821	76.721	0,14
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	59.487	59.953	0,11
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	57.449	59.303	0,11
CPI Property Group 1,45% 14.04.2022 EMTN	LU	EUR	36.576	36.730	0,07
China Resources Land	HK	HKD	198	765	0,00
Link REIT	HK	HKD	39	407	0,00
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	26	398	0,00
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	53	365	0,00
SM Prime Holdings	PH	PHP	426	304	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	716	302	0,00
Keppel DC REIT	SG	SGD	283	280	0,00
New World Development	HK	HKD	176	259	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	352	172	0,00
				235.959	0,42
Staatsanleihen					
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	730.230	734.936	1,31
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	220.074	230.051	0,41
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	219.741	217.256	0,39
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	189.864	197.785	0,35
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	193.382	194.244	0,35
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	177.277	180.963	0,32
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	171.749	179.406	0,32
Ireland 3,40% 18.03.2024	IE	EUR	122.443	143.767	0,26
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	99.573	102.991	0,18
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	83.406	87.408	0,16
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	56.496	57.829	0,10
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	40.224	46.608	0,08
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	38.512	38.700	0,07
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	31.694	36.718	0,07
				2.448.662	4,36
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	26	360.499	0,64
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2	31.487	0,06
				391.986	0,70
Equity Linked Schuldverschreibungen					
HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	237	928	0,00
				928	0,00
Kommunikationsdienste					
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	54.157	59.654	0,11
AT&T 2,75% 19.05.2023	US	EUR	37.947	41.831	0,07
T-Mobile US	US	USD	194	12.710	0,02
Verizon Communications	US	USD	184	9.396	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	13	1.267	0,00
China Mobile	HK	HKD	97	825	0,00
SK Telecom	KR	KRW	2	289	0,00
LG Uplus	KR	KRW	26	285	0,00
				126.257	0,22
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Lukoil ADR	RU	USD	68	5.170	0,01
				5.170	0,01
Versorgungsbetriebe					
Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	39.301	58.816	0,10
				58.816	0,10
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	3.749	9.824	0,02
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	983	9.231	0,02
PhosAgro GDR	RU	USD	482	5.414	0,01
Vale	BR	BRL	461	5.244	0,01
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	110	2.597	0,00
				32.310	0,06
Industrie					
Rumo	BR	BRL	1.424	5.742	0,01
Ryanair Holdings	IE	EUR	396	4.730	0,01
Ferrovial	ES	EUR	130	2.849	0,01
Localiza Rent a Car	BR	BRL	77	637	0,00
				13.958	0,02
IT					
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	168	3.457	0,01
Amadeus IT Group	ES	EUR	40	2.821	0,01
				6.278	0,01
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	262	7.078	0,01
				7.078	0,01
Gesundheitswesen					
St Shine Optical	TW	TWD	12	200	0,00
				200	0,00
Finanzwesen					
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	41.569	48.276	0,09
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	36.287	39.510	0,07
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	33.722	33.332	0,06
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	29.616	30.237	0,05
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 144A	DE	USD	18.448	18.835	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.495	8.362	0,01
TCS Group Holding GDR	CY	USD	199	3.529	0,01
Itausa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	690	1.851	0,00
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	319	1.261	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	143	1.097	0,00
				186.290	0,33
Grundeigentum					
Blackstone Property Partners 1,40% 06.07.2022 EMTN	LU	EUR	33.119	33.853	0,06
				33.853	0,06
Staatsanleihen					
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	159.931	170.379	0,30
Spain 3,80% 30.04.2024	ES	EUR	77.840	92.179	0,16
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	46.250	51.728	0,09
				314.286	0,56
Geldmarktinstrumente					
CRED CIB CD -0,431% 03.07.2019	GB	EUR	2.300.503	2.302.242	4,10
Citibank CD -0,395% 07.05.2019	US	EUR	2.300.503	2.300.677	4,10
Barclays Bank CP -0,28% 11.03.2020	GB	EUR	1.725.377	1.729.704	3,08
Dekabank CP -0,29% 19.08.2019	DE	EUR	1.533.668	1.535.401	2,73
EADS Finance CP -0,365% 27.05.2019	NL	EUR	1.533.668	1.534.088	2,73
Svenska Handelsbanken CP -0,33% 13.09.2019	SE	EUR	1.150.251	1.151.800	2,05
Dexia Credit Local CP -0,425% 20.08.2019	FR	EUR	1.150.251	1.151.767	2,05
Swedbank CP -0,36% 09.09.2019	SE	EUR	1.150.251	1.151.729	2,05
HSBC UK Bank CD -0,363% 06.09.2019	GB	EUR	1.150.251	1.151.729	2,05
Nordea Bank CP -0,39% 19.08.2019	FI	EUR	1.150.251	1.151.498	2,05
Mitsubishi UFJ CD -0,461% 15.07.2019	JP	EUR	1.150.251	1.151.357	2,05
Mizuho Bank CD -0,372% 31.07.2019	GB	EUR	1.150.251	1.151.331	2,05
Oesterreichisch CP -0,415% 28.06.2019	AT	EUR	1.150.251	1.151.327	2,05
KBC Bank CD -0,462% 10.07.2019	BE	EUR	1.150.251	1.151.287	2,05
Sumi Trust Bank CD -0,39% 08.07.2019	JP	EUR	1.150.251	1.151.101	2,05
SMBC Brussels CP -0,40% 08.07.2019	BE	EUR	1.150.251	1.151.101	2,05
Royal Bank of Canada CD -0,392% 05.07.2019	CA	EUR	1.150.251	1.151.068	2,05
Lloyds Bank CD -0,421% 21.05.2019	GB	EUR	1.150.251	1.150.530	2,05
Mizuho Bank CD -0,421% 10.05.2019	GB	EUR	1.150.251	1.150.384	2,05
BFCM Paris CP -0,58% 09.05.2019	FR	EUR	1.150.251	1.150.381	2,05
ABN Amro Bank CD -0,0563% 03.05.2019	NL	EUR	1.150.251	1.150.305	2,05
SMFL -0,383% 03.05.2019	GB	EUR	1.150.251	1.150.296	2,05
Allianz CP -0,32% 23.10.2019	DE	EUR	920.201	921.937	1,64
ABN Amro Bank CD -0,563% 02.05.2019	NL	EUR	920.201	920.229	1,64
National Australian Bank CD -0,636% 03.06.2019	AU	EUR	766.834	767.289	1,37
TD Bank CD -0,552% 03.06.2019	GB	EUR	766.834	767.228	1,37
P&G CP -0,37% 29.05.2019	US	EUR	766.834	767.075	1,37
P&G CP -0,37% 20.05.2019	US	EUR	766.834	767.000	1,37
Barclays Bank CP -0,41% 20.05.2019	GB	EUR	766.834	767.000	1,37
Dekabank CP -0,29% 09.09.2019	DE	EUR	728.493	729.447	1,30
BFCM CP -0,38% 09.05.2019	FR	EUR	690.151	690.229	1,23
Dekabank CP -0,31% 02.05.2019	DE	EUR	383.417	383.425	0,68
				37.602.258	66,93
Nicht aufgeführt					
Versorgungsbetriebe					
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	4.177	0	0,00
				0	0,00
IT					
Sensetime Group*	CN	USD	210	59	0,00
				59	0,00
Staatsanleihen					
Finland -0,415% 13.05.2019	FI	EUR	1.150.251	1.150.424	2,05
				1.150.424	2,05
Bruchteile					
				4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 45.184.150)				45.392.891	80,80
Bankeinlagen					
DZ Bank TD -0,50% 02.05.2019	DE	EUR	4.601.005	4.601.005	8,19
Bred Banque TD -0,48% 02.05.2019	FR	EUR	4.601.005	4.601.005	8,19
ING Bank TD -0,50% 02.05.2019	NL	EUR	1.302.899	1.302.899	2,32
				10.504.909	18,70
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				55.897.800	99,50
Differenzkontrakte					
Credicorp (HSBC)		USD	1.341	113	0,00
				113	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	45.041	(1.038)	(0,00)
		(1.038)	(0,00)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	1.878	12	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	1.067	(1)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(41.121)	(484)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(240.212)	(2.982)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(351.504)	(3.248)	(0,01)
			(6.703)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva		288.312	0,51

Nettovermögen		56.178.484	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	22,99
Deutschland	DE	16,74
Frankreich	FR	14,96
Niederlande	NL	9,08
USA	US	7,87
Belgien	BE	4,64
Japan	JP	4,21
Schweden	SE	4,19
Finnland	FI	4,10
Kanada	CA	2,14
Österreich	AT	2,05
Australien	AU	1,38
Irland	IE	1,13
Italien	IT	1,08
Spanien	ES	0,81
Luxemburg	LU	0,68
Schweiz	CH	0,23
China	CN	0,20
Dänemark	DK	0,18
Indien	IN	0,14
Hongkong	HK	0,14
Russland	RU	0,10
Südafrika	ZA	0,10
Taiwan	TW	0,08
Korea	KR	0,07
Brasilien	BR	0,05
Indonesien	ID	0,03
Mexiko	MX	0,03
Norwegen	NO	0,03
Israel	IL	0,02
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Panama	PA	0,01
Peru	PE	0,01
Zypern	CY	0,01
Nigeria	NG	0,01
Argentinien	AR	0,00
Singapur	SG	0,00
Thailand	TH	0,00
Philippinen	PH	0,00
Malaysia	MY	0,00
Neuseeland	NZ	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,50

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

BP	GB	GBP	49.420	321.378	0,10
Royal Dutch Shell	NL	GBP	9.478	271.736	0,09
MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	215.275	194.230	0,06
BP Capital Markets 3,161% 17.03.2021 EMTN	GB	USD	181.923	163.705	0,05
Royal Dutch Shell	NL	GBP	5.120	145.916	0,05
Total	FR	EUR	2.805	138.997	0,04
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	152.815	137.867	0,04
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	144.500	127.196	0,04
Chevron	US	USD	1.083	116.628	0,04
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	124.920	116.540	0,04
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	132.833	115.974	0,04
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	125.653	113.970	0,04
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	114.005	109.601	0,03
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	134.628	109.312	0,03
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	114.005	106.335	0,03
Valero Energy	US	USD	1.238	100.902	0,03
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	104.112	98.977	0,03
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	111.454	90.424	0,03
John Wood Group	GB	GBP	15.871	86.869	0,03
Marathon Petroleum	US	USD	1.543	84.839	0,03
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	107.702	83.403	0,03
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	81.259	79.953	0,03
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	93.387	78.104	0,02
Energy Transfer Operating 7,50% 15.10.2020	US	USD	81.623	77.542	0,02
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	75.195	68.225	0,02
SBM Offshore	NL	EUR	4.124	68.127	0,02
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	65.492	63.244	0,02
Pioneer Natural Resources	US	USD	414	61.334	0,02
Diamondback Energy	US	USD	635	60.420	0,02
Suncor Energy	CA	CAD	1.995	58.763	0,02
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	57.003	57.321	0,02
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	63.067	52.506	0,02
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	59.236	51.753	0,02
Concho Resources	US	USD	484	50.057	0,02
Indiko Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	53.851	49.556	0,02
Noble Energy 3,90% 15.11.2024	US	USD	48.513	44.219	0,01
Williams 3,70% 15.01.2023	US	USD	48.513	44.048	0,01
Enovus Energy 4,25% 15.04.2027	CA	USD	48.513	43.517	0,01
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	45.481	42.694	0,01
Apache	US	USD	1.376	40.889	0,01
Cabot Oil & Gas	US	USD	1.704	38.859	0,01
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	36.385	35.433	0,01
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	35.778	34.934	0,01
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	37.597	34.000	0,01
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	38.593	33.761	0,01
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	36.385	32.420	0,01
Lukoil	RU	USD	405	30.826	0,01
Devon Energy 3,25% 15.05.2022	US	USD	32.528	29.257	0,01
Plains All American Pipeline 2,85% 31.01.2023	US	USD	33.353	29.127	0,01
Eni	IT	EUR	1.821	27.713	0,01
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	26.926	24.052	0,01
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	25.579	22.953	0,01
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	24.520	22.693	0,01
Marathon Oil 2,70% 01.06.2020	US	USD	24.526	21.606	0,01
Reliance Industries	IN	INR	1.063	18.970	0,01
Cairn Energy	GB	GBP	5.725	11.402	0,00
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	16.528	11.320	0,00
CNOOC	CN	HKD	6.906	11.170	0,00
Tekmar Group	GB	GBP	7.263	10.351	0,00
Jadestone Energy	SG	GBP	14.029	8.691	0,00
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	9.023	8.298	0,00
Premier Oil	GB	GBP	6.356	7.378	0,00
Savannah Petroleum	GB	GBP	27.607	6.905	0,00
Kosmos Energy	US	GBP	1.089	6.519	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	9.604	5.440	0,00
Oil Search	AU	AUD	1.093	5.333	0,00
CGG	FR	EUR	3.162	5.104	0,00
SK Innovation	KR	KRW	31	4.307	0,00
Hurricane Energy	GB	GBP	6.804	3.720	0,00
PTT	TH	THB	2.418	3.292	0,00
Shinko Plantech	JP	JPY	311	2.903	0,00
Origin Energy	AU	AUD	424	1.960	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	5.019	1.701	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	1.344	1.238	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	5.523	826	0,00
Coal India	IN	INR	195	629	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	999	410	0,00
Indian Oil	IN	INR	183	372	0,00
Berkeley Energia	GB	AUD	672	148	0,00
			4.483.092	1,42	

Versorgungsbetriebe

Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	453.781	453.350	0,14
Perusahaan Listrik Negara 5,45% 21.05.2028 Reg S	ID	USD	121.282	115.973	0,04
Exelon	US	USD	2.456	110.758	0,04
NextEra Energy	US	USD	638	109.969	0,03
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	125.653	107.037	0,03
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	98.020	87.386	0,03
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	68.211	79.094	0,03
Engie	FR	EUR	5.985	79.036	0,03
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	78.533	71.407	0,02

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	80.777	70.815	0,02
Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	59.732	63.618	0,02
Edison International	US	USD	1.117	63.527	0,02
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	71.801	62.331	0,02
Fortum	FI	EUR	2.970	55.951	0,02
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	55.197	48.934	0,02
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	52.954	45.812	0,01
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	38.229	43.249	0,01
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	46.222	40.915	0,01
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	52.056	39.988	0,01
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	47.568	39.286	0,01
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	35.839	38.295	0,01
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	46.671	36.828	0,01
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	42.632	36.704	0,01
NiSource	US	USD	1.158	28.661	0,01
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	30.516	27.592	0,01
Enel	IT	EUR	4.779	26.950	0,01
National Grid	GB	GBP	2.338	22.739	0,01
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	17.950	16.597	0,01
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	18.399	16.470	0,01
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	14.336	15.973	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	1.604	15.463	0,00
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	3.864	9.242	0,00
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.178	8.525	0,00
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.316	8.182	0,00
Electricity Generating	TH	THB	381	3.154	0,00
PTC India	IN	INR	2.385	2.123	0,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	26.067	1.518	0,00
Manila Water	PH	PHP	2.442	951	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	3.263	838	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	322	825	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	69	21	0,00
				2.106.087	0,67

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	914.373	965.328	0,31
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	808.422	869.825	0,28
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	315.333	301.943	0,10
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	186.774	193.845	0,06
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	143.603	131.209	0,04
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	137.049	127.454	0,04
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	124.314	118.806	0,04
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	118.856	114.005	0,04
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	135.525	113.569	0,04
FMC	US	USD	1.582	111.986	0,04
Martin Marietta Materials	US	USD	482	96.247	0,03
Arcelormittal	LU	EUR	4.722	91.268	0,03
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	105.907	85.659	0,03
NOF	JP	JPY	2.435	77.463	0,02
Linde	GB	USD	458	73.594	0,02
Ashland Global Holdings	US	USD	994	70.926	0,02
Valvoline	US	USD	3.962	64.978	0,02
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	62.460	63.484	0,02
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	70.904	61.990	0,02
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	61.854	57.371	0,02
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	83.469	52.202	0,02
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	55.197	49.184	0,02
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	53.618	43.263	0,01
Mosaic	US	USD	1.806	42.030	0,01
Johnson Matthey	GB	GBP	994	38.587	0,01
Scotts Miracle-Gro	US	USD	502	37.495	0,01
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	37.696	32.957	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	899	31.321	0,01
Vulcan Materials	US	USD	255	28.593	0,01
Denka	JP	JPY	1.016	27.360	0,01
Evraz	RU	GBP	3.159	23.066	0,01
Kansai Paint	JP	JPY	1.099	18.711	0,01
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	23.784	17.180	0,01
CF Industries Holdings	US	USD	421	16.889	0,01
Vale ADR	BR	USD	1.328	15.072	0,00
Huhtamaki	FI	EUR	417	14.196	0,00
Fujimi	JP	JPY	678	14.064	0,00
SEMAFO	CA	CAD	5.481	13.082	0,00
Air Liquide	FR	EUR	108	12.787	0,00
Ivanhoe Mines	CA	CAD	5.670	12.327	0,00
Base Resources	AU	AUD	71.505	11.920	0,00
BHP Group	AU	AUD	448	10.534	0,00
Wienerberger	AT	EUR	515	10.530	0,00
Tharisa	CY	ZAR	7.294	9.885	0,00
Accsys Technologies	GB	GBP	6.492	8.629	0,00
Glenore	CH	GBP	2.394	8.477	0,00
Air Water	JP	JPY	606	8.246	0,00
HeidelbergCement	DE	EUR	100	7.173	0,00
Nevada Copper	CA	CAD	26.491	7.045	0,00
SolGold	AU	GBP	15.769	6.879	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	80	6.812	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	562	6.543	0,00
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	2.028	5.987	0,00
Severstal	RU	USD	328	4.732	0,00
Orora	AU	AUD	2.452	4.668	0,00
Fufeng Group	CN	HKD	8.119	3.831	0,00
Yamato Kagyo	JP	JPY	142	3.499	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	74	3.418	0,00
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.035	3.313	0,00
BlueScope Steel	AU	AUD	383	3.232	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Lynas	MY	AUD	2.548	3.167	0,00
China Molybdenum (H)	CN	HKD	9.363	3.136	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	171	2.729	0,00
Mandalay Resources	CA	CAD	39.212	2.607	0,00
KH Neochem	JP	JPY	95	2.482	0,00
Tayca	JP	JPY	117	2.363	0,00
Lock&Lock	KR	KRW	179	2.337	0,00
Essentra	GB	GBP	468	2.303	0,00
CSR	AU	AUD	982	2.194	0,00
Lafarge Malaysia	MY	MYR	2.785	1.983	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	6	1.983	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	1.509	1.434	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	117.649	1.332	0,00
Byatrol	GB	GBP	45.625	1.327	0,00
Essel Propack	IN	INR	664	1.161	0,00
Tharisa	CY	GBP	737	995	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	62	899	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	332	876	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	101	756	0,00
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	3.100	722	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	2.707	584	0,00
TSRC	TW	TWD	704	578	0,00
Daiken	JP	JPY	34	569	0,00
West China Cement	CN	HKD	4.517	564	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	12.178	298	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	6	234	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	190	180	0,00
Asia Cement	KR	KRW	1	30	0,00
RM2 International	LU	GBP	25	13	0,00
				4.506.303	1,43

Industrie

General Electric 2,70% 09.10.2022	US	USD	192.838	170.048	0,05
Boeing 2,35% 30.10.2021	US	USD	191.989	169.884	0,05
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.676	166.391	0,05
Nidec	JP	JPY	1.184	150.433	0,05
Recruit Holdings	JP	JPY	5.372	143.991	0,05
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	142.257	131.593	0,04
Daikin Industries	JP	JPY	1.063	120.787	0,04
Atlanta	IT	EUR	4.897	119.106	0,04
RELX	GB	EUR	5.779	118.232	0,04
Siemens	DE	EUR	1.086	115.958	0,04
SMC	JP	JPY	309	114.821	0,04
Makita	JP	JPY	3.303	107.412	0,03
SKF	SE	SEK	6.476	106.897	0,03
Honeywell International	US	USD	637	98.757	0,03
MISUMI Group	JP	JPY	4.177	96.988	0,03
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	102.371	82.304	0,03
ITOCHU	JP	JPY	5.022	80.807	0,03
IHS Markit	GB	USD	1.546	78.893	0,03
Norfolk Southern	US	USD	418	75.396	0,02
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	87.957	73.851	0,02
Meggitt	GB	GBP	10.736	67.995	0,02
Vinci	FR	EUR	727	65.426	0,02
General Electric	US	USD	6.904	62.287	0,02
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	73.596	62.125	0,02
Randstad Holding	NL	EUR	1.219	62.088	0,02
Schneider Electric	FR	EUR	796	60.098	0,02
Northrop Grumman	US	USD	229	59.177	0,02
Epiroc	SE	SEK	6.479	57.170	0,02
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	62.826	55.889	0,02
KAR Auction Services	US	USD	969	48.855	0,02
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	65.968	47.389	0,02
Daifuku	JP	JPY	849	46.476	0,01
Jacobs Engineering Group	US	USD	662	46.180	0,01
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	49.812	42.940	0,01
Caterpillar	US	USD	343	42.331	0,01
FTI Consulting	US	USD	515	38.824	0,01
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	39.491	37.645	0,01
Kubota	JP	JPY	2.584	35.061	0,01
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	41.286	34.828	0,01
Huntington Ingalls Industries	US	USD	174	34.413	0,01
Societe BIC	FR	EUR	434	33.381	0,01
Welbilt	US	USD	2.221	33.239	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	820	32.453	0,01
Copa Holdings	PA	USD	439	31.928	0,01
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	35.452	31.652	0,01
Knorr-Bremse	DE	EUR	322	31.139	0,01
Oshkosh	US	USD	429	30.855	0,01
Casella Waste Systems	US	USD	893	29.396	0,01
Howden Joinery Group	GB	GBP	4.921	29.083	0,01
United Parcel Service	US	USD	282	26.199	0,01
Assa Abloy	SE	SEK	1.344	25.571	0,01
Hazama Ando	JP	JPY	4.231	25.354	0,01
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	20.309	24.933	0,01
Rakul	JP	JPY	623	22.127	0,01
Nabtesco	JP	JPY	757	20.674	0,01
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	26.926	20.625	0,01
Secom	JP	JPY	271	20.332	0,01
Weir Group	GB	GBP	1.040	20.075	0,01
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	20.643	18.690	0,01
Alstom	FR	EUR	467	18.307	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	566	17.482	0,01
United Rentals	US	USD	139	17.353	0,01
Royal BAM Group	NL	EUR	3.912	16.978	0,01
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	25.131	16.887	0,01
Trusco Nakayama	JP	JPY	718	16.182	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	17.950	16.027	0,01
Nomura	JP	JPY	627	15.622	0,00
UT Group	JP	JPY	588	15.041	0,00
Washtec	DE	EUR	214	15.035	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	586	14.489	0,00
JTC	GB	GBP	3.057	14.119	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	1.808	13.867	0,00
YIT	FI	EUR	2.336	12.764	0,00
GlobalData	GB	GBP	1.687	11.974	0,00
THK	JP	JPY	507	11.938	0,00
Prestige International	JP	JPY	874	11.176	0,00
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	180	11.038	0,00
Rosenblatt Group	GB	GBP	9.006	10.896	0,00
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	2.600	10.634	0,00
Raito Kogyo	JP	JPY	915	10.519	0,00
Sohgo Security Services	JP	JPY	264	10.504	0,00
Ebara	JP	JPY	383	10.497	0,00
Simplybiz Group	GB	GBP	4.240	9.964	0,00
Inwido	SE	SEK	1.647	9.964	0,00
Porr	AT	EUR	405	9.595	0,00
MPC Container Ships	NO	NOK	2.966	9.466	0,00
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	1.003	9.386	0,00
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	489	9.325	0,00
DCC	IE	GBP	114	9.106	0,00
Eiffage	FR	EUR	97	9.051	0,00
Daiho	JP	JPY	340	8.147	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	2.698	7.884	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	3.640	7.665	0,00
Kyowa Exeo	JP	JPY	312	7.617	0,00
TechnoPro Holdings	JP	JPY	142	7.609	0,00
LISI	FR	EUR	252	7.511	0,00
SMS	JP	JPY	427	7.374	0,00
CKD	JP	JPY	653	6.753	0,00
Container	IN	INR	1.025	6.486	0,00
RELX Group	GB	GBP	315	6.446	0,00
Nitta	JP	JPY	215	6.316	0,00
XPO Logistics	US	USD	103	6.230	0,00
COMSYS Holdings	JP	JPY	263	6.158	0,00
Aica Kogyo	JP	JPY	199	6.147	0,00
Sankyu	JP	JPY	143	6.114	0,00
GYG	ES	GBP	6.387	6.093	0,00
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	370	5.916	0,00
Ajis	JP	JPY	210	5.820	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	1.269	5.741	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	174	5.722	0,00
Quick	JP	JPY	399	5.516	0,00
Taishisa	JP	JPY	202	5.446	0,00
Sekisui Jushi	JP	JPY	314	5.421	0,00
Cummins India	IN	INR	569	5.299	0,00
Kito	JP	JPY	373	5.282	0,00
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	3.669	5.180	0,00
Sanwa Holdings	JP	JPY	474	5.085	0,00
Trancom	JP	JPY	96	4.962	0,00
Sumitomo Denetsu	JP	JPY	306	4.694	0,00
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	107	4.611	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	5.260	4.527	0,00
MonotaRO	JP	JPY	220	4.506	0,00
Yamazaki	JP	JPY	478	4.481	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	232	4.168	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	269	4.021	0,00
CIMIC Group	AU	AUD	122	3.873	0,00
LT Group	PH	PHP	13.536	3.739	0,00
Abist	JP	JPY	135	3.439	0,00
Aumann	DE	EUR	99	3.256	0,00
Welbe	JP	JPY	204	3.138	0,00
Seika	JP	JPY	236	2.584	0,00
Hosokawa Micron	JP	JPY	59	2.477	0,00
Techno Smart	JP	JPY	308	2.286	0,00
Hyundai Engineering & Construction	KR	KRW	54	2.147	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	5.633	2.060	0,00
Cebu Air	PH	PHP	1.359	1.920	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	140	1.819	0,00
va-Qtec	DE	EUR	216	1.683	0,00
Nittoc Construction	JP	JPY	367	1.674	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	824	1.665	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	63	1.639	0,00
Takuma	JP	JPY	152	1.636	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	215	1.597	0,00
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	51	1.533	0,00
Hanwa	JP	JPY	56	1.446	0,00
Cleanaway	TW	TWD	278	1.368	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	40.778	1.307	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	41	1.222	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	576	1.214	0,00
Greentown Service Group	CN	HKD	1.430	1.098	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	499	1.008	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	1.095	980	0,00
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	207	978	0,00
Tosho Printing	JP	JPY	121	943	0,00
John Keells Holdings	LK	LKR	1.152	874	0,00
Fuji	JP	JPY	63	845	0,00
Adhi Karya Persero	ID	IDR	6.690	731	0,00
Kerry Logistics Network	HK	HKD	458	728	0,00
SBS Transit	SG	SGD	267	704	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	1.141	688	0,00
Punch Industry	JP	JPY	127	657	0,00
Muhibbah Engineering	MY	MYR	1.030	634	0,00
Tanseisha	JP	JPY	55	552	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Geumhwa PSC	KR	KRW	19	496	0,00
Nachi-Fujikoshi	JP	JPY	11	469	0,00
Blue Bird	ID	IDR	2.183	451	0,00
Better World Green	TH	THB	14.576	448	0,00
Tsugami	JP	JPY	55	447	0,00
CJ Logistics	KR	KRW	3	303	0,00
104	TW	TWD	58	286	0,00
Xenith IP Group	AU	AUD	208	279	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	2.481	198	0,00
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	186	155	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	14	120	0,00
				4.505.110	1,43

IT

Alphabet (A)	US	USD	299	318.475	0,10
Oracle	US	USD	5.574	273.438	0,09
Microsoft	US	USD	2.344	271.850	0,09
Cisco Systems	US	USD	4.773	237.542	0,08
SAP	DE	EUR	1.916	219.512	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	26.105	195.127	0,06
Keyence	JP	JPY	322	179.127	0,06
Facebook	US	USD	996	173.053	0,05
Worldpay	US	USD	1.563	163.331	0,05
Apple	US	USD	824	147.371	0,05
MasterCard	US	USD	639	143.810	0,05
Shimadzu	JP	JPY	5.366	128.097	0,04
Leidos	US	USD	1.852	119.405	0,04
Amdocs	US	USD	2.396	116.202	0,04
Intel	US	USD	2.503	114.372	0,04
Qualcomm	US	USD	1.370	106.664	0,03
Yokogawa Electric	JP	JPY	5.313	99.057	0,03
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	920	98.784	0,03
Samsung Electronics	KR	KRW	2.799	97.968	0,03
Sage Group	GB	GBP	10.198	86.057	0,03
Tencent Holdings	CN	HKD	1.943	85.416	0,03
SK Hynix	KR	KRW	1.401	84.343	0,03
Total System Services	US	USD	880	79.963	0,03
Alphabet (B)	US	USD	71	75.149	0,02
Fiserv	US	USD	957	74.675	0,02
Tokyo Electron	JP	JPY	514	72.636	0,02
PTC	US	USD	885	71.613	0,02
Global Payments	US	USD	531	68.765	0,02
Disco	JP	JPY	445	68.580	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	662	68.263	0,02
Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.051	68.037	0,02
Genpact	US	USD	2.094	67.854	0,02
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	1.689	67.088	0,02
Azbil	JP	JPY	2.971	63.810	0,02
Obic	JP	JPY	589	60.868	0,02
Juniper Networks	US	USD	2.418	59.004	0,02
Otsuka	JP	JPY	1.555	54.492	0,02
Sabre	US	USD	2.805	52.564	0,02
International Business Machines	US	USD	408	50.878	0,02
TripAdvisor	US	USD	1.060	50.390	0,02
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	56.992	49.668	0,02
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	54.300	45.156	0,01
Nuance Communications	US	USD	3.009	45.120	0,01
Infosys	IN	INR	4.455	42.873	0,01
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	47.786	42.133	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	930	41.586	0,01
Iriso Electronics	JP	JPY	885	41.097	0,01
HT Global IT Sol Hlds 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	43.978	40.521	0,01
Inphi	US	USD	985	38.954	0,01
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	1.074	38.942	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	412	38.224	0,01
Visa	US	USD	255	37.547	0,01
Mellanox Technologies	IL	USD	328	35.202	0,01
Rohm	JP	JPY	525	34.456	0,01
Catcher Technology	TW	TWD	4.786	33.638	0,01
SCREEN Holdings	JP	JPY	770	32.983	0,01
Infosys ADR	IN	USD	3.365	32.462	0,01
8x8	US	USD	1.376	29.293	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	6.063	28.944	0,01
Ciena	US	USD	848	28.778	0,01
Nutanix	US	USD	738	28.488	0,01
LogMeIn	US	USD	378	27.922	0,01
Zillow Group	US	USD	928	27.691	0,01
Evo Payments	US	USD	1.012	27.064	0,01
Talend ADR	US	USD	585	25.148	0,01
CDW	US	USD	259	24.228	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	703	23.284	0,01
Fabrinet	TH	USD	426	22.978	0,01
CoreLogic	US	USD	622	22.569	0,01
Justsystems	JP	JPY	851	21.686	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	2.116	18.678	0,01
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	841	18.385	0,01
Nomura Research Institute	JP	JPY	415	18.090	0,01
Blue Prism Group	GB	GBP	840	18.079	0,01
TDK	JP	JPY	229	17.850	0,01
Infineon Technologies	DE	EUR	839	17.633	0,01
Altran Technologies	FR	EUR	1.494	17.337	0,01
SS&C Technologies Holdings	US	USD	270	16.238	0,01
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	17.950	15.791	0,01
Ai Holdings	JP	JPY	1.040	15.140	0,00
NS Solutions	JP	JPY	621	14.873	0,00
Ingenico Group	FR	EUR	190	14.260	0,00
Salesforce.com	US	USD	97	14.259	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettowermögen
Wix.com	IL	USD	119	14.226	0,00
Scout24	DE	EUR	308	14.159	0,00
Hitachi	JP	JPY	439	13.014	0,00
Descartes Systems Group	CA	USD	364	12.954	0,00
Tata Consultancy Services	IN	INR	441	12.780	0,00
Elecom	JP	JPY	420	12.573	0,00
SolarWinds	US	USD	727	12.525	0,00
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	1.138	12.329	0,00
Eizo	JP	JPY	356	12.221	0,00
Argo Graphics	JP	JPY	600	10.995	0,00
WANDisco	GB	GBP	1.704	9.914	0,00
Infocom	JP	JPY	569	9.746	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	793	9.205	0,00
Appen	AU	AUD	552	8.756	0,00
accesso Technology Group	GB	GBP	862	8.521	0,00
Digital Arts	JP	JPY	108	8.300	0,00
MediaTek	TW	TWD	919	7.831	0,00
Castleton Technology	GB	GBP	6.245	7.700	0,00
Adevinta	NO	NOK	878	7.695	0,00
Itokuro	JP	JPY	388	7.403	0,00
Seeing Machines	AU	GBP	202.700	7.169	0,00
Digital Garage	JP	JPY	272	7.090	0,00
NSD	JP	JPY	314	6.934	0,00
Kanematsu Electronics	JP	JPY	256	6.764	0,00
Optex Group	JP	JPY	443	6.625	0,00
ASM Pacific Technology	HK	HKD	596	6.148	0,00
Horiba	JP	JPY	114	6.110	0,00
Lime Technologies	SE	SEK	502	5.987	0,00
Advantech	TW	TWD	795	5.730	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	197	5.583	0,00
Shearwater Group	GB	GBP	172.278	5.511	0,00
Japan Material	JP	JPY	349	4.627	0,00
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	187	4.478	0,00
Cloudera	US	USD	457	4.449	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	108	4.224	0,00
Blanco Technology Group	GB	GBP	2.932	4.178	0,00
Comture	JP	JPY	124	3.808	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	811	3.510	0,00
Quanta Computer	TW	TWD	2.050	3.498	0,00
Venture	SG	SGD	312	3.469	0,00
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	119	3.063	0,00
Xiaomi	CN	HKD	2.209	3.014	0,00
Cafe24	KR	KRW	41	3.008	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	623	2.647	0,00
Redington India	IN	INR	1.892	2.468	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	498	2.336	0,00
Amano	JP	JPY	100	2.336	0,00
Adevinta	NO	NOK	249	2.240	0,00
GMO internet	JP	JPY	155	2.140	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	489	2.114	0,00
WPG Holdings	TW	TWD	1.740	2.046	0,00
SHIFT	JP	JPY	32	1.560	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	979	1.329	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	137	1.317	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	660	1.202	0,00
Nippon Ceramic	JP	JPY	44	1.113	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	703	1.096	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	925	1.089	0,00
OFILM Group	CN	CNY	615	983	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	52	872	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	51	849	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	46	849	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	2.179	765	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	334	734	0,00
Polytronics Technology	TW	TWD	418	700	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	11	662	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	81	646	0,00
VS Industry	MY	MYR	2.450	603	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	164	544	0,00
OFILM Group	CN	CNY	281	449	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	310	445	0,00
Siix	JP	JPY	31	441	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	31.581	404	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	499	319	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	321	260	0,00
m-up	JP	JPY	10	193	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	221	179	0,00
				6.224.632	1,97

Nicht-Basiskonsumgüter

Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	414.784	451.491	0,14
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	371.123	422.977	0,13
Naspers	ZA	ZAR	1.012	230.534	0,07
Amazon.com	US	USD	126	215.898	0,07
eBay	US	USD	5.179	176.542	0,06
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	955	157.522	0,05
Comcast	US	USD	3.601	138.712	0,04
Walt Disney	US	USD	1.131	137.598	0,04
Kering	FR	EUR	248	130.602	0,04
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	143.154	122.085	0,04
Charter Communications	US	USD	363	119.367	0,04
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	116.677	109.439	0,03
Publicis Groupe	FR	EUR	1.956	103.439	0,03
Booking Holdings	US	USD	58	95.720	0,03
LKQ	US	USD	3.291	88.425	0,03
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	95.137	87.371	0,03
Just Eat	GB	GBP	9.778	79.512	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	84.815	79.207	0,03
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	84.367	75.703	0,02
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	98.727	68.092	0,02
Koito Manufacturing	JP	JPY	1.275	68.091	0,02
Dollar Tree	US	USD	678	67.351	0,02
Shimano	JP	JPY	510	66.789	0,02
Toll Brothers Finance 4,375% 15.04.2023	US	USD	72.769	66.268	0,02
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	1.497	65.578	0,02
General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	71.556	65.483	0,02
Compass Group	GB	GBP	3.215	65.187	0,02
ANTA Sports Products	CN	HKD	10.390	65.066	0,02
General Motors Financial 3,20% 06.07.2021	US	USD	71.556	63.784	0,02
Takeaway.com	NL	EUR	832	63.777	0,02
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	68.211	59.986	0,02
Liberty Global	GB	USD	2.564	58.803	0,02
Fast Retailing	JP	JPY	110	57.010	0,02
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	67.314	56.571	0,02
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	24.114	56.396	0,02
Lennar	US	USD	1.204	55.809	0,02
GrubHub	US	USD	969	55.598	0,02
General Motors Financial 3,50% 07.11.2024	US	USD	63.067	55.524	0,02
Lowe's Cos	US	USD	523	52.626	0,02
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	103.215	50.498	0,02
Continental	DE	EUR	339	49.935	0,02
Advance Auto Parts	US	USD	327	48.587	0,02
Persimmon	GB	GBP	1.836	47.758	0,02
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	59.236	47.204	0,01
Techtronic Industries	HK	HKD	7.012	45.104	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	6.380	44.318	0,01
Time Warner 4,90% 15.06.2042	US	USD	45.796	42.133	0,01
Lennar 5,875% 15.11.2024	US	USD	43.734	42.072	0,01
NVR	US	USD	15	40.987	0,01
Activision Blizzard	US	USD	949	40.743	0,01
Puma	DE	EUR	73	40.420	0,01
Tapestry	US	USD	1.340	38.438	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	664	38.205	0,01
Autoliv	SE	SEK	503	36.366	0,01
Yamaha Motor	JP	JPY	1.964	36.102	0,01
Samsonite International	US	HKD	13.511	34.515	0,01
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	37.696	33.572	0,01
Yamaha	JP	JPY	688	31.885	0,01
Weill Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	35.901	31.406	0,01
adidas	DE	EUR	131	29.901	0,01
Bridgestone	JP	JPY	829	29.334	0,01
Next	GB	GBP	434	29.124	0,01
Isuzu Motors	JP	JPY	2.105	27.029	0,01
Toll Brothers Finance 4,875% 15.03.2027	US	USD	30.078	26.988	0,01
Midea Group (B)	CN	CNY	3.779	26.252	0,01
Frontdoor	US	USD	774	24.417	0,01
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	25.131	23.129	0,01
Lennar 4,875% 15.12.2023	US	USD	24.256	22.468	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	547	22.259	0,01
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	24.682	22.257	0,01
Basic-Fit	NL	EUR	699	22.089	0,01
Stanley Electric	JP	JPY	888	21.484	0,01
4imprint Group	GB	GBP	678	21.056	0,01
Mercari	JP	JPY	729	20.078	0,01
GVC Holdings	GB	GBP	2.611	19.832	0,01
Team17 Group	GB	GBP	6.199	19.110	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	55	19.034	0,01
Future	GB	GBP	1.906	18.756	0,01
Nifco	JP	JPY	733	18.473	0,01
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	22.887	17.573	0,01
Marui Group	JP	JPY	935	16.961	0,01
Maisons du Monde	FR	EUR	884	16.949	0,01
Lotto24	DE	EUR	1.150	15.526	0,00
Boozt	SE	SEK	1.957	14.683	0,00
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	11.291	14.001	0,00
CTS Eventim	DE	EUR	305	13.929	0,00
HelloFresh	DE	EUR	1.545	13.904	0,00
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.142	13.653	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	552	13.065	0,00
Technogym	IT	EUR	1.137	12.423	0,00
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1.852	12.317	0,00
Farfetch	GB	USD	535	11.885	0,00
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	140	11.837	0,00
Li Ning	CN	HKD	7.307	11.827	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	4.672	11.208	0,00
Westwing Group	DE	EUR	889	11.089	0,00
El Group	GB	GBP	4.301	10.669	0,00
Open Door	JP	JPY	412	10.625	0,00
Yume No Machi Souzao Linkai	JP	JPY	795	10.589	0,00
Gym Group	GB	GBP	3.870	10.354	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	97	10.311	0,00
Aristocrat Leisure	AU	AUD	586	9.583	0,00
IPSOs	FR	EUR	368	9.513	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	7.314	9.377	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	268	9.286	0,00
Technicolor	FR	EUR	8.663	9.252	0,00
ASOS	GB	GBP	197	9.002	0,00
Spotify Technology	SE	USD	68	8.343	0,00
Bovis Homes Group	GB	GBP	627	8.092	0,00
Bygghemma Group First	SE	SEK	2.138	8.071	0,00
Nojima	JP	JPY	521	7.996	0,00
Schibsted (B)	NO	NOK	359	7.649	0,00
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	1.696	7.594	0,00
On the Beach Group	GB	GBP	1.300	6.927	0,00
CyberAgent	JP	JPY	195	6.924	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Astra International	ID	IDR	14.107	6.746	0,00
Renault	FR	EUR	102	6.178	0,00
HIS	JP	JPY	216	6.131	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	429	5.845	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	249	5.829	0,00
Angling Direct	GB	GBP	5.918	5.474	0,00
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	6.224	5.382	0,00
XXL	NO	NOK	1.859	5.049	0,00
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	10.226	5.042	0,00
Ted Baker	GB	GBP	263	4.929	0,00
Wynn Macau	CN	HKD	1.832	4.668	0,00
SRP Groupe	FR	EUR	1.633	4.574	0,00
TomTom	NL	EUR	563	4.329	0,00
Oriental Land	JP	JPY	43	4.254	0,00
ZOZO	JP	JPY	258	4.081	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	4.243	4.046	0,00
Informa	GB	GBP	424	3.847	0,00
Denso	JP	JPY	83	3.227	0,00
Gourmet Master	TW	TWD	557	3.164	0,00
TV Asahi	JP	JPY	170	2.685	0,00
Ichikoh Industries	JP	JPY	473	2.639	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	711	2.577	0,00
Future Retail	IN	INR	464	2.500	0,00
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	2.087	2.285	0,00
Pressance	JP	JPY	206	2.248	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	7.758	2.197	0,00
Lovisa Holdings	AU	AUD	346	2.189	0,00
Hangzhou Robam Appliances	CN	CNY	564	2.178	0,00
Sebang Global Battery	KR	KRW	58	2.139	0,00
Hotel Shilla	KR	KRW	22	1.975	0,00
LeoVegas	SE	SEK	793	1.927	0,00
Piolax	JP	JPY	114	1.910	0,00
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	17.958	1.861	0,00
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	1.932	1.850	0,00
Kohnan Shoji	JP	JPY	94	1.846	0,00
Tianneng Power International	CN	HKD	1.905	1.592	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	10.044	1.577	0,00
Dream International	HK	HKD	3.025	1.460	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	1.392	1.202	0,00
SM Entertainment	KR	KRW	36	1.139	0,00
Shemaroo Entertainment	IN	INR	204	1.009	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	111	1.001	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	5.489	840	0,00
Shine Corporate	AU	AUD	1.833	830	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	1.950	800	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	2.236	793	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	7.876	742	0,00
International Housewares Retail	HK	HKD	3.113	729	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	519	724	0,00
Think Childcare	AU	AUD	648	699	0,00
Bestway Global Holding	CN	HKD	1.551	664	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	89	643	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	172	625	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	821	620	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	86	599	0,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	67	598	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	19	594	0,00
Fujiibo Holdings	JP	JPY	24	535	0,00
Basso Industry	TW	TWD	274	460	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	4.548	449	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	261	413	0,00
Capcom	JP	JPY	20	406	0,00
Playmates Toys	HK	HKD	3.857	315	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	227	310	0,00
IVE Group	AU	AUD	223	306	0,00
Somboon Advance Technology	TH	THB	556	300	0,00
Adastria	JP	JPY	12	265	0,00
Taiwan Sakura	TW	TWD	207	245	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	621	159	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	445	116	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	1.325	105	0,00
Fuji	JP	JPY	3	61	0,00
Navneet Education	IN	INR	21	30	0,00
				6.093.994	1,93

Basiskonsumgüter

Colgate-Palmolive	US	USD	2.502	161.443	0,05
Altria Group 2,20% 15.06.2027	US	EUR	140.687	145.212	0,05
Imperial Brands	GB	GBP	5.102	144.588	0,05
British American Tobacco	GB	GBP	4.079	141.885	0,04
Heineken	NL	EUR	1.246	119.875	0,04
Walmart	US	USD	1.265	115.157	0,04
China Mengniu Dairy	HK	HKD	34.477	113.287	0,04
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	105.515	107.845	0,03
Unilever	GB	EUR	1.973	106.444	0,03
AB InBEV Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	101.877	103.481	0,03
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	106.728	97.499	0,03
Diageo	GB	GBP	2.546	95.785	0,03
PepsiCo	US	USD	734	83.845	0,03
Associated British Foods	GB	GBP	2.774	82.584	0,03
Nestle	CH	CHF	909	78.033	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	16.639	68.375	0,02
Reynolds American 3,25% 01.11.2022	US	USD	71.969	63.797	0,02
Archer-Daniels-Midland	US	USD	1.598	63.048	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	641	62.449	0,02
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	68.211	60.348	0,02
Kose	JP	JPY	350	58.574	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	60.582	55.279	0,02
Kao	JP	JPY	751	51.712	0,02
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	55.646	48.486	0,02
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	44.874	42.940	0,01
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	325	41.989	0,01
Monster Beverage	US	USD	773	41.134	0,01
Bunge	US	USD	801	36.843	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	281	36.266	0,01
Kroger	US	USD	1.478	33.851	0,01
Tsuruha Holdings	JP	JPY	409	31.052	0,01
Walgreens Boots Alliance	US	USD	594	28.372	0,01
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	290	26.144	0,01
Sprouts Farmers Market	US	USD	1.303	24.857	0,01
Coca-Cola European Partners	GB	USD	447	21.365	0,01
WH Group	HK	HKD	19.912	20.958	0,01
L'Oreal	FR	EUR	77	18.931	0,01
Unilever	GB	GBP	285	15.461	0,00
Sakata Seed	JP	JPY	529	14.989	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	3.578	14.703	0,00
Kotobuki Spirits	JP	JPY	231	9.267	0,00
Welcia Holdings	JP	JPY	256	8.997	0,00
Henkel	DE	EUR	105	8.936	0,00
Bakkavor Group	GB	GBP	5.917	8.908	0,00
SiS Science in Sport	GB	GBP	14.122	8.461	0,00
CP ALL	TH	THB	3.826	8.290	0,00
Treasury Wine Estates	AU	AUD	563	6.075	0,00
Cosmax	KR	KRW	50	5.272	0,00
Ariake Japan	JP	JPY	98	5.122	0,00
Gudang Garam	ID	IDR	871	4.621	0,00
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	602	4.524	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	4	4.471	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	9.364	4.259	0,00
NongShim	KR	KRW	17	3.729	0,00
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	916	3.720	0,00
First Resources	SG	SGD	2.596	3.111	0,00
A2 milk	NZ	USD	273	2.727	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	645	2.619	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	126	1.908	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	1.911	896	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	2.129	802	0,00
Japfa	SG	SGD	1.889	791	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	174	643	0,00
RFM	PH	PHP	7.646	639	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	116	351	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	15.099	335	0,00
				2.788.360	0,88

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	4.052	314.019	0,10
Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	327.461	288.761	0,09
Aetna 2,80% 15.06.2023	US	USD	258.791	226.975	0,07
HCA 6,50% 15.02.2020	US	USD	242.564	222.447	0,07
Roche Holding	CH	CHF	886	208.244	0,07
Abbott Laboratories	US	USD	2.632	185.890	0,06
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2.032	152.323	0,05
Becton Dickinson 3,30% 01.03.2023	US	USD	161.911	143.525	0,05
Johnson & Johnson	US	USD	1.113	139.563	0,04
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1.039	123.842	0,04
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	139.232	120.686	0,04
Baxter International	US	USD	1.703	115.552	0,04
Merck	US	USD	1.372	95.588	0,03
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	99.451	91.033	0,03
Danaher	US	USD	693	81.834	0,03
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	95.137	77.042	0,02
Roche Holding (B)	CH	CHF	310	72.422	0,02
AmerisourceBergen	US	USD	1.060	70.190	0,02
UnitedHealth Group	US	USD	334	69.180	0,02
Sonova Holding	CH	CHF	383	68.864	0,02
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	4.939	67.203	0,02
Cigna 4,50% 15.03.2021	US	USD	72.769	66.617	0,02
Express Scripts Holding 3,00% 15.07.2023	US	USD	72.769	64.372	0,02
Aetna 4,75% 15.03.2044	US	USD	72.769	63.562	0,02
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.032	63.490	0,02
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	72.769	63.332	0,02
Nova Nordisk	DK	DKK	1.346	58.659	0,02
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	491	57.028	0,02
CVS Health	US	USD	1.181	56.919	0,02
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	61.854	56.555	0,02
Horizon Pharma	US	USD	2.132	49.531	0,02
Smith & Nephew	GB	GBP	2.750	47.355	0,02
Gilead Sciences	US	USD	771	44.073	0,01
Universal Health Services	US	USD	367	41.225	0,01
PRA Health Sciences	US	USD	426	36.974	0,01
Heron Therapeutics	US	USD	1.879	36.907	0,01
Mylan	US	USD	1.455	35.181	0,01
Cigna	US	USD	238	33.517	0,01
Bayer	DE	EUR	531	31.511	0,01
Lonza Group	CH	CHF	102	28.146	0,01
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	36.798	27.861	0,01
Spark Therapeutics	US	USD	289	27.584	0,01
Anthem	US	USD	106	24.806	0,01
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	7.036	24.605	0,01
Nihon Kohden	JP	JPY	904	23.471	0,01
Wright Medical Group	NL	USD	878	23.065	0,01
AstraZeneca	GB	GBP	339	22.551	0,01
Hoya	JP	JPY	337	21.202	0,01
Daiichi Sankyo	JP	JPY	436	19.203	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
CSL	AU	AUD	145	18.017	0,01
Koninklijke Philips	NL	EUR	442	16.766	0,01
Olympus	JP	JPY	1.661	16.636	0,01
Incyte	US	USD	230	15.849	0,01
Sysmex	JP	JPY	310	15.820	0,01
Avanos Medical	US	USD	421	15.761	0,00
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	205	15.410	0,00
Boston Scientific	US	USD	461	15.244	0,00
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	468	14.496	0,00
Nexus	DE	EUR	536	13.671	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	3.325	13.001	0,00
Ramsay Health Care	AU	AUD	313	12.837	0,00
Humana	US	USD	54	12.121	0,00
As One	JP	JPY	167	11.901	0,00
Angle	GB	GBP	13.369	11.820	0,00
Coherus Biosciences	US	USD	798	11.327	0,00
Asahi Intecc	JP	JPY	250	11.286	0,00
Eurofins Scientific	LU	EUR	27	11.216	0,00
Evotec	DE	EUR	497	10.981	0,00
Eiken Chemical	JP	JPY	633	10.163	0,00
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	2.342	9.157	0,00
Creo Medical Group	GB	GBP	4.044	9.032	0,00
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	272	8.959	0,00
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	5.159	8.844	0,00
M3	JP	JPY	550	8.716	0,00
MorphoSys	DE	EUR	88	7.746	0,00
Ion Beam Applications	BE	EUR	484	7.736	0,00
Craneware	GB	GBP	249	7.736	0,00
Argenx ADR	NL	USD	66	7.546	0,00
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	65	6.372	0,00
LivaNova	GB	USD	97	6.009	0,00
Galapagos	BE	EUR	58	5.941	0,00
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.589	5.815	0,00
Kiadis Pharma	NL	EUR	551	5.443	0,00
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	560	5.263	0,00
Oxford Biomedica	GB	GBP	647	5.259	0,00
Oxford Immunotec Global	GB	USD	292	4.195	0,00
Hansa Medical	SE	SEK	239	4.106	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	431	3.753	0,00
Oxford BioDynamics	GB	GBP	2.040	3.454	0,00
Oncimmune Holdings	GB	GBP	2.874	3.126	0,00
Immunomedics	US	USD	184	2.584	0,00
Nagaleben	JP	JPY	119	2.404	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	3.296	2.262	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	266	2.156	0,00
Avacta Group	GB	GBP	5.612	2.073	0,00
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	222	1.982	0,00
Lupin	IN	INR	167	1.867	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	206	1.783	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	126	1.699	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	15.246	1.667	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	289	1.635	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	149	1.298	0,00
China Biologic Products Holdings	CN	USD	9	814	0,00
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	1.203	812	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	407	759	0,00
i-Sens	KR	KRW	34	646	0,00
Mani	JP	JPY	12	596	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	36	226	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	62	198	0,00
Opthea	AU	AUD	299	131	0,00
Osprey Medical	US	AUD	1.373	125	0,00
Welby	JP	JPY	1	109	0,00
				4.520.842	1,43

Finanzwesen

Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	350.445	2.031.076	0,64
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	1.220.433	1.390.688	0,44
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	1.111.816	1.133.113	0,36
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	1.044.958	1.012.218	0,32
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	20.211	1.007.159	0,32
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	696.189	817.146	0,26
IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	807.738	725.423	0,23
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	647.007	650.919	0,21
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	543.390	587.353	0,19
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	639.180	567.960	0,18
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	456.626	502.248	0,16
Barclays 4,61% VRN 15.02.2023	GB	USD	437.100	400.068	0,13
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	320.571	332.209	0,11
Bank of Ireland Group 4,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	USD	372.821	320.267	0,10
Berkshire Hathaway	US	USD	1.366	263.083	0,08
AIA Group	HK	HKD	27.785	252.554	0,08
AXA	FR	EUR	10.631	252.432	0,08
Barclays 4,114% FRN 15.02.2023	GB	USD	270.459	241.430	0,08
Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	248.628	224.859	0,07
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	US	USD	246.202	223.731	0,07
DNB	NO	NOK	10.621	181.747	0,06
JPMorgan Chase	US	USD	1.665	171.848	0,05
Prudential	GB	GBP	8.442	170.385	0,05
RBS Group 4,269% VRN 22.03.2025	GB	USD	185.561	169.106	0,05
Willis Towers Watson	GB	USD	1.026	167.212	0,05
HDfC Bank	IN	INR	5.570	164.952	0,05
Allianz	DE	EUR	727	156.246	0,05
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	179.504	155.971	0,05
Marsh & McLennan 3,50% 29.12.2020	US	USD	169.188	152.982	0,05
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	172.323	149.637	0,05
Hannover Rueck	DE	EUR	1.018	136.797	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Morgan Stanley	US	USD	3.128	134.495	0,04
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.931	132.371	0,04
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	143.603	129.492	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	575	128.156	0,04
Housing Development Finance	IN	INR	4.869	124.537	0,04
Wells Fargo	US	USD	2.838	122.775	0,04
Barclays	GB	GBP	64.122	122.545	0,04
Legal & General Group	GB	GBP	36.571	118.357	0,04
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	130.140	117.663	0,04
Bank of New York Mellon	US	USD	2.650	116.589	0,04
St James's Place	GB	GBP	8.622	112.487	0,04
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	126.550	111.504	0,04
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	132.833	109.166	0,03
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	253	108.122	0,03
Bank Central Asia	ID	IDR	55.502	100.199	0,03
Amundi	FR	EUR	1.519	97.273	0,03
Credit Agricole 2,00% 25.03.2029 EMTN	FR	EUR	94.600	96.212	0,03
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	106.805	92.820	0,03
Sberbank of Russia	RU	USD	28.134	87.557	0,03
Marsh & McLennan 4,90% 15.03.2049	US	USD	88.536	87.248	0,03
Banco de Sabadell 5,625% 06.05.2026 EMTN	ES	EUR	72.769	81.078	0,03
Marsh & McLennan	US	USD	961	80.239	0,03
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	86.162	78.359	0,02
Travelers	US	USD	613	78.191	0,02
Goldman Sachs Group	US	USD	409	75.196	0,02
Deutsche Boerse	DE	EUR	615	73.118	0,02
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	60.641	72.889	0,02
First Republic Bank	US	USD	755	71.350	0,02
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	78.533	69.772	0,02
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	71.801	64.584	0,02
ASR Nederland 5,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	57.003	63.379	0,02
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	22.848	62.650	0,02
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	67.763	62.245	0,02
Volkswagen Bank 1,25% 10.06.2024 EMTN	DE	EUR	60.641	61.568	0,02
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	66.416	61.033	0,02
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	54.577	60.562	0,02
Nasdaq	US	USD	734	60.151	0,02
Nordea Bank	FI	SEK	8.464	59.428	0,02
Texas Capital Bancshares	US	USD	1.011	58.495	0,02
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	78.982	58.025	0,02
Morgan Stanley 7,30% 13.05.2019 GMTN	US	USD	63.891	57.123	0,02
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	62.826	56.177	0,02
Northern Trust	US	USD	641	55.958	0,02
Lloyds Banking Group 2,907% VRN 07.11.2023	GB	USD	63.067	55.305	0,02
Sampo	FI	EUR	1.352	55.117	0,02
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	61.031	54.863	0,02
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	62.826	53.548	0,02
Chaillese Holding	TW	TWD	13.951	52.880	0,02
ORIX	JP	JPY	4.112	52.007	0,02
KB Financial Group	KR	KRW	1.412	49.869	0,02
SEI Investments	US	USD	958	46.453	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	48.017	43.003	0,01
Beazley	GB	GBP	6.024	40.367	0,01
ABN AMRO Group	NL	EUR	1.923	40.319	0,01
Goldman Sachs Group 6,25% 01.02.2041	US	USD	35.172	39.416	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	16.125	38.727	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	51.830	37.727	0,01
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	37.696	33.493	0,01
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	35.901	32.257	0,01
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	35.452	32.166	0,01
BNP Paribas	FR	EUR	673	31.946	0,01
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	36.798	30.672	0,01
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	32.311	30.131	0,01
S&P Global	US	USD	152	29.878	0,01
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	32.311	29.004	0,01
Admiral Group	GB	GBP	1.118	28.668	0,01
Credicorp	PE	USD	131	27.954	0,01
KKR	US	USD	1.259	27.562	0,01
Zurich Insurance Group	CH	CHF	94	26.748	0,01
Westpac Banking	AU	AUD	1.547	26.725	0,01
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	11.416	26.678	0,01
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	28.721	26.152	0,01
HSBC Holdings	GB	GBP	3.363	26.099	0,01
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.734	24.316	0,01
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	48.466	24.232	0,01
United Overseas Bank	SG	SGD	1.304	23.744	0,01
UBS Group	CH	CHF	1.932	23.104	0,01
Banca Generali	IT	EUR	892	22.452	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.709	21.992	0,01
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	26.926	21.937	0,01
Tradeweb Markets	US	USD	602	21.851	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	93	21.674	0,01
Loews	US	USD	452	20.646	0,01
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	396	20.096	0,01
Marsh & McLennan 2,35% 10.09.2019	US	USD	21.831	19.467	0,01
Bank OZK	US	USD	652	19.054	0,01
China Life Insurance (H)	CN	HKD	7.502	19.015	0,01
Schroders	GB	GBP	667	18.735	0,01
China Construction Bank (H)	CN	HKD	23.675	18.580	0,01
Swedbank	SE	SEK	1.237	17.904	0,01
Absa Group	ZA	ZAR	1.707	17.471	0,01
IG Group Holdings	GB	GBP	2.921	17.322	0,01
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	3.154	16.359	0,01
Sony Financial Holdings	JP	JPY	858	15.723	0,00
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	350	15.507	0,00
VZ Holding	CH	CHF	71	15.472	0,00
Cerved Group	IT	EUR	1.688	14.686	0,00
Zenkoku Hoshio	JP	JPY	440	13.780	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Banco Macro ADR	AR	USD	382	13.706	0,00
Aruhi	JP	JPY	861	13.686	0,00
Societe Generale	FR	EUR	484	13.663	0,00
Discovery	ZA	ZAR	1.502	13.487	0,00
RBS Group	GB	GBP	4.784	13.334	0,00
Hang Seng Bank	HK	HKD	565	13.221	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	342	11.526	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	17.019	11.391	0,00
Tokyo Century	JP	JPY	272	11.233	0,00
UniCredit	IT	EUR	900	11.100	0,00
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	232	10.845	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	38.539	10.573	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	195	9.640	0,00
AJ Bell	GB	GBP	2.017	9.525	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	8.028	9.121	0,00
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	9.339	8.952	0,00
Zenith Bank	NG	NGN	168.390	8.907	0,00
Macquarie Group	AU	AUD	104	8.754	0,00
Sanne Group	GB	GBP	1.198	8.726	0,00
Arix Bioscience	GB	GBP	4.690	8.457	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	9.601	7.022	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	7.638	6.533	0,00
Bangkok Bank	TH	THB	1.020	5.959	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	1.543	5.631	0,00
QBE Insurance Group	AU	AUD	675	5.478	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	2.778	4.740	0,00
Schroders	GB	GBP	122	4.487	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	229	4.078	0,00
Kasikornbank	TH	THB	738	3.930	0,00
LIC Housing Finance	IN	INR	561	3.574	0,00
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	2.606	3.333	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	3.590	3.101	0,00
Public Bank	MY	MYR	556	2.698	0,00
Bursa Malaysia	MY	MYR	1.698	2.473	0,00
Standard Chartered	GB	HKD	206	1.666	0,00
Kasikornbank	TH	THB	252	1.344	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	178	1.242	0,00
GIC Housing Finance	IN	INR	359	1.188	0,00
TMB Bank	TH	THB	19.734	1.114	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	47	995	0,00
DB Insurance	KR	KRW	17	890	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	20.501	862	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	29	858	0,00
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	4.954	769	0,00
PNB Housing Finance	IN	INR	79	721	0,00
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	79	708	0,00
Kiwom Securities	KR	KRW	9	567	0,00
Alliance Bank Malaysia	MY	MYR	609	534	0,00
				20.391.152	6,47

Grundeigentum

SELFI Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	1.017.627	1.029.712	0,33
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	798.358	804.619	0,26
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	771.050	795.932	0,25
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	149.437	137.698	0,04
Vonovia	DE	EUR	2.764	122.900	0,04
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	143.603	111.595	0,04
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	107.702	98.809	0,03
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	108.600	98.287	0,03
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	100.522	93.251	0,03
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	103.215	90.535	0,03
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	97.381	88.802	0,03
American Tower REIT	US	USD	505	87.727	0,03
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	89.752	85.234	0,03
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	89.752	84.913	0,03
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	83.272	79.479	0,03
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	89.752	78.619	0,02
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	98.727	77.378	0,02
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	89.752	75.974	0,02
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	83.020	75.795	0,02
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	80.328	75.768	0,02
Equinix REIT	US	USD	183	74.239	0,02
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	79.430	73.613	0,02
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	80.328	72.607	0,02
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	84.654	69.192	0,02
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	71.801	65.905	0,02
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	71.801	65.633	0,02
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	71.801	64.044	0,02
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	65.070	60.243	0,02
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	76.289	58.005	0,02
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	70.006	57.904	0,02
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	71.801	57.562	0,02
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	62.826	57.562	0,02
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	62.377	57.366	0,02
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	65.070	57.171	0,02
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	65.519	56.563	0,02
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	60.582	56.015	0,02
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	61.031	53.593	0,02
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	57.441	53.434	0,02
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	57.441	52.468	0,02
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	56.095	50.186	0,02
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	61.480	50.032	0,02
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	53.851	49.489	0,02
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	56.095	48.952	0,02
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	55.466	48.761	0,02
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	53.402	48.697	0,02
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	53.851	47.164	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Relo Group	JP	JPY	1.903	46.347	0,01
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	53.851	46.249	0,01
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	50.261	45.723	0,01
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	50.261	44.696	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	48.017	44.496	0,01
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	46.671	42.451	0,01
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	46.222	42.125	0,01
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	46.671	40.561	0,01
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	40.837	38.796	0,01
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	41.286	38.024	0,01
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	39.491	36.630	0,01
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	40.388	36.561	0,01
Yangso Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	39.042	34.921	0,01
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	43.081	34.848	0,01
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	35.901	32.594	0,01
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	48.466	32.563	0,01
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	39.491	32.442	0,01
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	36.798	32.150	0,01
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	37.696	32.004	0,01
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	33.657	31.591	0,01
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	35.003	31.254	0,01
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	35.901	30.564	0,01
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	34.106	30.098	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	32.311	29.946	0,01
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	32.759	29.801	0,01
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	32.311	29.484	0,01
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	30.516	28.810	0,01
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	30.964	28.746	0,01
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	32.311	28.272	0,01
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	30.516	27.864	0,01
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	29.169	27.438	0,01
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	28.721	26.605	0,01
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	28.721	26.547	0,01
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	26.926	25.133	0,01
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	26.926	24.780	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	26.926	24.773	0,01
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	28.721	24.180	0,01
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	25.131	22.696	0,01
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	26.028	22.450	0,01
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	23.784	22.019	0,01
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	23.335	20.072	0,01
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	22.438	19.934	0,01
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	21.989	19.663	0,01
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	22.438	18.462	0,01
Aroundtown	LU	EUR	2.428	17.545	0,01
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	17.950	17.228	0,01
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	17.950	17.037	0,01
CyrusOne REIT	US	USD	341	16.962	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	17.950	16.508	0,01
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	17.950	16.364	0,01
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	17.950	16.211	0,01
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	17.950	15.769	0,01
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	15.258	14.193	0,00
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	14.360	11.936	0,00
China Resources Land	HK	HKD	3.054	11.829	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	12.565	11.544	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	7.629	7.123	0,00
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	8.078	6.805	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	7.180	6.443	0,00
Link REIT	HK	HKD	605	6.298	0,00
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	400	6.154	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	6.283	6.054	0,00
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	826	5.636	0,00
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	209	5.205	0,00
SM Prime Holdings	PH	PHP	6.583	4.700	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	11.072	4.672	0,00
Keppel DC REIT	SG	SGD	4.374	4.325	0,00
New World Development	HK	HKD	2.714	4.002	0,00
City Developments	SG	SGD	577	3.379	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	5.436	2.660	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	767	2.556	0,00
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	491	2.017	0,00
Cromwell European REIT	SG	EUR	3.907	1.915	0,00
UBM Development	AT	EUR	40	1.676	0,00
Supalai	TH	THB	2.498	1.543	0,00
Daibiru	JP	JPY	185	1.465	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	1.602	1.365	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	22.532	1.011	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	310	904	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	255	742	0,00
UOA Development	MY	MYR	819	399	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	81	364	0,00
LPN Development	TH	THB	1.741	341	0,00
Propnex	SG	SGD	732	268	0,00
				7.357.938	2,33

Staatsanleihen

US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	9.610.990	8.663.740	2,75
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	6.804.092	6.847.944	2,17
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	3.187.654	3.090.320	0,98
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	2.953.839	3.087.749	0,98
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	2.548.099	2.654.406	0,84
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	2.470.148	2.442.206	0,77
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	2.379.218	2.428.686	0,77
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	2.305.018	2.407.785	0,76
US Treasury 2,25% 31.10.2024	US	USD	1.790.122	1.592.494	0,51
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	1.450.049	1.456.511	0,46

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	1.564.991	1.429.906	0,45
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	1.336.451	1.382.334	0,44
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	1.119.373	1.173.085	0,37
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	1.272.899	1.165.324	0,37
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	1.148.058	1.053.673	0,33
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	732.320	782.984	0,25
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	758.278	776.167	0,25
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	597.325	679.472	0,22
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	539.867	625.547	0,20
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	670.689	595.874	0,19
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	425.377	492.806	0,16
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	725.152	489.074	0,16
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	467.108	425.883	0,14
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	310.609	356.602	0,11
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	298.662	333.247	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	357.782	328.758	0,10
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	298.662	319.298	0,10
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	290.897	264.890	0,08
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	211.453	252.591	0,08
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	179.197	198.190	0,06
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	1.194.650	183.977	0,06
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	158.979	159.757	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	142.761	134.219	0,04
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	179.197	132.702	0,04
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	1.015.452	116.656	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	125.438	114.915	0,04
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	118.856	106.058	0,03
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	116.431	103.136	0,03
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	82.431	102.622	0,03
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	80.639	89.134	0,03
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	67.918	60.832	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	18.517	27.884	0,01
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	28.721	26.443	0,01
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	6.571	11.859	0,00
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	2.987	4.280	0,00
				49.172.020	15,59

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	4.541	11.013	0,00
Syncona	GB	GBP	3.694	10.978	0,00
KRM22	GB	GBP	903	862	0,00
				22.853	0,01

Offener Fonds

PIMCO GIS Global Bond Fund	IE	EUR	1.898.543	51.754.252	16,41
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	LU	EUR	2.616.365	38.355.908	12,16
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	LU	EUR	155.764	15.867.719	5,03
Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	IE	USD	561.834	8.356.830	2,65
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	LU	USD	40.005	5.166.020	1,64
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	262	3.634.797	1,15
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	24.531	2.858.877	0,91
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	259.044	2.618.365	0,83
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	84	1.332.864	0,42
				129.945.632	41,21

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.195	4.675	0,00
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	2.466	3.347	0,00
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	319	644	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	82	513	0,00
BNP (Dong E-EJiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	53	305	0,00
				9.484	0,00

Kommunikationsdienste

AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	726.900	800.681	0,25
T-Mobile US	US	USD	3.744	245.400	0,08
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	100.640	116.681	0,04
Verizon Communications	US	USD	1.594	81.564	0,03
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	67.918	66.550	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	684	64.527	0,02
Zayo Group Holdings	US	USD	1.919	53.289	0,02
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	61.480	46.001	0,01
Vodafone Group	GB	GBP	17.041	28.150	0,01
China Mobile	HK	HKD	2.585	22.062	0,01
Tele2	SE	SEK	1.297	15.436	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	5.085	13.914	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	228	8.472	0,00
LG Uplus	KR	KRW	707	7.745	0,00
NFON	DE	EUR	537	6.093	0,00
SK Telecom	KR	KRW	24	4.470	0,00
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	10.613	2.523	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	1.426	1.973	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	1.366	505	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	1.093	452	0,00
				1.586.488	0,50

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	249.841	228.702	0,07
Eni 4,75% 12.09.2028	IT	USD	221.946	207.324	0,07
Occidental Petroleum 4,10% 01.02.2021	US	USD	98.845	89.825	0,03
Eni 4,15% 01.10.2020	IT	USD	79.415	71.855	0,02
Diamondback Energy 4,75% 01.11.2024	US	USD	72.769	66.593	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	60.641	56.628	0,02
Tesoro Logistics Finance 3,50% 01.12.2022	US	USD	46.087	41.620	0,01
Lukoil ADR	RU	USD	344	26.054	0,01
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	24.233	21.665	0,01
Enagas	ES	EUR	382	9.696	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	3.680	3.343	0,00
				823.305	0,26

Versorgungsbetriebe

Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	527.495	789.417	0,25
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	136.423	119.068	0,04
Iberdrola	ES	EUR	3.522	28.523	0,01
Red Electrica	ES	EUR	756	13.983	0,00
				950.991	0,30

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	125.653	116.133	0,04
DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	92.781	83.604	0,03
Grupo Mexico	MX	MXN	18.892	49.510	0,02
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	4.956	46.524	0,01
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	39.491	33.467	0,01
PhosAgro GDR	RU	USD	2.427	27.286	0,01
Vale	BR	BRL	2.324	26.428	0,01
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	556	13.086	0,00
CRH	IE	EUR	231	6.910	0,00
				402.948	0,13

Industrie

Ferrovial	ES	EUR	7.485	164.363	0,05
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	124.324	106.739	0,03
IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	89.749	84.027	0,03
Delta Air Lines 4,375% 19.04.2028	US	USD	65.492	57.934	0,02
Ryanair Holdings	IE	EUR	2.665	31.809	0,01
Rumo	BR	BRL	7.175	28.941	0,01
CPL Resources	IE	EUR	1.079	7.232	0,00
Localiza Rent a Car	BR	BRL	388	3.208	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	4	146	0,00
				484.399	0,15

IT

NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	105.515	98.294	0,03
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	1.274	26.271	0,01
Amadeus IT Group	ES	EUR	267	18.970	0,01
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	13.463	11.128	0,00
				154.663	0,05

Nicht-Basiskonsumgüter

Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	229.829	208.785	0,07
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	5.856	157.945	0,05
Time Warner Cable 5,00% 01.02.2020	US	USD	131.785	119.420	0,04
Charter Communications 5,75% 01.04.2048	US	USD	124.920	117.545	0,04
Charter Communications 6,834% 23.10.2055	US	USD	106.728	107.510	0,03
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	80.046	81.146	0,03
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	46.694	55.337	0,02
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026	US	USD	43.662	38.838	0,01
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	41.236	37.966	0,01
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	30.320	30.604	0,01
Lennar 5,25% 01.06.2026	US	USD	32.746	30.442	0,01
Glenveagh Properties	IE	EUR	13.092	10.696	0,00
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	140	456	0,00
				996.690	0,32

Basiskonsumgüter

Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 144A	BE	USD	121.282	117.188	0,04
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023 144A	US	USD	111.943	102.996	0,03
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 Reg S	BE	USD	33.425	32.297	0,01
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	32.479	28.951	0,01
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	9.557	8.536	0,00
Tehmag Foods	TW	TWD	53	327	0,00
				290.295	0,09

Gesundheitswesen

Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	171.008	154.326	0,05
Becton Dickinson 3,125% 08.11.2021	US	USD	151.797	136.015	0,04
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	118.856	107.589	0,03
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	77.014	88.291	0,03
Cigna 4,375% 15.10.2028 144A	US	USD	72.769	67.035	0,02
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	67.918	60.868	0,02
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	61.854	55.702	0,02
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	43.662	39.656	0,01
Bayer US Finance II 3,621% FRN 15.12.2023 144A	US	USD	39.635	34.906	0,01
Grifols	ES	EUR	947	23.425	0,01
MedMen Enterprises	CA	CAD	4.259	10.421	0,00
St Shine Optical	TW	TWD	186	3.089	0,00
				781.323	0,25

Finanzwesen

Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	487.025	530.279	0,17
Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	288.651	257.402	0,08
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	247.647	244.780	0,08
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	207.891	241.436	0,08
UBS 2,45% 01.12.2020 144A	CH	USD	266.820	237.091	0,08
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	220.733	199.696	0,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD		197.658	0,06
Swedbank 2,80% 14.03.2022 144A	SE	USD		121.282	0,03
Danske Bank 2,00% 08.09.2021 Reg S	DK	USD		121.282	0,03
DNB Bank 2,375% 02.06.2021 144A	NO	USD		118.250	0,03
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD		94.436	0,03
Svenska Handelsbanken 3,35% 24.05.2021	SE	USD		82.229	0,02
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD		75.195	0,02
Choe Global Markets	US	USD		737	0,00
Danske Bank 2,70% 02.03.2022 144A	DK	USD		72.769	0,02
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD		51.159	0,01
Bank of America 3,335% VRN 25.01.2023	US	USD		49.726	0,01
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN		7.535	0,00
UBS 2,45% 01.12.2020 Reg S	CH	USD		46.087	0,01
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD		38.810	0,01
Banco Santander	ES	EUR		5.113	0,00
TCS Group Holding GDR	CY	USD		1.001	0,00
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD		21.540	0,01
CaixaBank	ES	EUR		3.819	0,00
Itausa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL		3.479	0,00
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD		1.610	0,00
Itaú Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL		723	0,00
				2.893.568	0,92

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	126.550	110.160	0,03
				110.160	0,03

Staatsanleihen

US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	3.881.089	3.552.105	1,13
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	2.146.482	2.286.712	0,73
US Treasury 3,00% 31.10.2025	US	USD	1.997.514	1.849.232	0,59
US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	1.679.755	1.522.607	0,48
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	1.205.543	1.086.053	0,34
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	1.011.492	906.932	0,29
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	791.455	884.638	0,28
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	934.216	880.512	0,28
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	620.681	694.185	0,22
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	669.476	599.536	0,19
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	512.416	464.236	0,15
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	358.395	416.194	0,13
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	421.711	404.151	0,13
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	406.295	365.067	0,12
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	304.250	272.677	0,09
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	25.684.969	219.268	0,07
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	167.251	176.795	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	94.377	100.111	0,03
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	104.302	94.117	0,03
				16.775.128	5,32

Kommunikationsdienste

Telenet Finance 5,50% 01.03.2028 144A	LU	USD	106.728	95.050	0,03
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	14.751	13.157	0,00
				108.207	0,03

Geldmarktinstrumente

CRED CIB CD -0,431% 03.07.2019	GB	EUR	1.606.902	1.608.117	0,51
Citibank CD -0,395% 07.05.2019	US	EUR	1.606.902	1.607.023	0,51
Barclays Bank CP -0,28% 11.03.2020	GB	EUR	1.205.176	1.208.199	0,38
Dekabank CP -0,29% 19.08.2019	DE	EUR	1.071.268	1.072.478	0,34
EADS Finance CP -0,365% 27.05.2019	NL	EUR	1.071.268	1.071.561	0,34
Svenska Handelsbanken CP -0,33% 13.09.2019	SE	EUR	803.451	804.533	0,26
Dexia Credit Local CP -0,425% 20.08.2019	FR	EUR	803.451	804.510	0,26
Swedbank CP -0,36% 09.09.2019	SE	EUR	803.451	804.483	0,26
HSBC UK Bank CD -0,363% 06.09.2019	GB	EUR	803.451	804.483	0,26
Nordea Bank CP -0,39% 19.08.2019	FI	EUR	803.451	804.321	0,26
Mitsubishi UFJ CD -0,461% 15.07.2019	JP	EUR	803.451	804.223	0,26
Mizuho Bank CD -0,372% 31.07.2019	GB	EUR	803.451	804.205	0,26
Oesterreichisch CP -0,415% 28.06.2019	AT	EUR	803.451	804.202	0,26
KBC Bank CD -0,462% 10.07.2019	BE	EUR	803.451	804.174	0,26
Sumi Trust Bank CD -0,39% 08.07.2019	JP	EUR	803.451	804.044	0,25
SMBC Brussels CP -0,40% 08.07.2019	BE	EUR	803.451	804.044	0,25
Royal Bank of Canada CD -0,392% 05.07.2019	CA	EUR	803.451	804.021	0,25
Lloyds Bank CD -0,421% 21.05.2019	GB	EUR	803.451	803.645	0,25
Mizuho Bank CD -0,421% 10.05.2019	GB	EUR	803.451	803.543	0,25
BFCM Paris CP -0,38% 09.05.2019	FR	EUR	803.451	803.542	0,25
ABN Amro Bank CD -0,0563% 03.05.2019	NL	EUR	803.451	803.488	0,25
SMFL -0,383% 03.05.2019	GB	EUR	803.451	803.482	0,25
Allianz CP -0,32% 23.10.2019	DE	EUR	642.761	643.973	0,20
ABN Amro Bank CD -0,563% 02.05.2019	NL	EUR	642.761	642.780	0,20
National Australian Bank CD -0,636% 03.06.2019	AU	EUR	535.634	535.951	0,17
TD Bank CD -0,552% 03.06.2019	GB	EUR	535.634	535.909	0,17
P&G CP -0,37% 29.05.2019	US	EUR	535.634	535.802	0,17
P&G CP -0,37% 20.05.2019	US	EUR	535.634	535.750	0,17
Barclays Bank CP -0,41% 20.05.2019	GB	EUR	535.634	535.750	0,17
Dekabank CP -0,29% 09.09.2019	DE	EUR	508.852	509.519	0,16
BFCM CP -0,38% 09.05.2019	FR	EUR	482.070	482.125	0,15
Dekabank CP -0,31% 02.05.2019	DE	EUR	267.817	267.823	0,08
				26.265.185	8,33

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	31.937	6.688	0,00
TMO Renewables*	GB	GBP	2.626	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,66251 21.05.2019	42.169	(100)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019	123.390	(105)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	14.013	(130)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019	228.020	(150)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019	231.622	(153)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019	28.218	(158)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019	96.347	(159)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65463 07.05.2019	139.045	(167)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019	27.848	(203)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019	41.654	(203)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	55.242	(210)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019	220.581	(227)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019	13.892	(255)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019	13.802	(304)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00789 21.05.2019	20.644	(309)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,66194 21.05.2019	95.760	(309)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	75.535	(357)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88412 14.05.2019	46.393	(402)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	99.533	(410)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019	96.259	(425)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019	110.057	(495)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019	330.084	(500)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62471 21.05.2019	79.992	(531)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	69.302	(588)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73353 14.05.2019	412.670	(646)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	721.220	(656)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88712 14.05.2019	130.555	(692)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	36.607	(799)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019	466.230	(914)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019	110.868	(996)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019	97.053	(1.008)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	79.785	(1.027)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	173.004	(1.042)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	69.407	(1.346)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019	82.522	(1.513)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	78.534	(1.811)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88576 14.05.2019	300.534	(2.055)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87611 14.05.2019	117.513	(2.075)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87457 14.05.2019	109.326	(2.119)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019	137.507	(2.124)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019	355.675	(2.434)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019	192.836	(2.680)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30056 07.05.2019	1.349.852	(2.910)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00797 21.05.2019	596.863	(3.119)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,74130 14.05.2019	816.718	(3.976)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	212.666	(4.444)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15926 21.05.2019	1.573.243	(4.534)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	490.316	(5.496)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	398.332	(8.620)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87690 14.05.2019	762.993	(12.788)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87668 14.05.2019	800.368	(13.618)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05074 14.05.2019	409.576	(13.972)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019	942.203	(21.123)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88371 21.05.2019	48.999.414	(417.235)	(0,13)
		(385.597)	(0,12)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	1.667.727	49.066	0,02
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	3.577.897	33.868	0,01
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	630.969	27.026	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	2.555.444	15.392	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	3.515.053	1.500	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	97.011	1.050	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	12.629	79	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	7.174	(6)	(0,00)
Mini JGB 10 Year Bond Future 12.06.2019	JPY	134.141.801	(68)	(0,00)
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	208.054.615	(271)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(190.838)	(576)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(180.386)	(2.938)	(0,00)
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(757.645)	(8.291)	(0,00)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(402.877)	(13.941)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	258.885	(18.620)	(0,01)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(3.223.975)	(40.019)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(7.427.313)	(75.894)	(0,02)
		(32.643)	(0,01)	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Zinsswaps

Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	437.242	21.673	0,01
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	289.105	13.590	0,00
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	231.762	9.876	0,00
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	173.224	7.812	0,00
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	346.448	6.060	0,00

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	315.388	4.746	0,00
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	94.258	4.692	0,00
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	329.723	4.668	0,00
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	94.377	3.906	0,00
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	95.572	3.268	0,00
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	113.014	3.218	0,00
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	47.786	2.706	0,00
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	51.370	2.386	0,00
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	385.872	2.200	0,00
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	33.450	1.619	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	26.282	1.390	0,00
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	26.282	910	0,00
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	45.994	889	0,00
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	13.141	592	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	22.579	308	0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	4.779	256	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	25.678.996	86	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	239	8	0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	478	(11)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	97.722	(425)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	57.343	(631)	(0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	94.377	(1.260)	(0,00)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	218.621	(1.279)	(0,00)
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	27.477	(1.320)	(0,00)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	2.666.458	(1.636)	(0,00)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	76.458	(1.725)	(0,00)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	323.570	(2.273)	(0,00)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	84.820	(3.227)	(0,00)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	90.554	(3.598)	(0,00)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	363.174	(4.044)	(0,00)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	99.156	(4.483)	(0,00)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	445.604	(4.605)	(0,00)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	1.203.012	(5.183)	(0,00)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	1.495.701	(6.290)	(0,00)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	138.579	(7.494)	(0,00)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	258.044	(9.495)	(0,00)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	232.957	(10.174)	(0,00)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	2.696.324	(11.802)	(0,00)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	329.723	(14.517)	(0,00)
			1.387	0,00

	Wäh rung	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en

Optionen

Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	1	47	0,00
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
			50	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva		11.949.207	3,79
Nettovermögen		315.339.754	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Luxemburg	LU	21,86
Irland	IE	21,74
USA	US	17,36
Deutschland	DE	6,15
Vereinigtes Königreich	GB	5,28
Frankreich	FR	5,01
Italien	IT	2,78
Niederlande	NL	2,33
Japan	JP	2,18
Spanien	ES	1,70
Belgien	BE	1,70
Kaimaninseln	KY	1,35
Schweden	SE	0,71
Jungferninseln (British)	VG	0,58
Finnland	FI	0,57
Dänemark	DK	0,50
Kanada	CA	0,48
Australien	AU	0,46
China	CN	0,40
Singapur	SG	0,39
Hongkong	HK	0,36
Indien	IN	0,32
Schweiz	CH	0,27
übernational	SU	0,27
Österreich	AT	0,26
Indonesien	ID	0,25
Korea	KR	0,15
Bermuda	BM	0,11
Mauritius	MU	0,11
Taiwan	TW	0,11
Norwegen	NO	0,10
Russland	RU	0,10
Südafrika	ZA	0,09
Mexiko	MX	0,07
Israel	IL	0,05
Brasilien	BR	0,04
Philippinen	PH	0,03
Thailand	TH	0,02
Mongolei	MN	0,02
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Panama	PA	0,01
Malaysia	MY	0,01
Zypern	CY	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Peru	PE	0,01
Nigeria	NG	0,00
Argentinien	AR	0,00
Neuseeland	NZ	0,00
Malta	MT	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,65

Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund 1,4,5

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

BP	GB	GBP	136.799	889.605	0,30
Royal Dutch Shell	NL	GBP	26.207	751.368	0,26
Royal Dutch Shell	NL	GBP	14.183	404.246	0,14
Total	FR	EUR	7.772	385.079	0,13
Chevron	US	USD	2.764	297.693	0,10
Valero Energy	US	USD	3.138	255.681	0,09
John Wood Group	GB	GBP	43.969	240.663	0,08
Marathon Petroleum	US	USD	3.911	214.978	0,07
SBM Offshore	NL	EUR	10.526	173.893	0,06
Pioneer Natural Resources	US	USD	1.054	156.192	0,05
Diamondback Energy	US	USD	1.616	153.865	0,05
Suncor Energy	CA	CAD	5.056	148.902	0,05
MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	154.471	139.369	0,05
Concho Resources	US	USD	1.226	126.843	0,04
BP Capital Markets 3,161% 17.03.2021 EMTN	GB	USD	130.539	117.467	0,04
Apache	US	USD	3.513	104.369	0,04
Cabot Oil & Gas	US	USD	4.338	98.958	0,03
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	109.653	98.927	0,03
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	103.789	91.360	0,03
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	89.637	83.624	0,03
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	95.409	83.300	0,03
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	90.252	81.861	0,03
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	81.804	78.644	0,03
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	96.698	78.515	0,03
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	81.804	76.301	0,03
Eni	IT	EUR	5.012	76.272	0,03
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	74.780	71.091	0,02
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	80.053	64.948	0,02
Lukoil	RU	USD	789	60.094	0,02
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	77.359	59.905	0,02
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	58.307	57.370	0,02
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	67.010	56.044	0,02
Energy Transfer Operating 7,50% 15.10.2020	US	USD	58.568	55.640	0,02
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	53.956	48.955	0,02
Reliance Industries	IN	INR	2.578	46.026	0,02
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	46.994	45.381	0,02
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	40.902	41.131	0,01
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	45.253	37.676	0,01
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	42.547	37.172	0,01
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	38.679	35.594	0,01
Noble Energy 3,90% 15.11.2024	US	USD	34.810	31.730	0,01
Williams 3,70% 15.01.2023	US	USD	34.810	31.607	0,01
Cairn Energy	GB	GBP	15.810	31.487	0,01
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027	CA	USD	34.810	31.226	0,01
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	32.635	30.635	0,01
Tekmar Group	GB	GBP	20.114	28.664	0,01
CNOOC	CN	HKD	17.612	28.487	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	40.464	27.714	0,01
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	26.108	25.425	0,01
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	25.673	25.067	0,01
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	26.978	24.397	0,01
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	27.720	24.250	0,01
Jadestone Energy	SG	GBP	38.851	24.067	0,01
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	26.108	23.263	0,01
Devon Energy 3,25% 15.05.2022	US	USD	23.340	20.994	0,01
Plains All American Pipeline 2,85% 31.01.2023	US	USD	23.932	20.900	0,01
Premier Oil	GB	GBP	17.602	20.432	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	76.451	19.122	0,01
Kosmos Energy	US	GBP	3.016	18.053	0,01
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	19.340	17.276	0,01
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	18.733	16.486	0,01
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	17.612	16.299	0,01
Marathon Oil 2,70% 01.06.2020	US	USD	17.405	15.504	0,01
CGG	FR	EUR	8.758	14.135	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	23.058	13.061	0,00
Oil Search	AU	AUD	2.625	12.805	0,00
SK Innovation	KR	KRW	74	10.340	0,00
Hurricane Energy	GB	GBP	18.841	10.302	0,00
PTT	TH	THB	5.805	7.903	0,00
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	6.475	5.954	0,00
Shinko Plantech	JP	JPY	602	5.629	0,00
Origin Energy	AU	AUD	1.094	5.059	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	12.609	4.272	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	3.376	3.109	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	15.294	2.288	0,00
Coal India	IN	INR	489	1.581	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	2.509	1.031	0,00
Indian Oil	IN	INR	460	933	0,00
Berkeley Energia	GB	AUD	1.689	371	0,00
				6.776.860	2,32

Versorgungsbetriebe

Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	325.464	325.155	0,11
Exelon	US	USD	6.268	282.710	0,10
NextEra Energy	US	USD	1.617	278.657	0,10
Engie	FR	EUR	16.549	218.527	0,07
Edison International	US	USD	2.831	160.975	0,06
Fortum	FI	EUR	8.228	155.006	0,05
Perusahaan Listrik Negara 5,45% 21.05.2028 Reg S	ID	USD	87.026	83.217	0,03
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	90.252	76.881	0,03
Enel	IT	EUR	13.154	74.173	0,03

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
NiSource	US	USD	2.950	72.987	0,02
National Grid	GB	GBP	6.477	62.997	0,02
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	70.404	62.766	0,02
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	48.994	56.810	0,02
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	56.407	51.289	0,02
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	58.019	50.864	0,02
Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	42.964	45.759	0,02
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	51.572	44.770	0,02
United Utilities Group	GB	GBP	4.414	42.558	0,01
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	39.646	35.147	0,01
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	38.035	32.905	0,01
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	27.497	31.108	0,01
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	33.200	29.388	0,01
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	37.390	28.722	0,01
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	34.167	28.218	0,01
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	25.779	27.544	0,01
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	33.522	26.452	0,01
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	30.621	26.363	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	9.632	23.035	0,01
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	2.839	20.549	0,01
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	21.918	19.819	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	3.159	19.645	0,01
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	12.893	19.121	0,00
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	13.215	11.830	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	10.311	11.489	0,00
Electricity Generating	TH	THB	915	7.572	0,00
PTC India	IN	INR	5.990	5.334	0,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	65.481	3.813	0,00
Manila Water	PH	PHP	6.135	2.388	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	8.196	2.104	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	808	2.073	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	174	54	0,00
				2.553.574	0,87

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	655.885	692.436	0,24
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	579.883	623.927	0,21
FMC	US	USD	4.018	284.524	0,10
Arcelormittal	LU	EUR	13.056	252.347	0,09
Martin Marietta Materials	US	USD	1.223	244.219	0,08
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	226.267	216.659	0,07
Linde	GB	USD	1.170	187.847	0,06
Ashland Global Holdings	US	USD	2.518	179.723	0,06
Valvoline	US	USD	10.113	165.855	0,06
NOF	JP	JPY	4.720	150.137	0,05
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	134.020	139.093	0,05
Mosaic	US	USD	4.609	107.282	0,04
Johnson Matthey	GB	GBP	2.754	106.901	0,04
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.273	95.006	0,03
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	103.145	94.243	0,03
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	98.339	91.455	0,03
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	89.202	85.249	0,03
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	85.285	81.804	0,03
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	97.343	81.429	0,03
Vulcan Materials	US	USD	649	72.816	0,02
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	76.069	61.526	0,02
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	1.746	60.804	0,02
Denka	JP	JPY	1.982	53.346	0,02
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	44.818	45.553	0,02
Evraz	RU	GBP	6.159	44.966	0,02
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	50.928	44.525	0,02
CF Industries Holdings	US	USD	1.073	43.010	0,01
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	44.383	41.166	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	1.156	39.313	0,01
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	59.953	37.495	0,01
Kansai Paint	JP	JPY	2.134	36.334	0,01
SEMAFO	CA	CAD	15.177	36.226	0,01
Air Liquide	FR	EUR	299	35.424	0,01
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	39.646	35.327	0,01
Ivanhoe Mines	CA	CAD	15.702	34.137	0,01
Base Resources	AU	AUD	198.013	33.010	0,01
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	38.512	31.074	0,01
Vale ADR	BR	USD	2.588	29.383	0,01
Wienerberger	AT	EUR	1.425	29.160	0,01
Tharisa	CY	ZAR	20.198	27.375	0,01
Fujimi	JP	JPY	1.315	27.287	0,01
BHP Group	AU	AUD	1.076	25.293	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	17.978	23.895	0,01
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	27.075	23.672	0,01
Glencore	CH	GBP	6.589	23.330	0,01
HeidelbergCement	DE	EUR	274	19.740	0,01
Nevada Copper	CA	CAD	73.361	19.510	0,01
SolGold	AU	GBP	43.669	19.050	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	5.616	16.580	0,01
Air Water	JP	JPY	1.179	16.038	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	155	13.210	0,00
Nihon Parkerizing	JP	JPY	1.095	12.749	0,00
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	17.083	12.340	0,00
Orora	AU	AUD	5.888	11.207	0,00
Fufeng Group	CN	HKD	20.395	9.624	0,00
Severstal	RU	USD	639	9.225	0,00
BlueScope Steel	AU	AUD	989	8.341	0,00
Lynas	MY	AUD	6.553	8.143	0,00
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	2.485	7.955	0,00
China Molybdenum (H)	CN	HKD	22.480	7.530	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Mandalay Resources	CA	CAD	108.586	7.219	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	275	6.789	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	143	6.600	0,00
Essentra	GB	GBP	1.297	6.378	0,00
Lock&Lock	KR	KRW	461	6.032	0,00
CSR	AU	AUD	2.535	5.664	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	334	5.329	0,00
KH Neochem	JP	JPY	190	4.940	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	14	4.911	0,00
Lafarge Malaysia	MY	MYR	6.898	4.910	0,00
Tayca	JP	JPY	226	4.564	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	325.798	3.688	0,00
Byotrol	GB	GBP	126.345	3.675	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	3.737	3.552	0,00
Essel Propack	IN	INR	1.668	2.917	0,00
Tharisa	CY	GBP	2.041	2.755	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	822	2.169	0,00
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	7.788	1.814	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	120	1.736	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	6.801	1.467	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	196	1.460	0,00
West China Cement	CN	HKD	11.347	1.418	0,00
TSRC	TW	TWD	1.690	1.387	0,00
Daiken	JP	JPY	67	1.133	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	33.724	824	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	11	451	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	469	446	0,00
Asia Cement	KR	KRW	1	76	0,00
RM2 International	LU	GBP	68	35	0,00
				5.161.164	1,77

Industrie

Walters Kluwer	NL	EUR	7.413	460.969	0,16
Atlantia	IT	EUR	13.552	329.592	0,11
RELX	GB	EUR	16.009	327.550	0,11
Siemens	DE	EUR	3.007	320.989	0,11
SKF	SE	SEK	17.926	295.903	0,10
Nidec	JP	JPY	2.298	291.912	0,10
Recruit Holdings	JP	JPY	10.404	278.845	0,10
Honeywell International	US	USD	1.615	250.244	0,09
Daikin Industries	JP	JPY	2.061	234.150	0,08
SMC	JP	JPY	599	222.612	0,08
Makita	JP	JPY	6.414	208.577	0,07
IHS Markit	GB	USD	3.958	200.908	0,07
Norfolk Southern	US	USD	1.060	191.050	0,07
MISUMI Group	JP	JPY	8.134	188.864	0,06
Meggitt	GB	GBP	29.718	188.209	0,06
Vinci	FR	EUR	2.014	181.256	0,06
Randstad Holding	NL	EUR	3.378	172.010	0,06
Schneider Electric	FR	EUR	2.206	166.496	0,06
General Electric	US	USD	17.622	158.987	0,05
Epiroc	SE	SEK	17.949	158.384	0,05
ITOCHU	JP	JPY	9.730	156.563	0,05
Northrop Grumman	US	USD	581	149.952	0,05
KAR Auction Services	US	USD	2.468	124.414	0,04
General Electric 2,70% 09.10.2022	US	USD	138.371	122.018	0,04
Boeing 2,35% 30.10.2021	US	USD	137.762	121.901	0,04
Jacobs Engineering Group	US	USD	1.690	117.873	0,04
Caterpillar	US	USD	868	107.265	0,04
FTI Consulting	US	USD	1.311	98.867	0,03
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	102.178	94.518	0,03
Societe BIC	FR	EUR	1.203	92.478	0,03
Daifuku	JP	JPY	1.653	90.471	0,03
Huntington Ingalls Industries	US	USD	443	87.636	0,03
Knorr-Bremse	DE	EUR	893	86.268	0,03
Welbilt	US	USD	5.655	84.647	0,03
Wizz Air Holdings	CH	GBP	2.056	81.304	0,03
Howden Joinery Group	GB	GBP	13.634	80.570	0,03
Oshkosh	US	USD	1.093	78.576	0,03
Casella Waste Systems	US	USD	2.273	74.860	0,03
Assa Abloy	SE	SEK	3.723	70.843	0,02
Kubota	JP	JPY	5.007	67.922	0,02
United Parcel Service	US	USD	720	66.873	0,02
Copa Holdings	PA	USD	856	62.243	0,02
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	73.529	59.116	0,02
Weir Group	GB	GBP	2.881	55.614	0,02
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	63.176	53.044	0,02
Alstom	FR	EUR	1.294	50.719	0,02
Hazama Ando	JP	JPY	8.225	49.292	0,02
Deutsche Post	DE	EUR	1.557	48.115	0,02
Royal BAM Group	NL	EUR	10.767	46.728	0,02
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	52.862	44.622	0,02
United Rentals	US	USD	353	44.192	0,02
Rakul	JP	JPY	1.214	43.162	0,01
Washtec	DE	EUR	594	41.636	0,01
Nabtesco	JP	JPY	1.474	40.239	0,01
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	45.126	40.143	0,01
Secom	JP	JPY	525	39.428	0,01
JTC	GB	GBP	8.466	39.100	0,01
YIT	FI	EUR	6.428	35.129	0,01
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	47.382	34.038	0,01
BOC Aviation	SG	HKD	4.333	33.226	0,01
GlobalData	GB	GBP	4.673	33.158	0,01
Trusco Nakayama	JP	JPY	1.398	31.517	0,01
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	35.778	30.842	0,01
Nomura	JP	JPY	1.227	30.580	0,01
Rosenblatt Group	GB	GBP	24.941	30.175	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
UT Group	JP	JPY	1.135	29.048	0,01
Hitachi Transport System	JP	JPY	1.149	28.414	0,01
Simplybiz Group	GB	GBP	11.742	27.593	0,01
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	28.365	27.039	0,01
Inwido	SE	SEK	4.534	26.681	0,01
Porr	AT	EUR	1.121	26.570	0,01
MPC Container Ships	NO	NOK	8.212	26.214	0,01
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	1.346	25.664	0,01
DCC	IE	GBP	317	25.218	0,01
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	29.654	25.016	0,01
Eiffage	FR	EUR	268	24.909	0,01
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	2.531	23.693	0,01
THK	JP	JPY	988	23.248	0,01
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	25.464	22.734	0,01
Balfour Beatty	GB	GBP	7.425	21.699	0,01
Prestige International	JP	JPY	1.695	21.672	0,01
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	351	21.534	0,01
LISI	FR	EUR	697	20.799	0,01
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	5.082	20.782	0,01
Raito Kogyo	JP	JPY	1.787	20.553	0,01
Ebara	JP	JPY	746	20.441	0,01
Sohgo Security Services	JP	JPY	512	20.369	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	8.767	18.462	0,01
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	14.608	17.934	0,01
RELX Group	GB	GBP	873	17.859	0,01
GYG	ES	GBP	17.688	16.873	0,01
XPO Logistics	US	USD	263	15.864	0,01
Daiho	JP	JPY	660	15.799	0,01
Container	IN	INR	2.483	15.703	0,01
Kyowa Exeo	JP	JPY	616	15.020	0,01
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	19.340	14.814	0,01
TechnoPro Holdings	JP	JPY	275	14.756	0,01
SMS	JP	JPY	824	14.241	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	3.047	13.783	0,00
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	14.827	13.424	0,00
CKD	JP	JPY	1.283	13.263	0,00
Cummins India	IN	INR	1.378	12.839	0,00
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	8.808	12.437	0,00
Nitta	JP	JPY	417	12.260	0,00
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	18.050	12.129	0,00
COMSYS Holdings	JP	JPY	515	12.071	0,00
Aica Kogyo	JP	JPY	385	11.920	0,00
Sankyu	JP	JPY	277	11.856	0,00
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	724	11.589	0,00
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	12.893	11.512	0,00
Ajis	JP	JPY	408	11.286	0,00
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	258	11.071	0,00
Nissei ASB Machine	JP	JPY	335	11.050	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	12.839	11.049	0,00
Quick	JP	JPY	773	10.696	0,00
Taishisha	JP	JPY	390	10.517	0,00
Sekisui Jushi	JP	JPY	609	10.513	0,00
Kito	JP	JPY	734	10.374	0,00
CIMIC Group	AU	AUD	315	9.996	0,00
Sanwa Holdings	JP	JPY	919	9.862	0,00
Trancom	JP	JPY	185	9.623	0,00
LT Group	PH	PHP	33.793	9.335	0,00
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	594	9.103	0,00
Aumann	DE	EUR	273	9.016	0,00
MonotaRO	JP	JPY	426	8.702	0,00
Yamazen	JP	JPY	927	8.689	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	449	8.050	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	519	7.765	0,00
Abist	JP	JPY	262	6.668	0,00
Welbe	JP	JPY	394	6.061	0,00
Hyundai Engineering & Construction	KR	KRW	138	5.542	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	13.991	5.116	0,00
Seika	JP	JPY	455	4.991	0,00
Cebu Air	PH	PHP	3.415	4.823	0,00
Hosokawa Micron	JP	JPY	114	4.783	0,00
va-Q-tec	DE	EUR	599	4.662	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	346	4.505	0,00
Techno Smart	JP	JPY	595	4.415	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	2.041	4.124	0,00
Cleanaway	TW	TWD	699	3.437	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	102.436	3.283	0,00
Takuma	JP	JPY	303	3.256	0,00
Nittoc Construction	JP	JPY	711	3.247	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	121	3.178	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	427	3.177	0,00
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	102	3.051	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.416	2.983	0,00
Hanwa	JP	JPY	109	2.797	0,00
Greentown Service Group	CN	HKD	3.542	2.720	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	1.235	2.496	0,00
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	519	2.457	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	79	2.360	0,00
John Keells Holdings	LK	LKR	2.893	2.195	0,00
Adhi Karya Persero	ID	IDR	16.804	1.835	0,00
Kerry Logistics Network	HK	HKD	1.151	1.830	0,00
Tosho Printing	JP	JPY	234	1.821	0,00
SBS Transit	SG	SGD	670	1.769	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	2.867	1.727	0,00
Fuji	JP	JPY	125	1.682	0,00
Muhibbah Engineering	MY	MYR	2.587	1.592	0,00
Punch Industry	JP	JPY	246	1.270	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	47	1.247	0,00
Blue Bird	ID	IDR	5.483	1.133	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Better World Green	TH	THB	36.616	1.125	0,00
Tanseisha	JP	JPY	110	1.098	0,00
Nachi-Fujikoshi	JP	JPY	21	934	0,00
Tsugami	JP	JPY	110	889	0,00
CJ Logistics	KR	KRW	6	750	0,00
104	TW	TWD	146	718	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	786	704	0,00
Xenith IP Group	AU	AUD	522	702	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	6.233	498	0,00
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	466	389	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	27	232	0,00
				9.052.651	3,10

IT

Alphabet (A)	US	USD	758	808.082	0,28
Oracle	US	USD	14.199	696.587	0,24
Microsoft	US	USD	5.939	688.853	0,24
SAP	DE	EUR	5.306	607.969	0,21
Cisco Systems	US	USD	12.140	604.168	0,21
Facebook	US	USD	2.525	438.507	0,15
Worldpay	US	USD	3.974	415.190	0,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	55.530	415.068	0,14
Apple	US	USD	2.087	373.429	0,13
MasterCard	US	USD	1.621	364.601	0,12
Keyence	JP	JPY	623	346.766	0,12
Leidos	US	USD	4.698	302.924	0,10
Amdocs	US	USD	6.094	295.555	0,10
Intel	US	USD	6.345	289.984	0,10
Qualcomm	US	USD	3.497	272.259	0,09
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	2.348	252.145	0,09
Shimadzu	JP	JPY	10.426	248.910	0,09
Sage Group	GB	GBP	28.252	238.411	0,08
Samsung Electronics	KR	KRW	6.274	219.573	0,08
Tencent Holdings	CN	HKD	4.797	210.876	0,07
Total System Services	US	USD	2.230	202.622	0,07
Yokogawa Electric	JP	JPY	10.328	192.581	0,07
Alphabet (B)	US	USD	181	191.374	0,07
Fiserv	US	USD	2.437	190.167	0,07
PTC	US	USD	2.242	181.462	0,06
Global Payments	US	USD	1.352	175.115	0,06
Fidelity National Information Services	US	USD	1.686	173.837	0,06
SK Hynix	KR	KRW	2.863	172.343	0,06
Genpact	US	USD	5.307	171.939	0,06
Juniper Networks	US	USD	6.172	150.608	0,05
Tokyo Electron	JP	JPY	996	140.692	0,05
Cognizant Technology Solutions	US	USD	2.079	134.546	0,05
Sabre	US	USD	7.159	134.169	0,05
Disco	JP	JPY	864	133.105	0,05
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	3.281	130.314	0,04
International Business Machines	US	USD	1.041	129.866	0,04
TripAdvisor	US	USD	2.706	128.621	0,04
Azbil	JP	JPY	5.780	124.148	0,04
Obic	JP	JPY	1.143	118.102	0,04
Nuance Communications	US	USD	7.681	115.169	0,04
Otsuka	JP	JPY	3.027	106.064	0,04
Inphi	US	USD	2.509	99.201	0,03
NXP Semiconductors	NL	USD	1.044	96.858	0,03
Visa	US	USD	650	95.617	0,03
Mellanox Technologies	IL	USD	836	89.646	0,03
Infosys	IN	INR	9.006	86.685	0,03
8x8	US	USD	3.810	81.120	0,03
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.802	80.570	0,03
Iriso Electronics	JP	JPY	1.724	80.002	0,03
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	2.089	75.752	0,03
Ciena	US	USD	2.158	73.287	0,03
Nutanix	US	USD	1.880	72.547	0,02
LogMeIn	US	USD	963	71.106	0,02
Zillow Group	US	USD	2.363	70.517	0,02
Evo Payments	US	USD	2.578	68.920	0,02
Catcher Technology	TW	TWD	9.594	67.433	0,02
Rohm	JP	JPY	1.019	66.875	0,02
Infosys ADR	IN	USD	6.827	65.858	0,02
Talend ADR	US	USD	1.490	64.042	0,02
SCREEN Holdings	JP	JPY	1.495	64.016	0,02
CDW	US	USD	660	61.698	0,02
Fabrinet	TH	USD	1.086	58.515	0,02
CoreLogic	US	USD	1.584	57.473	0,02
Renesas Electronics	JP	JPY	11.739	56.042	0,02
Blue Prism Group	GB	GBP	2.326	50.065	0,02
Infinitec Technologies	DE	EUR	2.308	48.528	0,02
Altran Technologies	FR	EUR	4.137	48.010	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	5.400	47.675	0,02
Yaskawa Electric	JP	JPY	1.365	45.177	0,02
Justsystems	JP	JPY	1.643	41.882	0,01
SS&C Technologies Holdings	US	USD	689	41.352	0,01
Ingenico Group	FR	EUR	525	39.490	0,01
Wix.com	IL	USD	329	39.396	0,01
Scout24	DE	EUR	854	39.211	0,01
Salesforce.com	US	USD	246	36.312	0,01
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	1.635	35.756	0,01
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	40.936	35.675	0,01
Nomura Research Institute	JP	JPY	805	35.080	0,01
TDK	JP	JPY	445	34.650	0,01
Descartes Systems Group	CA	USD	928	32.989	0,01
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	39.002	32.434	0,01
SolarWinds	US	USD	1.851	31.897	0,01
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.058	30.685	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	34.371	30.305	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	2.769	30.014	0,01
Ai Holdings	JP	JPY	2.016	29.359	0,01
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	31.588	29.105	0,01
NS Solutions	JP	JPY	1.213	29.049	0,01
WANDisco	GB	GBP	4.720	27.455	0,01
Hitachi	JP	JPY	849	25.172	0,01
Elecom	JP	JPY	815	24.382	0,01
Eizo	JP	JPY	688	23.603	0,01
accesso Technology Group	GB	GBP	2.386	23.596	0,01
Castleton Technology	GB	GBP	17.293	21.325	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	1.164	21.321	0,01
Adevinta	NO	NOK	2.430	21.309	0,01
Appen	AU	AUD	1.326	21.022	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	561.325	19.851	0,01
Infocom	JP	JPY	1.104	18.901	0,01
MediaTek	TW	TWD	2.207	18.803	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1.531	17.777	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	1.390	16.578	0,01
Digital Arts	JP	JPY	209	16.095	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	477.079	15.263	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.431	14.762	0,01
Itokuro	JP	JPY	749	14.298	0,00
Digital Garage	JP	JPY	530	13.780	0,00
Advantech	TW	TWD	1.908	13.757	0,00
NSD	JP	JPY	609	13.447	0,00
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	472	13.405	0,00
Kanematsu Electronics	JP	JPY	496	13.117	0,00
Optex Group	JP	JPY	856	12.794	0,00
Horiba	JP	JPY	222	11.921	0,00
Blancco Technology Group	GB	GBP	8.119	11.570	0,00
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	12.893	11.342	0,00
Cloudera	US	USD	1.164	11.330	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	2.084	9.018	0,00
Japan Material	JP	JPY	676	8.962	0,00
Venture	SG	SGD	806	8.955	0,00
Miraku Jyoho Service	JP	JPY	362	8.683	0,00
Quanta Computer	TW	TWD	4.922	8.399	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	210	8.234	0,00
Xiaomi	CN	HKD	5.701	7.779	0,00
Cafe24	KR	KRW	106	7.765	0,00
Comture	JP	JPY	241	7.385	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	1.496	6.356	0,00
Adevinta	NO	NOK	690	6.204	0,00
Redington India	IN	INR	4.753	6.198	0,00
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	230	5.940	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	1.233	5.786	0,00
WPG Holdings	TW	TWD	4.370	5.140	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	1.173	5.077	0,00
Amano	JP	JPY	200	4.648	0,00
GMO internet	JP	JPY	306	4.224	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	2.425	3.291	0,00
SHIFT	JP	JPY	61	3.013	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.585	2.885	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.765	2.753	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	2.325	2.735	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	265	2.544	0,00
OFILM Group	CN	CNY	1.522	2.436	0,00
Nippon Ceramic	JP	JPY	87	2.214	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	129	2.161	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	6.033	2.120	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	126	2.104	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	840	1.844	0,00
Polytronics Technology	TW	TWD	1.049	1.759	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	92	1.690	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	29	1.664	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	203	1.624	0,00
VS Industry	MY	MYR	6.155	1.514	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	412	1.367	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	779	1.119	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	87.455	1.119	0,00
OFILM Group	CN	CNY	695	1.112	0,00
Siix	JP	JPY	61	877	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	1.254	801	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	796	643	0,00
Focus Media Information Technology m-up	CN	CNY	548	443	0,00
	JP	JPY	19	372	0,00
				14.543.510	4,98

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	319	547.075	0,19
Naspers	ZA	ZAR	1.973	449.414	0,15
eBay	US	USD	13.172	449.012	0,15
Kering	FR	EUR	687	361.821	0,12
Comcast	US	USD	9.125	351.490	0,12
Walt Disney	US	USD	2.870	349.203	0,12
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	2.083	343.497	0,12
Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	297.628	323.967	0,11
Charter Communications	US	USD	924	303.979	0,10
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	266.299	303.507	0,10
Publicis Groupe	FR	EUR	5.419	286.567	0,10
Booking Holdings	US	USD	146	242.951	0,08
LKQ	US	USD	8.358	224.566	0,08
Just Eat	GB	GBP	27.087	220.260	0,08
Compass Group	GB	GBP	8.906	180.594	0,06
Takeaway.com	NL	EUR	2.303	176.635	0,06
Dollar Tree	US	USD	1.731	171.913	0,06

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	75.712	77.384	0,03
AB InBEV Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	73.102	74.253	0,03
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	803	72.429	0,02
Walgreens Boots Alliance	US	USD	1.517	72.420	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	555	71.652	0,02
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	76.583	69.960	0,02
Sprouts Farmers Market	US	USD	3.318	63.300	0,02
Tsuruha Holdings	JP	JPY	794	60.259	0,02
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.239	59.190	0,02
L'Oreal	FR	EUR	214	52.446	0,02
Reynolds American 3,25% 01.11.2022	US	USD	51.641	45.777	0,02
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	48.994	43.346	0,01
Unilever	GB	GBP	791	42.832	0,01
WH Group	HK	HKD	39.276	41.339	0,01
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	43.514	39.705	0,01
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	39.969	34.826	0,01
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	32.200	30.812	0,01
Sakata Seed	JP	JPY	1.028	29.120	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	6.975	28.663	0,01
Henkel	DE	EUR	291	24.756	0,01
Bakkavor Group	GB	GBP	16.386	24.667	0,01
SiS Science in Sport	GB	GBP	39.107	23.430	0,01
CP ALL	TH	THB	8.464	18.336	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	447	17.897	0,01
Welcia Holdings	JP	JPY	501	17.613	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.454	15.680	0,01
Cosmax	KR	KRW	125	13.270	0,00
Gudang Garam	ID	IDR	2.205	11.699	0,00
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	1.553	11.677	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	11	11.539	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	23.901	10.870	0,00
Ariake Japan	JP	JPY	191	9.934	0,00
NongShim	KR	KRW	45	9.626	0,00
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	2.200	8.932	0,00
First Resources	SG	SGD	6.474	7.757	0,00
A2 milk	NZ	AUD	705	7.039	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	1.549	6.288	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	242	3.685	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	4.800	2.252	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	5.347	2.015	0,00
Japfa	SG	SGD	4.744	1.988	0,00
RFM	PH	PHP	19.208	1.604	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	418	1.545	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	290	883	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	37.929	843	0,00
				5.703.181	1,95

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	11.218	869.319	0,30
Roche Holding	CH	CHF	2.452	576.370	0,20
Abbott Laboratories	US	USD	6.690	472.587	0,16
Fresenius Medical Care	DE	EUR	5.630	421.996	0,14
Johnson & Johnson	US	USD	2.819	353.646	0,12
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	2.650	315.790	0,11
Baxter International	US	USD	4.316	292.803	0,10
Merck	US	USD	3.476	242.215	0,08
Danaher	US	USD	1.756	207.363	0,07
Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	234.970	207.201	0,07
Roche Holding (B)	CH	CHF	860	200.639	0,07
Sonova Holding	CH	CHF	1.061	190.781	0,07
AmerisourceBergen	US	USD	2.706	179.159	0,06
UnitedHealth Group	US	USD	851	176.174	0,06
Aetna 2,80% 15.06.2023	US	USD	185.696	162.866	0,06
Novo Nordisk	DK	DKK	3.728	162.510	0,06
HCA 6,50% 15.02.2020	US	USD	174.052	159.617	0,05
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.254	145.565	0,05
CVS Health	US	USD	3.015	145.285	0,05
Smith & Nephew	GB	GBP	7.617	131.193	0,04
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	9.600	130.635	0,04
Horizon Pharma	US	USD	5.430	126.136	0,04
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.007	123.518	0,04
Gilead Sciences	US	USD	1.968	112.497	0,04
Universal Health Services	US	USD	929	104.461	0,04
Becton Dickinson 3,30% 01.03.2023	US	USD	116.180	102.986	0,04
PRA Health Sciences	US	USD	1.085	94.158	0,03
Heron Therapeutics	US	USD	4.771	93.705	0,03
Mylan	US	USD	3.714	89.800	0,03
Bayer	DE	EUR	1.471	87.299	0,03
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	99.906	86.598	0,03
Cigna	US	USD	604	84.930	0,03
Lonza Group	CH	CHF	260	71.675	0,02
Spark Therapeutics	US	USD	737	70.244	0,02
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	71.361	65.321	0,02
Anthem	US	USD	270	63.318	0,02
AstraZeneca	GB	GBP	932	62.066	0,02
Wright Medical Group	NL	USD	2.235	58.738	0,02
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	68.333	55.336	0,02
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	14.561	50.920	0,02
Cigna 4,50% 15.03.2021	US	USD	52.216	47.801	0,02
Express Scripts Holding 3,00% 15.07.2023	US	USD	52.216	46.190	0,02
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.215	46.143	0,02
Nihon Kohden	JP	JPY	1.759	45.675	0,02
Aetna 4,75% 15.03.2044	US	USD	52.216	45.609	0,02
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	52.216	45.444	0,02
CSL	AU	AUD	347	43.257	0,01
Hoya	JP	JPY	654	41.179	0,01
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	44.383	40.581	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Incyte	US	USD	587	40.360	0,01
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	1.297	40.142	0,01
Avanos Medical	US	USD	1.072	40.136	0,01
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	523	39.243	0,01
Boston Scientific	US	USD	1.175	38.820	0,01
Nexus	DE	EUR	1.485	37.859	0,01
Daiichi Sankyo	JP	JPY	843	37.150	0,01
Angle	GB	GBP	37.022	32.732	0,01
Olympus	JP	JPY	3.208	32.129	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	777	31.884	0,01
Eurofins Scientific	LU	EUR	76	31.059	0,01
Humana	US	USD	137	30.867	0,01
Sysmex	JP	JPY	600	30.652	0,01
Evotec	DE	EUR	1.377	30.410	0,01
Coherus Biosciences	US	USD	2.032	28.846	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	6.481	25.346	0,01
Creo Medical Group	GB	GBP	11.198	25.011	0,01
As One	JP	JPY	324	23.130	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	487	21.965	0,01
MorphoSys	DE	EUR	243	21.452	0,01
Ion Beam Applications	BE	EUR	1.339	21.424	0,01
Craneware	GB	GBP	690	21.423	0,01
Argenx ADR	NL	USD	183	20.897	0,01
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	26.431	20.011	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	1.229	19.721	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	4.565	17.851	0,01
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	180	17.647	0,01
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	527	17.328	0,01
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	10.057	17.241	0,01
M3	JP	JPY	1.062	16.834	0,01
LivaNova	GB	USD	267	16.641	0,01
Galapagos	BE	EUR	161	16.455	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	1.526	15.073	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	1.791	14.563	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	11.165	14.147	0,00
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	1.344	12.637	0,00
Oxford Immunotec Global	GB	USD	808	11.616	0,00
Hansa Medical	SE	SEK	661	11.370	0,00
Oxford BioDynamics	GB	GBP	5.650	9.564	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	1.038	9.039	0,00
Oncimmune Holdings	GB	GBP	7.959	8.657	0,00
Immunomedics	US	USD	510	7.156	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	9.127	6.264	0,00
Avacta Group	GB	GBP	15.542	5.741	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	571	4.939	0,00
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	549	4.907	0,00
Nagaileben	JP	JPY	232	4.661	0,00
Lupin	IN	INR	413	4.623	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	316	4.267	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	747	4.220	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	38.299	4.186	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	514	4.163	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	369	3.214	0,00
China Biologic Products Holdings	CN	USD	23	2.045	0,00
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	3.021	2.040	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	1.022	1.907	0,00
i-Sens	KR	KRW	87	1.623	0,00
Mani	JP	JPY	23	1.186	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	91	567	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	156	498	0,00
Opthea	AU	AUD	751	328	0,00
Osprey Medical	US	AUD	3.449	314	0,00
Welby	JP	JPY	2	211	0,00
				8.787.689	3,01

Finanzwesen

Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	884.944	5.128.879	1,76
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	50.745	2.528.708	0,87
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	875.316	997.426	0,34
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	797.519	812.796	0,28
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	749.436	725.955	0,25
AXA	FR	EUR	29.429	698.791	0,24
Berkshire Hathaway	US	USD	3.486	671.519	0,23
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	499.370	586.132	0,20
AIA Group	HK	HKD	57.288	520.724	0,18
IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	579.592	520.527	0,18
DNB	NO	NOK	29.395	503.002	0,17
Prudential	GB	GBP	23.377	471.845	0,16
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	464.113	466.919	0,16
JPMorgan Chase	US	USD	4.220	435.453	0,15
Allianz	DE	EUR	2.012	432.186	0,15
Willis Towers Watson	GB	USD	2.618	426.809	0,15
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	389.743	421.275	0,14
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	458.644	407.539	0,14
Hannover Rueck	DE	EUR	2.818	378.720	0,13
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	327.590	360.320	0,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.592	355.045	0,12
Morgan Stanley	US	USD	7.946	341.639	0,12
Barclays	GB	GBP	177.427	339.085	0,12
HDfC Bank	IN	INR	11.130	329.607	0,11
Legal & General Group	GB	GBP	101.264	327.729	0,11
Wells Fargo	US	USD	7.245	313.384	0,11
St James's Place	GB	GBP	23.871	311.436	0,11
Bank of New York Mellon	US	USD	6.765	297.592	0,10
Barclays 4,61% VRN 15.02.2023	GB	USD	313.641	287.069	0,10
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	647	275.981	0,09
Amundi	FR	EUR	4.205	269.312	0,09

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.676	256.358	0,09
Housing Development Finance	IN	INR	9.784	250.280	0,09
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	229.941	238.289	0,08
Bank of Ireland Group 4,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	USD	267.517	229.807	0,08
Marsh & McLennan	US	USD	2.436	203.322	0,07
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.704	202.567	0,07
Travelers	US	USD	1.565	199.583	0,07
Bank Central Asia	ID	IDR	110.021	198.624	0,07
Goldman Sachs Group	US	USD	1.037	190.542	0,07
First Republic Bank	US	USD	1.923	181.698	0,06
Barclays 4,114% FRN 15.02.2023	GB	USD	194.068	173.238	0,06
Sberbank of Russia	RU	USD	54.845	170.689	0,06
Nordea Bank	FI	SEK	23.450	164.638	0,06
Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	178.403	161.348	0,06
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	US	USD	176.662	160.539	0,05
Nasdaq	US	USD	1.861	152.420	0,05
Sampo	FI	EUR	3.739	152.397	0,05
Texas Capital Bancshares	US	USD	2.576	148.963	0,05
Northern Trust	US	USD	1.636	142.832	0,05
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	44.540	122.133	0,04
RBS Group 4,269% VRN 22.03.2025	GB	USD	133.150	121.342	0,04
SEI Investments	US	USD	2.439	118.296	0,04
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	128.931	112.028	0,04
Beazley	GB	GBP	16.690	111.834	0,04
ABN AMRO Group	NL	EUR	5.316	111.473	0,04
Marsh & McLennan 3,50% 29.12.2020	US	USD	121.401	109.772	0,04
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	123.774	107.479	0,04
Lloyds Banking Group	GB	GBP	142.647	103.832	0,04
Chailase Holding	TW	TWD	27.197	103.087	0,04
KB Financial Group	KR	KRW	2.857	100.917	0,03
ORIX	JP	JPY	7.964	100.728	0,03
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	103.145	93.009	0,03
BNP Paribas	FR	EUR	1.853	87.921	0,03
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	93.475	84.513	0,03
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	90.896	80.089	0,03
Admiral Group	GB	GBP	3.098	79.421	0,03
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	95.409	78.410	0,03
S&P Global	US	USD	388	76.086	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	31.436	75.497	0,03
Zurich Insurance Group	CH	CHF	259	73.616	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	31.418	73.424	0,03
HSBC Holdings	GB	GBP	9.256	71.829	0,02
KKR	US	USD	3.189	69.841	0,02
Credit Agricole 2,00% 25.03.2029 EMTN	FR	EUR	67.880	69.037	0,02
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	76.714	66.669	0,02
Westpac Banking	AU	AUD	3.828	66.119	0,02
UBS Group	CH	CHF	5.317	63.586	0,02
Marsh & McLennan 4,90% 15.03.2049	US	USD	63.529	62.605	0,02
Banca Generali	IT	EUR	2.471	62.175	0,02
United Overseas Bank	SG	SGD	3.219	58.617	0,02
Banco de Sabadell 5,625% 06.05.2026 EMTN	ES	EUR	52.216	58.177	0,02
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	61.887	56.282	0,02
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	1.098	55.651	0,02
Tradeweb Markets	US	USD	1.533	55.645	0,02
Credicorp	PE	USD	256	54.495	0,02
Loews	US	USD	1.154	52.699	0,02
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	43.513	52.301	0,02
Schroders	GB	GBP	1.848	51.904	0,02
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	56.407	50.114	0,02
ICIIC Lombard General Insurance	IN	INR	3.523	49.418	0,02
Swedbank	SE	SEK	3.406	49.276	0,02
Bank OZK	US	USD	1.660	48.523	0,02
IG Group Holdings	GB	GBP	8.088	47.967	0,02
China Life Insurance (H)	CN	HKD	18.630	47.219	0,02
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	51.572	46.388	0,02
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	197	45.961	0,02
ASR Nederland 5,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	40.902	45.477	0,02
China Construction Bank (H)	CN	HKD	57.555	45.169	0,02
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	48.671	44.708	0,02
Volkswagen Bank 1,25% 10.06.2024 EMTN	DE	EUR	43.513	44.178	0,02
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	47.704	43.838	0,02
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	39.162	43.456	0,01
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	970	42.942	0,01
VZ Holding	CH	CHF	197	42.844	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	3.311	42.620	0,01
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	56.730	41.677	0,01
Morgan Stanley 7,30% 13.05.2019 GMTN	US	USD	45.845	40.988	0,01
Cerved Group	IT	EUR	4.675	40.670	0,01
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	45.126	40.350	0,01
Lloyds Banking Group 2,907% VRN 07.11.2023	GB	USD	45.253	39.684	0,01
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	43.837	39.406	0,01
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	45.126	38.461	0,01
Societe Generale	FR	EUR	1.333	37.605	0,01
RBS Group	GB	GBP	13.166	36.699	0,01
Absa Group	ZA	ZAR	3.327	34.058	0,01
Hang Seng Bank	HK	HKD	1.397	32.706	0,01
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	6.149	31.892	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	34.489	30.887	0,01
Sony Financial Holdings	JP	JPY	1.669	30.602	0,01
UniCredit	IT	EUR	2.478	30.549	0,01
Goldman Sachs Group 6,25% 01.02.2041	US	USD	25.237	28.283	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	835	28.145	0,01
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	40.862	27.349	0,01
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	859	26.875	0,01
Banco Macro ADR	AR	USD	744	26.720	0,01
Aruhi	JP	JPY	1.664	26.432	0,01
AJ Bell	GB	GBP	5.585	26.378	0,01
Discovery	ZA	ZAR	2.929	26.292	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	557	26.038	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	93.600	25.678	0,01
Sanne Group	GB	GBP	3.318	24.165	0,01
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	27.075	24.057	0,01
Arix Bioscience	GB	GBP	12.988	23.419	0,01
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	25.786	23.169	0,01
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	25.464	23.104	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	268	22.594	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	19.865	22.570	0,01
Tokyo Century	JP	JPY	536	22.089	0,01
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	26.431	22.031	0,01
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	23.208	21.642	0,01
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	23.208	20.832	0,01
Noah Holdings ADR	CN	USD	389	19.255	0,01
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	20.629	18.784	0,01
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	34.811	17.405	0,01
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	23.777	17.390	0,01
Zenith Bank	NG	NGN	328.267	17.363	0,01
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	19.340	15.757	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	18.340	15.686	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	2.634	15.382	0,01
QBE Insurance Group	AU	AUD	1.743	14.140	0,00
Marsh & McLennan 2,35% 10.09.2019	US	USD	15.665	13.968	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	3.822	13.946	0,00
Schroders	GB	GBP	337	12.432	0,00
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	6.881	11.738	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	551	9.792	0,00
Kasikornbank	TH	THB	1.827	9.734	0,00
LIC Housing Finance	IN	INR	1.410	8.977	0,00
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	6.455	8.254	0,00
Public Bank	MY	MYR	1.376	6.682	0,00
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	6.701	6.423	0,00
Bursa Malaysia	MY	MYR	4.584	6.383	0,00
Standard Chartered	GB	HKD	511	4.126	0,00
Kasikornbank	TH	THB	633	3.376	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	447	3.119	0,00
GIC Housing Finance	IN	INR	901	2.984	0,00
TMB Bank	TH	THB	49.573	2.798	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	118	2.500	0,00
DB Insurance	KR	KRW	43	2.236	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	2.579	2.228	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	51.498	2.166	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	74	2.156	0,00
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	12.445	1.931	0,00
PNB Housing Finance	IN	INR	199	1.811	0,00
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	199	1.778	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	23	1.424	0,00
Alliance Bank Malaysia	MY	MYR	1.573	1.377	0,00
				29.813.772	10,20

Grundeigentum

SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	729.894	738.562	0,25
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	572.589	577.079	0,20
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	553.034	570.881	0,20
Vonovia	DE	EUR	7.651	340.250	0,12
American Tower REIT	US	USD	1.279	222.295	0,08
Equinix REIT	US	USD	466	189.055	0,06
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	107.335	98.904	0,03
Relo Group	JP	JPY	3.688	89.827	0,03
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	103.145	80.155	0,03
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	77.359	70.971	0,02
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	78.003	70.596	0,02
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	72.201	66.979	0,02
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	74.135	65.028	0,02
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	69.945	63.783	0,02
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	64.465	61.220	0,02
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	64.465	60.990	0,02
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	59.811	57.087	0,02
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	64.465	56.469	0,02
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	70.912	55.578	0,02
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	64.465	54.569	0,02
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	59.631	54.441	0,02
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	57.697	54.422	0,02
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	57.052	52.874	0,02
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	57.697	52.151	0,02
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	60.804	49.698	0,02
Aroundtown	LU	EUR	6.724	48.587	0,02
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	51.572	47.337	0,02
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	51.572	47.142	0,02
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	51.572	46.001	0,02
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	46.737	43.270	0,01
CyrusOne REIT	US	USD	868	43.195	0,01
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	54.796	41.663	0,01
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	50.283	41.591	0,01
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	51.572	41.345	0,01
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	45.126	41.345	0,01
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	44.803	41.204	0,01
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	46.737	41.064	0,01
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	47.060	40.627	0,01
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	43.514	40.233	0,01
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	43.837	38.494	0,01
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	41.258	38.380	0,01
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	41.258	37.686	0,01
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	40.291	36.047	0,01
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	44.159	35.936	0,01
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	38.679	35.546	0,01
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	40.291	35.161	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	39.969	35.023	0,01
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	38.357	34.977	0,01
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	38.679	33.876	0,01
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	38.679	33.219	0,01
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	36.101	32.841	0,01
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	36.101	32.103	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	34.489	31.960	0,01
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	33.522	30.491	0,01
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	33.200	30.257	0,01
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	33.522	29.134	0,01
China Resources Land	HK	HKD	7.332	28.402	0,01
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	29.332	27.866	0,01
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	29.654	27.311	0,01
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	28.365	26.310	0,01
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	29.009	26.260	0,01
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	28.042	25.083	0,01
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	30.943	25.030	0,01
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	25.786	23.411	0,01
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	34.811	23.389	0,01
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	28.365	23.302	0,01
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	26.431	23.092	0,01
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	27.075	22.987	0,01
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	24.175	22.691	0,01
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	25.142	22.448	0,01
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	25.786	21.953	0,01
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	24.497	21.618	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	23.208	21.509	0,01
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	23.530	21.405	0,01
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	23.208	21.177	0,01
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	21.918	20.693	0,01
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	22.241	20.647	0,01
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	23.208	20.307	0,01
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	21.918	20.014	0,01
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	20.951	19.708	0,01
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	20.629	19.110	0,01
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	20.629	19.068	0,01
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	19.340	18.052	0,01
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	19.340	17.798	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	19.340	17.793	0,01
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	20.629	17.367	0,01
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	18.050	16.301	0,01
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	18.695	16.125	0,01
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	17.083	15.815	0,01
Link REIT	HK	HKD	1.453	15.122	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	961	14.775	0,01
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	16.761	14.417	0,00
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	16.116	14.318	0,00
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	15.794	14.123	0,00
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	1.983	13.532	0,00
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	16.116	13.260	0,00
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	532	13.255	0,00
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	12.893	12.374	0,00
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	12.893	12.237	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	12.893	11.857	0,00
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	12.893	11.754	0,00
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	12.893	11.644	0,00
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	12.893	11.327	0,00
SM Prime Holdings	PH	PHP	15.807	11.284	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	26.583	11.217	0,00
Keppel DC REIT	SG	SGD	10.502	10.385	0,00
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	10.959	10.194	0,00
New World Development	HK	HKD	6.516	9.610	0,00
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	10.314	8.573	0,00
City Developments	SG	SGD	1.430	8.369	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	9.025	8.292	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	13.051	6.387	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.899	6.330	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	5.480	5.116	0,00
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	1.215	4.996	0,00
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	5.802	4.888	0,00
Cromwell European REIT	SG	EUR	9.816	4.810	0,00
UBM Development	AT	EUR	111	4.643	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	5.157	4.627	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	4.513	4.348	0,00
Supalai	TH	THB	6.276	3.876	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	4.024	3.428	0,00
Daibiru	JP	JPY	368	2.915	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	56.601	2.540	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	767	2.238	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	630	1.838	0,00
UOA Development	MY	MYR	2.057	1.003	0,00
LPN Development	TH	THB	4.375	855	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	156	703	0,00
Propnex	SG	SGD	1.838	674	0,00
				6.081.775	2,08

Staatsanleihen

US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	6.896.364	6.216.665	2,13
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	4.880.521	4.911.976	1,68
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	2.287.301	2.217.459	0,76
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	2.118.722	2.214.772	0,76
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	1.827.504	1.903.747	0,65
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	1.771.640	1.751.599	0,60
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	1.706.413	1.741.892	0,60
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	1.653.196	1.726.902	0,59
US Treasury 2,25% 31.10.2024	US	USD	1.284.502	1.142.694	0,39
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	1.040.135	1.044.770	0,36

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	1.125.664	1.028.500	0,35
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	958.597	991.508	0,34
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	802.823	841.345	0,29
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	915.569	838.192	0,29
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	825.773	757.884	0,26
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	526.742	563.183	0,19
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	543.884	556.715	0,19
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	429.643	488.729	0,17
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	387.218	448.672	0,15
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	481.253	427.569	0,15
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	305.099	353.462	0,12
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	521.586	351.780	0,12
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	335.981	306.328	0,10
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	223.414	256.496	0,09
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	214.821	239.697	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	256.726	235.900	0,08
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	214.821	229.664	0,08
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	209.236	190.529	0,07
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	152.094	181.683	0,06
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	128.893	142.554	0,05
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	859.285	132.331	0,05
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	113.962	114.519	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	102.685	96.540	0,03
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	128.893	95.450	0,03
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	730.393	83.908	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	90.225	82.656	0,03
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	85.285	76.102	0,03
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	83.545	74.005	0,03
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	59.291	73.814	0,03
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	58.002	64.112	0,02
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	48.734	43.650	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	13.519	20.056	0,01
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	20.629	18.993	0,01
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	4.726	8.530	0,00
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	2.148	3.079	0,00
				35.290.611	12,08

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	12.574	30.499	0,01
Syncona	GB	GBP	10.228	30.402	0,01
KRM22	GB	GBP	2.502	2.387	0,00
				63.288	0,02

Offener Fonds

PIMCO GIS Global Bond Fund	IE	EUR	1.359.048	37.047.635	12,68
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	LU	EUR	1.869.393	27.405.295	9,38
Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	IE	USD	1.082.479	16.101.009	5,51
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	LU	USD	100.304	12.952.810	4,43
Vantobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	LU	EUR	110.717	11.278.756	3,86
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	702.643	7.102.175	2,43
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	47.289	5.511.104	1,89
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	209	2.898.865	0,99
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	112	1.786.479	0,61
				122.084.128	41,79

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	2.331	9.114	0,00
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	6.106	8.289	0,00
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	789	1.595	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	206	1.288	0,00
BNP (Dong E-EJiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	132	766	0,00
				21.052	0,01

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	9.529	624.611	0,21
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	521.391	574.312	0,20
Verizon Communications	US	USD	4.067	208.191	0,07
Zayo Group Holdings	US	USD	4.887	135.704	0,05
SoftBank Group	JP	JPY	1.325	124.908	0,04
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	72.214	83.725	0,03
Vodafone Group	GB	GBP	46.900	77.475	0,03
China Mobile	HK	HKD	6.389	54.520	0,02
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	48.734	47.753	0,02
Tele2	SE	SEK	3.570	42.483	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	13.996	38.294	0,01
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	44.159	33.041	0,01
LG Uplus	KR	KRW	1.721	18.848	0,01
NFON	DE	EUR	1.487	16.874	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	443	16.430	0,01
SK Telecom	KR	KRW	57	10.732	0,00
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	26.283	6.248	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	3.532	4.886	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	3.432	1.268	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	2.745	1.137	0,00
				2.121.440	0,73

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	179

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Diamondback Energy 4,75% 01.11.2024	US	USD	52.216	47.784	0,02
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	43.513	40.633	0,01
Tesoro Logistics Finance 3,50% 01.12.2022	US	USD	33.070	29.864	0,01
Enagas	ES	EUR	1.051	26.685	0,01
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	17.406	15.561	0,01
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	2.643	2.401	0,00
				642.603	0,22

Versorgungsbetriebe

Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	378.357	566.226	0,19
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	97.987	85.522	0,03
Iberdrola	ES	EUR	9.758	79.020	0,03
Red Electrica	ES	EUR	2.082	38.484	0,01
				769.252	0,26

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	36.829	96.517	0,03
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	9.662	90.696	0,03
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	90.252	83.414	0,03
DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	66.575	59.990	0,02
PhosAgro GDR	RU	USD	4.732	53.193	0,02
Vale	BR	BRL	4.530	51.520	0,02
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	1.085	25.511	0,01
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	28.365	24.038	0,01
CRH	IE	EUR	635	19.017	0,01
				503.896	0,17

Industrie

Ferrovial	ES	EUR	20.736	455.353	0,16
Ryanair Holdings	IE	EUR	7.384	88.125	0,03
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	89.298	76.667	0,03
IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	64.399	60.294	0,02
Rumo	BR	BRL	13.987	56.418	0,02
Delta Air Lines 4,375% 19.04.2028	US	USD	46.994	41.570	0,01
CPL Resources	IE	EUR	2.989	20.028	0,01
Localiza Rent a Car	BR	BRL	756	6.254	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	9	281	0,00
				804.990	0,28

IT

NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	75.712	70.531	0,02
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	2.835	58.467	0,02
Amadeus IT Group	ES	EUR	741	52.556	0,02
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	9.670	7.993	0,00
				189.547	0,06

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	16.224	437.571	0,15
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	164.914	149.813	0,05
Time Warner Cable 5,00% 01.02.2020	US	USD	94.562	85.690	0,03
Charter Communications 5,75% 01.04.2048	US	USD	89.637	84.345	0,03
Charter Communications 6,834% 23.10.2055	US	USD	76.583	77.144	0,03
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	57.437	58.226	0,02
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	33.505	39.707	0,01
Glenveagh Properties	IE	EUR	36.254	29.619	0,01
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026	US	USD	31.329	27.869	0,01
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	29.589	27.243	0,01
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	21.756	21.960	0,01
Lennar 5,25% 01.06.2026	US	USD	23.497	21.844	0,01
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	351	1.146	0,00
				1.062.177	0,36

Basiskonsumgüter

Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 144A	BE	USD	87.026	84.088	0,03
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023 144A	US	USD	80.325	73.904	0,03
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 Reg S	BE	USD	23.984	23.175	0,01
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	23.306	20.774	0,01
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	6.874	6.140	0,00
Tehmag Foods	TW	TWD	134	822	0,00
				208.903	0,07

Gesundheitswesen

Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	122.706	110.736	0,04
Becton Dickinson 3,125% 08.11.2021	US	USD	108.922	97.597	0,03
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	85.285	77.201	0,03
Grifols	ES	EUR	2.606	64.472	0,02
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	55.261	63.353	0,02
Cigna 4,375% 15.10.2028 144A	US	USD	52.216	48.101	0,02
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	48.734	43.676	0,01
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	44.383	39.969	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	31.329	28.455	0,01
MedMen Enterprises	CA	CAD	10.846	26.538	0,01
Bayer US Finance II 3,621% FRN 15.12.2023 144A	US	USD	28.440	25.047	0,01
St Shine Optical	TW	TWD	447	7.416	0,00
				632.561	0,22

Finanzwesen

Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	349.318	380.342	0,13
Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	207.122	184.699	0,06
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	177.869	175.810	0,06
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	149.315	173.408	0,06
UBS 2,45% 01.12.2020 144A	CH	USD	191.457	170.125	0,06
Cboe Global Markets	US	USD	1.877	169.659	0,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	158.387	143.292	0,05
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	154.906	141.830	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	14.689	82.155	0,03
Swedbank 2,80% 14.03.2022 144A	SE	USD	87.026	76.588	0,03
Danske Bank 2,00% 08.09.2021 Reg S	DK	USD	87.026	75.362	0,03
DNB Bank 2,375% 02.06.2021 144A	NO	USD	84.850	74.947	0,03
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	67.827	69.249	0,02
Banco Santander	ES	EUR	14.072	63.488	0,02
Svenska Handelsbanken 3,35% 24.05.2021	SE	USD	59.004	53.297	0,02
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	53.956	49.583	0,02
Danske Bank 2,70% 02.03.2022 144A	DK	USD	52.216	45.941	0,02
TCS Group Holding GDR	CY	USD	1.951	34.670	0,01
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	36.745	32.820	0,01
Bank of America 3,335% VRN 25.01.2023	US	USD	35.681	32.232	0,01
CaixaBank	ES	EUR	10.510	29.837	0,01
UBS 2,45% 01.12.2020 Reg S	CH	USD	33.070	29.385	0,01
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD	27.848	24.608	0,01
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	6.782	18.190	0,01
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	15.472	12.692	0,00
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	3.139	12.387	0,00
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	1.410	10.773	0,00
				2.367.369	0,81

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	90.896	79.124	0,03
				79.124	0,03

Staatsanleihen

US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	2.784.875	2.548.812	0,87
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	1.539.541	1.640.119	0,56
US Treasury 3,00% 31.10.2025	US	USD	1.433.316	1.326.916	0,45
US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	1.205.308	1.092.546	0,37
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	865.037	779.297	0,27
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	725.796	650.769	0,22
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	569.277	636.301	0,22
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	671.961	633.333	0,22
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	445.133	497.848	0,17
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	480.383	430.197	0,15
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	367.684	333.113	0,11
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	257.786	299.359	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	303.328	290.697	0,10
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	291.537	261.954	0,09
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	218.315	195.660	0,07
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	18.474.638	157.714	0,05
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	120.300	127.165	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	67.884	72.007	0,02
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	74.842	67.534	0,02
				12.041.341	4,12

Kommunikationsdienste

Telenet Finance 5,50% 01.03.2028 144A	LU	USD	76.583	68.203	0,02
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	10.585	9.441	0,00
				77.644	0,03

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	88.442	18.520	0,01
TMO Renewables*	GB	GBP	7.273	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	408	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	9.097	0	0,00
				18.520	0,01

Versorgungsbetriebe

Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	14.182	8.610	0,00
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	59.898	1	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	15.230	0	0,00
				8.611	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.697	35.308	0,01
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	26	0	0,00
				35.308	0,01

Industrie

China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	18.050	9.928	0,00
				9.928	0,00

IT

Sensetime Group*	CN	USD	7.809	2.191	0,00
MathEngine*	GB	GBP	912	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	103	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	6.936	0	0,00
				2.191	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.825	13.536	0,00
Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	45.448	13.120	0,00
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	614	12.361	0,00
Global Fashion Group*	SE	EUR	791	8.877	0,00
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	455	1.235	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.641	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	192.204	(3.728)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	352.674	(3.953)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	285.823	(6.185)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87690 14.05.2019	547.486	(9.176)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87668 14.05.2019	574.304	(9.772)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05074 14.05.2019	293.891	(10.026)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019	676.078	(15.157)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88371 21.05.2019	34.823.423	(296.525)	(0,10)
		(282.243)	(0,10)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	4.267.329	125.548	0,04
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	1.791.725	76.745	0,03
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	2.567.320	24.302	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	1.834.489	11.049	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	2.525.348	1.079	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	69.480	752	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	34.989	218	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	19.874	(16)	(0,00)
Mini JGB 10 Year Bond Future 12.06.2019	JPY	96.350.369	(49)	(0,00)
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	149.379.359	(194)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(137.266)	(414)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(129.748)	(2.113)	(0,00)
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(544.957)	(5.964)	(0,00)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(289.085)	(10.003)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	183.816	(13.368)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(2.312.378)	(28.704)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(5.328.672)	(54.454)	(0,02)
		124.414	0,04	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Zinsswaps

Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	314.498	15.589	0,01
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	207.947	9.775	0,00
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	166.701	7.104	0,00
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	124.596	5.619	0,00
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	249.193	4.359	0,00
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	226.851	3.414	0,00
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	67.798	3.375	0,00
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	237.163	3.358	0,00
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	67.884	2.810	0,00
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	68.743	2.351	0,00
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	81.288	2.315	0,00
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	34.371	1.946	0,00
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	36.949	1.716	0,00
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	277.549	1.582	0,00
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	24.060	1.165	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	18.904	1.000	0,00
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	18.904	654	0,00
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	33.082	640	0,00
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	9.452	426	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	16.240	221	0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	3.437	184	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	18.470.342	62	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	172	6	0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	344	(8)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	70.290	(306)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	41.246	(454)	(0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	67.884	(907)	(0,00)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	157.249	(920)	(0,00)
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	19.764	(949)	(0,00)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	1.917.925	(1.176)	(0,00)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	54.994	(1.241)	(0,00)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	232.866	(1.635)	(0,00)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	61.009	(2.321)	(0,00)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	65.134	(2.588)	(0,00)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	261.223	(2.908)	(0,00)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	71.321	(3.225)	(0,00)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	320.513	(3.312)	(0,00)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	865.300	(3.728)	(0,00)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	1.075.825	(4.525)	(0,00)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	99.677	(5.390)	(0,00)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	185.606	(6.829)	(0,00)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	167.561	(7.318)	(0,00)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	1.939.407	(8.489)	(0,00)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	237.163	(10.441)	(0,00)
		1.001	0,00	

	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			
Optionen			
Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	2	117 0,00
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	3 0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	2 0,00
Gekaufte Put HSI 24000 27.06.2019	HKD	1	1 0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	1	1 0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	1 0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	1 0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019	HKD	1	0 0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	0 0,00
		126	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva	13.006.052	4,45
Nettovermögen	292.162.869	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Luxemburg	LU	23,09
Irland	IE	22,62
USA	US	19,61
Deutschland	DE	4,46
Vereinigtes Königreich	GB	4,24
Frankreich	FR	3,62
Japan	JP	3,04
Italien	IT	2,34
Niederlande	NL	1,73
Spanien	ES	1,64
Kaimaninseln	KY	1,05
Belgien	BE	0,93
China	CN	0,76
Schweiz	CH	0,60
Hongkong	HK	0,56
Indien	IN	0,48
Jungferninseln (British)	VG	0,45
Dänemark	DK	0,44
Schweden	SE	0,39
Singapur	SG	0,34
Australien	AU	0,34
Kanada	CA	0,32
Korea	KR	0,29
Indonesien	ID	0,26
Taiwan	TW	0,25
Norwegen	NO	0,23
üernational	SU	0,21
Russland	RU	0,20
Finnland	FI	0,19
Südafrika	ZA	0,18
Israel	IL	0,13
Bermuda	BM	0,10
Mexiko	MX	0,09
Brasilien	BR	0,09
Mauritius	MU	0,09
Thailand	TH	0,05
Philippinen	PH	0,03
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,03
Malaysia	MY	0,02
Zypern	CY	0,02
Panama	PA	0,02
Österreich	AT	0,02
Peru	PE	0,02
Mongolei	MN	0,01
Nigeria	NG	0,01
Argentinien	AR	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Malta	MT	0,00
Türkei	TR	0,00
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,40

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

BP	GB	GBP	168.300	1.094.459	0,46
Royal Dutch Shell	NL	GBP	32.233	924.119	0,38
Royal Dutch Shell	NL	GBP	17.456	497.515	0,21
Total	FR	EUR	9.566	473.926	0,20
Chevron	US	USD	3.185	343.055	0,14
John Wood Group	GB	GBP	54.073	295.964	0,12
Valero Energy	US	USD	3.623	295.259	0,12
Marathon Petroleum	US	USD	4.516	248.255	0,10
SBM Offshore	NL	EUR	12.130	200.390	0,08
Pioneer Natural Resources	US	USD	1.221	180.977	0,08
Diamondback Energy	US	USD	1.873	178.281	0,07
Suncor Energy	CA	CAD	5.838	171.951	0,07
Concho Resources	US	USD	1.416	146.477	0,06
Apache	US	USD	4.048	120.272	0,05
Cabot Oil & Gas	US	USD	5.027	114.661	0,05
Eni	IT	EUR	6.169	93.875	0,04
MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	85.904	77.505	0,03
BP Capital Markets 3,161% 17.03.2021 EMTN	GB	USD	72.595	65.325	0,03
Lukoil	RU	USD	852	64.876	0,03
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	60.980	55.015	0,02
Reliance Industries	IN	INR	2.996	53.478	0,02
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	57.785	50.865	0,02
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	49.848	46.504	0,02
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	53.119	46.377	0,02
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	50.248	45.776	0,02
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	45.493	43.735	0,02
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	53.837	43.713	0,02
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	45.493	42.432	0,02
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	41.634	39.580	0,02
Cairn Energy	GB	GBP	19.464	38.765	0,02
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	44.570	36.160	0,02
Tekmar Group	GB	GBP	24.769	35.298	0,01
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	43.069	33.352	0,01
CNOOC	CN	HKD	20.108	32.524	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	46.819	32.067	0,01
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	32.426	31.904	0,01
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	37.265	31.167	0,01
Energy Transfer Operating 7,50% 15.10.2020	US	USD	32.571	30.942	0,01
Jadestone Energy	SG	GBP	47.843	29.637	0,01
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	30.006	27.225	0,01
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	26.134	25.237	0,01
Premier Oil	GB	GBP	21.676	25.161	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	94.145	23.547	0,01
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	22.746	22.874	0,01
Kosmos Energy	US	GBP	3.714	22.231	0,01
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	25.166	20.952	0,01
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	23.688	20.696	0,01
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	21.535	19.817	0,01
Noble Energy 3,90% 15.11.2024	US	USD	19.359	17.645	0,01
Williams 3,70% 15.01.2023	US	USD	19.359	17.577	0,01
CGG	FR	EUR	10.784	17.406	0,01
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027	CA	USD	19.359	17.365	0,01
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	18.149	17.037	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	26.923	15.251	0,01
Oil Search	AU	AUD	3.065	14.952	0,01
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	14.519	14.139	0,01
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	14.277	13.940	0,01
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	15.003	13.567	0,01
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	15.433	13.501	0,01
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	14.519	12.937	0,01
Hurricane Energy	GB	GBP	23.202	12.686	0,01
SK Innovation	KR	KRW	87	12.074	0,01
Devon Energy 3,25% 15.05.2022	US	USD	12.980	11.675	0,01
Plains All American Pipeline 2,85% 31.01.2023	US	USD	13.309	11.623	0,00
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	10.767	9.618	0,00
PTT	TH	THB	6.779	9.228	0,00
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	10.229	9.179	0,00
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	9.805	9.075	0,00
Marathon Oil 2,70% 01.06.2020	US	USD	9.679	8.622	0,00
Shinko Plantech	JP	JPY	661	6.174	0,00
Origin Energy	AU	AUD	1.245	5.757	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	14.392	4.876	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	3.853	3.549	0,00
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	3.601	3.311	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	18.834	2.818	0,00
Coal India	IN	INR	558	1.805	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	2.864	1.177	0,00
Indian Oil	IN	INR	525	1.065	0,00
Berkeley Energia	GB	AUD	1.928	424	0,00
			6.904.026	2,87	

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	7.223	325.789	0,14
NextEra Energy	US	USD	1.867	321.792	0,13
Engie	FR	EUR	20.354	268.773	0,11
Fortum	FI	EUR	10.126	190.770	0,08
Edison International	US	USD	3.270	185.894	0,08
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	181.090	180.918	0,08
Enel	IT	EUR	16.189	91.291	0,04
NiSource	US	USD	3.418	84.569	0,04
National Grid	GB	GBP	7.971	77.532	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
United Utilities Group	GB	GBP	5.433	52.380	0,02
Perusahaan Listrik Negara 5,45% 21.05.2028 Reg S	ID	USD	48.396	46.278	0,02
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	50.248	42.803	0,02
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	39.198	34.945	0,01
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	27.277	31.629	0,01
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	31.405	28.555	0,01
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	32.302	28.319	0,01
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	11.044	26.413	0,01
Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	23.924	25.481	0,01
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	28.713	24.926	0,01
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	3.308	23.949	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	3.688	22.938	0,01
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	22.073	19.568	0,01
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	21.176	18.320	0,01
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	15.312	17.322	0,01
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	18.484	16.362	0,01
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	20.817	15.991	0,01
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	19.022	15.710	0,01
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	14.355	15.338	0,01
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	18.663	14.727	0,01
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	17.048	14.678	0,01
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	12.203	11.034	0,00
Electricity Generating	TH	THB	1.069	8.842	0,00
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	7.178	6.637	0,00
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	7.358	6.586	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	5.742	6.397	0,00
PTC India	IN	INR	6.838	6.089	0,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	74.745	4.353	0,00
Manila Water	PH	PHP	7.003	2.726	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	9.356	2.401	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	923	2.366	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	199	62	0,00
				2.321.453	0,97

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	364.956	385.293	0,16
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	322.665	347.172	0,14
FMC	US	USD	4.649	329.159	0,14
Arcelormittal	LU	EUR	16.058	310.368	0,13
Martin Marietta Materials	US	USD	1.414	282.284	0,12
Linde	GB	USD	1.348	216.471	0,09
Ashland Global Holdings	US	USD	2.908	207.544	0,09
Valvoline	US	USD	11.653	191.127	0,08
NOF	JP	JPY	5.188	165.025	0,07
Johnson Matthey	GB	GBP	3.382	131.441	0,05
Mosaic	US	USD	5.312	123.629	0,05
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	125.831	120.488	0,05
Scotts Miracle-Gro	US	USD	1.470	109.713	0,05
Vulcan Materials	US	USD	752	84.370	0,04
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	74.531	77.352	0,03
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	1.921	66.914	0,03
Denka	JP	JPY	2.173	58.493	0,02
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	57.426	52.470	0,02
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	54.688	50.860	0,02
CF Industries Holdings	US	USD	1.243	49.835	0,02
Evraz	RU	GBP	6.649	48.545	0,02
Huhtamaki	FI	EUR	1.423	48.412	0,02
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	49.606	47.408	0,02
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	47.429	45.493	0,02
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	54.196	45.336	0,02
SEMAFO	CA	CAD	18.690	44.611	0,02
Air Liquide	FR	EUR	368	43.598	0,02
Ivanhoe Mines	CA	CAD	19.336	42.037	0,02
Base Resources	AU	AUD	24.843	40.649	0,02
Kansai Point	JP	JPY	2.343	39.890	0,02
Wienerberger	AT	EUR	1.755	35.909	0,01
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	42.352	34.255	0,01
Tharisa	CY	ZAR	24.873	33.711	0,01
Vale ADR	BR	USD	2.794	31.721	0,01
Fujimi	JP	JPY	1.445	29.994	0,01
BHP Group	AU	AUD	1.257	29.532	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	22.139	29.425	0,01
Glencore	CH	GBP	8.110	28.715	0,01
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	24.924	25.333	0,01
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	28.354	24.789	0,01
HeidelbergCement	DE	EUR	337	24.296	0,01
Nevada Copper	CA	CAD	90.340	24.026	0,01
SoiGold	AU	GBP	53.776	23.460	0,01
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	24.682	22.893	0,01
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	33.379	20.875	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	6.916	20.417	0,01
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	22.073	19.668	0,01
Air Water	JP	JPY	1.294	17.601	0,01
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	21.441	17.301	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	170	14.488	0,01
Nihon Parkerizing	JP	JPY	1.198	13.952	0,01
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	15.074	13.179	0,01
Orora	AU	AUD	6.874	13.085	0,01
Fufeng Group	CN	HKD	23.281	10.985	0,00
Severstal	RU	USD	689	9.960	0,00
BlueScope Steel	AU	AUD	1.126	9.493	0,00
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	2.902	9.288	0,00
Lynas	MY	AUD	7.460	9.271	0,00
Mandalay Resources	CA	CAD	133.718	8.890	0,00
China Molybdenum (H)	CN	HKD	26.249	8.792	0,00

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Essentra	GB	GBP	1.598	7.854	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	302	7.465	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	159	7.327	0,00
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	9.511	6.870	0,00
Lock&Lock	KR	KRW	525	6.864	0,00
CSR	AU	AUD	2.885	6.446	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	366	5.839	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	16	5.653	0,00
Lafarge Malaysia	MY	MYR	7.939	5.651	0,00
KH Neochem	JP	JPY	206	5.354	0,00
Tayca	JP	JPY	251	5.067	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	401.202	4.542	0,00
Byotrol	GB	GBP	155.587	4.525	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	4.301	4.088	0,00
Tharisa	CY	GBP	2.514	3.392	0,00
Essel Propack	IN	INR	1.904	3.329	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	946	2.496	0,00
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	8.890	2.071	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	134	1.927	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	7.763	1.674	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	217	1.621	0,00
TSRC	TW	TWD	1.974	1.620	0,00
West China Cement	CN	HKD	12.952	1.618	0,00
Daiken	JP	JPY	73	1.228	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	41.530	1.015	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	540	514	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	13	501	0,00
Asia Cement	KR	KRW	1	87	0,00
RM2 International	LU	GBP	84	43	0,00
				4.527.972	1,89

Industrie

Walters Kluwer	NL	EUR	9.118	566.952	0,24
Atlantia	IT	EUR	16.679	405.641	0,17
RELX	GB	EUR	19.700	403.053	0,17
Siemens	DE	EUR	3.698	394.722	0,16
SKF	SE	SEK	22.043	363.874	0,15
Nidec	JP	JPY	2.525	320.721	0,13
Recruit Holdings	JP	JPY	11.439	306.585	0,13
Honeywell International	US	USD	1.865	288.981	0,12
Daikin Industries	JP	JPY	2.268	257.605	0,11
SMC	JP	JPY	658	244.640	0,10
IHS Markit	GB	USD	4.562	232.789	0,10
Meggitt	GB	GBP	36.545	231.444	0,10
Makita	JP	JPY	7.046	229.124	0,10
Vinci	FR	EUR	2.478	223.076	0,09
Norfolk Southern	US	USD	1.224	220.624	0,09
Randstad Holding	NL	EUR	4.153	211.495	0,09
MISUMI Group	JP	JPY	8.943	207.644	0,09
Schneider Electric	FR	EUR	2.713	204.715	0,09
Epiroc	SE	SEK	22.090	194.927	0,08
General Electric	US	USD	20.308	183.213	0,08
Northrop Grumman	US	USD	671	173.163	0,07
ITOCHU	JP	JPY	10.687	171.968	0,07
KAR Auction Services	US	USD	2.860	144.157	0,06
Jacobs Engineering Group	US	USD	1.948	135.835	0,06
Caterpillar	US	USD	1.003	123.869	0,05
FTI Consulting	US	USD	1.520	114.556	0,05
Societe BIC	FR	EUR	1.481	113.815	0,05
Knorr-Bremse	DE	EUR	1.099	106.172	0,04
Huntington Ingalls Industries	US	USD	513	101.543	0,04
Daifuku	JP	JPY	1.814	99.293	0,04
Howden Joinery Group	GB	GBP	16.779	99.160	0,04
Welbilt	US	USD	6.553	98.079	0,04
Wizz Air Holdings	CH	GBP	2.452	96.974	0,04
Oshkosh	US	USD	1.267	91.045	0,04
Assa Abloy	SE	SEK	4.577	87.105	0,04
Casella Waste Systems	US	USD	2.634	86.739	0,04
United Parcel Service	US	USD	830	77.063	0,03
Kubota	JP	JPY	5.510	74.751	0,03
Weir Group	GB	GBP	3.542	68.381	0,03
General Electric 2,70% 09.10.2022	US	USD	76.950	67.856	0,03
Boeing 2,35% 30.10.2021	US	USD	76.612	67.791	0,03
Copa Holdings	PA	USD	924	67.197	0,03
Alstom	FR	EUR	1.591	62.361	0,03
Deutsche Post	DE	EUR	1.916	59.219	0,02
Royal BAM Group	NL	EUR	13.252	57.512	0,02
Hazama Ando	JP	JPY	9.010	53.999	0,02
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	56.888	52.623	0,02
Washtec	DE	EUR	731	51.273	0,02
United Rentals	US	USD	409	51.205	0,02
JTC	GB	GBP	10.425	48.149	0,02
Raksul	JP	JPY	1.333	47.393	0,02
Nabtesco	JP	JPY	1.617	44.166	0,02
Secom	JP	JPY	576	43.243	0,02
YIT	FI	EUR	7.911	43.236	0,02
GlobalData	GB	GBP	5.754	40.832	0,02
BOC Aviation	SG	HKD	4.889	37.491	0,02
Rosenblatt Group	GB	GBP	30.713	37.158	0,02
Trusco Nakayama	JP	JPY	1.534	34.580	0,01
Simplybiz Group	GB	GBP	14.460	33.979	0,01
Nomura	JP	JPY	1.342	33.456	0,01
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	40.938	32.913	0,01
Inwido	SE	SEK	5.581	32.839	0,01
Porr	AT	EUR	1.381	32.719	0,01
MPC Container Ships	NO	NOK	10.113	32.282	0,01
UT Group	JP	JPY	1.260	32.248	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	1.657	31.587	0,01
DCC	IE	GBP	390	31.054	0,01
Hitachi Transport System	JP	JPY	1.254	31.007	0,01
Eiffage	FR	EUR	329	30.658	0,01
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	35.173	29.533	0,01
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	2.898	27.126	0,01
Balfour Beatty	GB	GBP	9.139	26.707	0,01
LISI	FR	EUR	858	25.613	0,01
THK	JP	JPY	1.084	25.509	0,01
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	29.431	24.843	0,01
Prestige International	JP	JPY	1.859	23.769	0,01
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	385	23.605	0,01
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	5.565	22.758	0,01
Raito Kogyo	JP	JPY	1.954	22.475	0,01
Ebara	JP	JPY	818	22.430	0,01
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	25.124	22.350	0,01
Sohgo Security Services	JP	JPY	561	22.340	0,01
RELX Group	GB	GBP	1.074	21.980	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	10.222	21.525	0,01
GYG	ES	GBP	21.782	20.779	0,01
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	26.380	18.951	0,01
XPO Logistics	US	USD	304	18.382	0,01
Container	IN	INR	2.887	18.264	0,01
Daiho	JP	JPY	724	17.528	0,01
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	19.920	17.171	0,01
Kyowa Exeo	JP	JPY	671	16.365	0,01
TechnoPro Holdings	JP	JPY	302	16.184	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	3.558	16.094	0,01
SMS	JP	JPY	915	15.810	0,01
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	15.792	15.054	0,01
Cummins India	IN	INR	1.602	14.927	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	10.285	14.522	0,01
CKD	JP	JPY	1.401	14.483	0,01
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	16.510	13.928	0,01
Nitta	JP	JPY	461	13.555	0,01
COMSYS Holdings	JP	JPY	563	13.196	0,01
Aica Kogyo	JP	JPY	423	13.073	0,01
Sankyu	JP	JPY	304	13.003	0,01
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	301	12.927	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	14.874	12.800	0,01
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	792	12.673	0,01
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	14.177	12.657	0,01
Ajis	JP	JPY	447	12.378	0,01
Nissei ASB Machine	JP	JPY	372	12.268	0,01
Quick	JP	JPY	848	11.731	0,01
Taikisha	JP	JPY	433	11.676	0,00
Sekisui Jushi	JP	JPY	668	11.530	0,00
CIMIC Group	AU	AUD	359	11.376	0,00
Kito	JP	JPY	801	11.328	0,00
Aumann	DE	EUR	336	11.103	0,00
Sanwa Holdings	JP	JPY	1.008	10.816	0,00
LT Group	PH	PHP	38.711	10.694	0,00
Trancom	JP	JPY	203	10.554	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	8.134	9.986	0,00
Sumitomo Denetsu	JP	JPY	651	9.984	0,00
MonotaRO	JP	JPY	473	9.660	0,00
Yamazaki	JP	JPY	1.016	9.530	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	498	8.937	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	577	8.621	0,00
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	10.767	8.248	0,00
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	8.255	7.474	0,00
Abist	JP	JPY	288	7.313	0,00
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	10.050	6.753	0,00
Welbe	JP	JPY	438	6.729	0,00
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	7.178	6.409	0,00
Hyundai Engineering & Construction	KR	KRW	157	6.307	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	16.075	5.878	0,00
va-Q-tec	DE	EUR	738	5.741	0,00
Seika	JP	JPY	505	5.541	0,00
Cebu Air	PH	PHP	3.898	5.505	0,00
Hosokawa Micron	JP	JPY	126	5.310	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	398	5.184	0,00
Techno Smart	JP	JPY	660	4.901	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	2.349	4.746	0,00
Cleanaway	TW	TWD	797	3.923	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	116.928	3.747	0,00
Nittco Construction	JP	JPY	780	3.561	0,00
Takuma	JP	JPY	329	3.529	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	133	3.486	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.636	3.446	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	463	3.444	0,00
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	110	3.307	0,00
Greentown Service Group	CN	HKD	4.077	3.130	0,00
Hanwa	JP	JPY	120	3.081	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	1.422	2.872	0,00
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	593	2.805	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	87	2.620	0,00
John Keells Holdings	LK	LKR	3.303	2.505	0,00
Adhi Karya Persero	ID	IDR	19.182	2.095	0,00
Kerry Logistics Network	HK	HKD	1.314	2.089	0,00
Tosho Printing	JP	JPY	259	2.022	0,00
SBS Transit	SG	SGD	764	2.019	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	3.272	1.972	0,00
Fuji	JP	JPY	135	1.823	0,00
Muhibbah Engineering	MY	MYR	2.953	1.817	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	54	1.423	0,00
Punch Industry	JP	JPY	273	1.409	0,00
Blue Bird	ID	IDR	6.259	1.294	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Better World Green	TH	THB	41.796	1.285	0,00
Tanseisha	JP	JPY	120	1.191	0,00
Nachi-Fujikoshi	JP	JPY	23	1.012	0,00
Tsugami	JP	JPY	120	963	0,00
CJ Logistics	KR	KRW	7	863	0,00
104	TW	TWD	167	820	0,00
Xenith IP Group	AU	AUD	596	801	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	7.115	568	0,00
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	532	444	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	438	392	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	29	257	0,00
				10.138.434	4,22

IT

Alphabet (A)	US	USD	877	934.017	0,39
Oracle	US	USD	16.371	803.182	0,33
Microsoft	US	USD	6.858	795.484	0,33
SAP	DE	EUR	6.524	747.561	0,31
Cisco Systems	US	USD	14.005	696.942	0,29
Facebook	US	USD	2.916	506.386	0,21
Worldpay	US	USD	4.599	480.492	0,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	61.562	460.156	0,19
Apple	US	USD	2.410	431.235	0,18
MasterCard	US	USD	1.873	421.191	0,18
Keyence	JP	JPY	686	381.744	0,16
Leidos	US	USD	5.430	350.095	0,15
Amdocs	US	USD	7.030	340.938	0,14
Intel	US	USD	7.330	335.006	0,14
Qualcomm	US	USD	4.030	313.746	0,13
Sage Group	GB	GBP	34.737	293.139	0,12
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	2.706	290.566	0,12
Shimadzu	JP	JPY	11.457	273.517	0,11
Samsung Electronics	KR	KRW	7.059	247.043	0,10
Tencent Holdings	CN	HKD	5.541	243.542	0,10
Total System Services	US	USD	2.575	233.987	0,10
Alphabet (B)	US	USD	210	221.742	0,09
Fiserv	US	USD	2.823	220.344	0,09
Yokogawa Electric	JP	JPY	11.335	211.343	0,09
PTC	US	USD	2.589	209.552	0,09
Global Payments	US	USD	1.566	202.903	0,08
Fidelity National Information Services	US	USD	1.954	201.423	0,08
Genpact	US	USD	6.128	198.555	0,08
SK Hynix	KR	KRW	3.127	188.256	0,08
Juniper Networks	US	USD	7.113	173.557	0,07
Tokyo Electron	JP	JPY	1.097	154.892	0,06
Sabre	US	USD	8.250	154.614	0,06
International Business Machines	US	USD	1.200	149.655	0,06
TripAdvisor	US	USD	3.119	148.221	0,06
Disco	JP	JPY	950	146.381	0,06
Cognizant Technology Solutions	US	USD	2.253	145.782	0,06
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	3.602	143.048	0,06
Azbil	JP	JPY	6.339	136.167	0,06
Nuance Communications	US	USD	8.851	132.718	0,06
Obic	JP	JPY	1.254	129.527	0,05
Otsuka	JP	JPY	3.319	116.317	0,05
Inphi	US	USD	2.907	114.942	0,05
NXP Semiconductors	NL	USD	1.205	111.851	0,05
Visa	US	USD	753	110.790	0,05
Mellanox Technologies	IL	USD	968	103.871	0,04
8x8	US	USD	4.691	99.895	0,04
Infosys	IN	INR	9.831	94.625	0,04
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.987	88.810	0,04
Iriso Electronics	JP	JPY	1.891	87.783	0,04
Ciena	US	USD	2.501	84.916	0,04
Nutanix	US	USD	2.178	84.059	0,03
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	2.293	83.172	0,03
LogMeIn	US	USD	1.116	82.389	0,03
Zillow Group	US	USD	2.738	81.707	0,03
Evo Payments	US	USD	2.987	79.856	0,03
Talend ADR	US	USD	1.727	74.204	0,03
Rohm	JP	JPY	1.124	73.753	0,03
Catcher Technology	TW	TWD	10.446	73.422	0,03
Infosys ADR	IN	USD	7.434	71.715	0,03
CDW	US	USD	764	71.489	0,03
SCREEN Holdings	JP	JPY	1.649	70.575	0,03
Fabrinet	TH	USD	1.258	67.801	0,03
CoreLogic	US	USD	1.835	66.593	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	12.988	62.006	0,03
Blue Prism Group	GB	GBP	2.865	61.652	0,03
Infineon Technologies	DE	EUR	2.841	59.728	0,02
Altran Technologies	FR	EUR	5.094	59.122	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	6.223	54.940	0,02
Yaskawa Electric	JP	JPY	1.506	49.836	0,02
Ingenico Group	FR	EUR	647	48.630	0,02
Wix.com	IL	USD	406	48.514	0,02
Scout24	DE	EUR	1.052	48.286	0,02
SS&C Technologies Holdings	US	USD	798	47.914	0,02
Justsystems	JP	JPY	1.824	46.496	0,02
Salesforce.com	US	USD	285	42.075	0,02
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	1.791	39.164	0,02
Nomura Research Institute	JP	JPY	883	38.474	0,02
TDK	JP	JPY	491	38.233	0,02
Descartes Systems Group	CA	USD	1.075	38.224	0,02
SolarWinds	US	USD	2.145	36.958	0,02
Tata Consultancy Services	IN	INR	1.236	35.829	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	3.213	34.819	0,01
WANdisco	GB	GBP	5.812	33.809	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Ai Holdings	JP	JPY	2.212	32.200	0,01
NS Solutions	JP	JPY	1.329	31.821	0,01
accesso Technology Group	GB	GBP	2.939	29.057	0,01
Hitachi	JP	JPY	936	27.728	0,01
Elecom	JP	JPY	893	26.742	0,01
Castleon Technology	GB	GBP	21.295	26.260	0,01
Adevinta	NO	NOK	2.993	26.241	0,01
Eizo	JP	JPY	763	26.204	0,01
Appen	AU	AUD	1.548	24.546	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	691.241	24.446	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	1.277	23.384	0,01
MediaTek	TW	TWD	2.577	21.954	0,01
Infocom	JP	JPY	1.210	20.729	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	1.711	20.415	0,01
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	22.791	19.862	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1.700	19.736	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	587.497	18.795	0,01
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	21.714	18.057	0,01
Digital Arts	JP	JPY	230	17.652	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.670	17.236	0,01
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	19.139	16.875	0,01
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	17.587	16.204	0,01
Advantech	TW	TWD	2.228	16.063	0,01
Itokuro	JP	JPY	832	15.873	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	551	15.652	0,01
Digital Garage	JP	JPY	584	15.193	0,01
NSD	JP	JPY	668	14.748	0,01
Kanematsu Electronics	JP	JPY	544	14.387	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	9.998	14.248	0,01
Optex Group	JP	JPY	951	14.203	0,01
Cloudera	US	USD	1.348	13.128	0,01
Horiba	JP	JPY	243	13.066	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	2.375	10.280	0,00
Venture	SG	SGD	917	10.191	0,00
Japan Material	JP	JPY	744	9.862	0,00
Quanta Computer	TW	TWD	5.747	9.807	0,00
Miraku Jyoho Service	JP	JPY	397	9.523	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	227	8.889	0,00
Xiaomi	CN	HKD	6.487	8.853	0,00
Cafe24	KR	KRW	121	8.836	0,00
Comture	JP	JPY	264	8.099	0,00
Adevinta	NO	NOK	850	7.640	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	1.747	7.421	0,00
Redington India	IN	INR	5.425	7.075	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	1.420	6.659	0,00
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	252	6.515	0,00
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	7.178	6.315	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	1.370	5.928	0,00
WPG Holdings	TW	TWD	4.988	5.867	0,00
Amano	JP	JPY	216	5.038	0,00
GMO internet	JP	JPY	333	4.599	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	2.791	3.788	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.851	3.369	0,00
SHIFT	JP	JPY	68	3.345	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	2.015	3.143	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	2.654	3.122	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	294	2.824	0,00
OFILM Group	CN	CNY	1.752	2.803	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	7.429	2.610	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	149	2.487	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	145	2.421	0,00
Nippon Ceramic	JP	JPY	95	2.400	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	959	2.104	0,00
Polytronics Technology	TW	TWD	1.198	2.008	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	33	1.899	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	232	1.853	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	100	1.832	0,00
VS Industry	MY	MYR	7.026	1.728	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	471	1.560	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	107.695	1.378	0,00
OFILM Group	CN	CNY	800	1.280	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	889	1.277	0,00
Siix	JP	JPY	67	950	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	1.432	914	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	916	740	0,00
Focus Media Information Technology m-up	CN	CNY	630	510	0,00
	JP	JPY	21	413	0,00
				16.620.753	6,92

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	369	631.760	0,26
eBay	US	USD	15.216	518.676	0,22
Naspers	ZA	ZAR	2.130	485.181	0,20
Kering	FR	EUR	844	444.878	0,19
Comcast	US	USD	10.537	405.899	0,17
Walt Disney	US	USD	3.318	403.679	0,17
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	2.326	383.568	0,16
Publicis Groupe	FR	EUR	6.663	352.349	0,15
Charter Communications	US	USD	1.070	352.216	0,15
Booking Holdings	US	USD	169	280.874	0,12
Just Eat	GB	GBP	33.315	270.906	0,11
LKQ	US	USD	9.666	259.723	0,11
Compass Group	GB	GBP	10.961	222.262	0,09
Takeaway.com	NL	EUR	2.835	217.415	0,09
Dollar Tree	US	USD	1.995	198.109	0,08
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	4.390	192.228	0,08
Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	165.516	180.163	0,08

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Liberty Global	GB	USD	7.541	172.965	0,07
Continental	DE	EUR	1.154	170.096	0,07
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	148.093	168.785	0,07
GrubHub	US	USD	2.850	163.537	0,07
Lennar	US	USD	3.524	163.308	0,07
Persimmon	GB	GBP	6.260	162.836	0,07
Lowe's Cos	US	USD	1.543	155.284	0,06
Koito Manufacturing	JP	JPY	2.715	144.923	0,06
Advance Auto Parts	US	USD	962	142.916	0,06
Shimano	JP	JPY	1.090	142.710	0,06
Puma	DE	EUR	250	137.753	0,06
ANTA Sports Products	CN	HKD	21.866	136.938	0,06
Autoliv	SE	SEK	1.715	123.994	0,05
Fast Retailing	JP	JPY	235	121.452	0,05
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	51.808	121.166	0,05
NVR	US	USD	43	120.562	0,05
Activision Blizzard	US	USD	2.791	119.844	0,05
Tapestry	US	USD	3.940	113.062	0,05
Tecltronic Industries	HK	HKD	16.065	103.330	0,04
Next	GB	GBP	1.480	99.302	0,04
Midea Group (A)	CN	CNY	13.525	93.949	0,04
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.418	81.628	0,03
Samsonite International	US	HKD	30.590	78.144	0,03
Yamaha Motor	JP	JPY	4.194	77.104	0,03
Basic-Fit	NL	EUR	2.384	75.328	0,03
4imprint Group	GB	GBP	2.312	71.805	0,03
Frontdoor	US	USD	2.266	71.449	0,03
Yamaha	JP	JPY	1.476	68.364	0,03
GVC Holdings	GB	GBP	8.906	67.631	0,03
Team17 Group	GB	GBP	21.139	65.168	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	186	64.837	0,03
Future	GB	GBP	6.499	63.962	0,03
adidas	DE	EUR	275	62.930	0,03
Bridgestone	JP	JPY	1.763	62.399	0,03
Maisons du Monde	FR	EUR	3.013	57.798	0,02
Isuzu Motors	JP	JPY	4.492	57.685	0,02
Midea Group (B)	CN	CNY	8.036	55.822	0,02
Lotto24	DE	EUR	3.922	52.945	0,02
Boozt	SE	SEK	6.672	50.072	0,02
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	57.247	48.821	0,02
CTS Eventim	DE	EUR	1.041	47.500	0,02
HelloFresh	DE	EUR	5.268	47.416	0,02
Suzuki Motor	JP	JPY	1.163	47.344	0,02
Stanley Electric	JP	JPY	1.899	45.928	0,02
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	46.659	43.764	0,02
Mercari	JP	JPY	1.558	42.943	0,02
Technogym	IT	EUR	3.876	42.366	0,02
Farfetch	GB	USD	1.825	40.530	0,02
Nifco	JP	JPY	1.567	39.485	0,02
BCA Marketplace	GB	GBP	15.933	38.220	0,02
Westwing Group	DE	EUR	3.030	37.816	0,02
Marui Group	JP	JPY	1.998	36.241	0,02
El Group	GB	GBP	14.571	36.139	0,02
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	5.360	35.635	0,01
Gym Group	GB	GBP	13.197	35.310	0,01
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	38.045	34.939	0,01
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	2.902	34.698	0,01
Li Ning	CN	HKD	21.312	34.496	0,01
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	407	34.397	0,01
IPSOS	FR	EUR	1.247	32.223	0,01
Cairn Homes	IE	EUR	24.944	31.978	0,01
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	33.917	31.675	0,01
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	915	31.668	0,01
Technicolor	FR	EUR	29.544	31.552	0,01
ASOS	GB	GBP	673	30.698	0,01
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	33.738	30.273	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	281	29.773	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	23.762	29.467	0,01
Spotify Technology	SE	USD	233	28.453	0,01
Bygghemma Group First	SE	SEK	7.289	27.523	0,01
MakeMyTrip	IN	USD	1.163	27.497	0,01
Bovis Homes Group	GB	GBP	2.123	27.410	0,01
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	39.480	27.230	0,01
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1.643	26.866	0,01
Toll Brothers Finance 4,375% 15.04.2023	US	USD	29.038	26.444	0,01
General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	28.554	26.130	0,01
Schibsted (B)	NO	NOK	1.223	26.085	0,01
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	5.744	25.725	0,01
General Motors Financial 3,20% 06.07.2021	US	USD	28.554	25.453	0,01
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	27.277	23.988	0,01
On the Beach Group	GB	GBP	4.433	23.622	0,01
Yume No Machi Souza Linkai	JP	JPY	1.704	22.703	0,01
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	26.918	22.622	0,01
Open Door	JP	JPY	877	22.598	0,01
General Motors Financial 3,50% 07.11.2024	US	USD	25.166	22.156	0,01
Renault	FR	EUR	344	20.929	0,01
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	41.275	20.194	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	850	19.877	0,01
Astra International	ID	IDR	39.549	18.913	0,01
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	23.688	18.877	0,01
Angling Direct	GB	GBP	20.183	18.666	0,01
XXL	NO	NOK	6.338	17.219	0,01
Nojima	JP	JPY	1.117	17.144	0,01
Time Warner 4,90% 15.06.2042	US	USD	18.275	16.813	0,01
Ted Baker	GB	GBP	899	16.808	0,01
Lennar 5,875% 15.11.2024	US	USD	17.452	16.789	0,01
SRP Groupe	FR	EUR	5.570	15.597	0,01
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	17.575	15.199	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
CyberAgent	JP	JPY	417	14.844	0,01
TomTom	NL	EUR	1.920	14.763	0,01
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	29.757	14.673	0,01
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	15.074	13.425	0,01
Informa	GB	GBP	1.446	13.103	0,01
HIS	JP	JPY	461	13.091	0,01
Wynn Macau	CN	HKD	5.137	13.087	0,01
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	14.356	12.559	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	915	12.479	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	12.389	11.813	0,00
Toll Brothers Finance 4,875% 15.03.2027	US	USD	12.002	10.769	0,00
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	10.050	9.249	0,00
Oriental Land	JP	JPY	93	9.122	0,00
Lennar 4,875% 15.12.2023	US	USD	9.679	8.966	0,00
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	9.870	8.900	0,00
Gourmet Master	TW	TWD	1.561	8.869	0,00
ZOZO	JP	JPY	548	8.862	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	1.992	7.224	0,00
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	9.152	7.027	0,00
Future Retail	IN	INR	1.301	7.008	0,00
Denso	JP	JPY	177	6.908	0,00
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	6.129	6.713	0,00
LeoVegas	SE	SEK	2.703	6.570	0,00
Lovisa Holdings	AU	AUD	1.016	6.430	0,00
Hangzhou Robam Appliances	CN	CNY	1.655	6.397	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	22.246	6.300	0,00
Sebang Global Battery	KR	KRW	168	6.132	0,00
Hotel Shilla	KR	KRW	66	5.800	0,00
TV Asahi	JP	JPY	366	5.757	0,00
Ichikoh Industries	JP	JPY	1.020	5.686	0,00
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	52.750	5.468	0,00
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	5.508	5.273	0,00
Pressance	JP	JPY	441	4.821	0,00
Tianneng Power International	CN	HKD	5.461	4.564	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	28.801	4.523	0,00
Dream International	HK	HKD	8.674	4.188	0,00
Piolax	JP	JPY	244	4.095	0,00
Kohnan Shoji	JP	JPY	202	3.981	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	3.993	3.448	0,00
SM Entertainment	KR	KRW	106	3.345	0,00
Shemaroo Entertainment	IN	INR	586	2.892	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	318	2.855	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	15.740	2.409	0,00
Shine Corporate	AU	AUD	5.257	2.380	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	5.592	2.294	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	6.412	2.275	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	22.583	2.129	0,00
International Housewares Retail	HK	HKD	8.927	2.091	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	1.480	2.063	0,00
Think Childcare	AU	AUD	1.858	2.005	0,00
Bestway Global Holding	CN	HKD	4.449	1.905	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	2.354	1.777	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	483	1.753	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	246	1.718	0,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	190	1.705	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	191	1.379	0,00
Basso Industry	TW	TWD	784	1.318	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	13.041	1.287	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	42	1.281	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	749	1.185	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	52	1.154	0,00
Playmates Toys	HK	HKD	11.058	904	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	652	889	0,00
IVE Group	AU	AUD	641	878	0,00
Capcom	JP	JPY	44	876	0,00
Somboon Advance Technology	TH	THB	1.593	860	0,00
Taiwan Sakura	TW	TWD	594	702	0,00
Adastria	JP	JPY	26	571	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	1.782	455	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	1.276	333	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	3.799	302	0,00
Fuji	JP	JPY	7	132	0,00
Navneet Education	IN	INR	60	86	0,00
				11.985.389	4,99
Imperial Brands	GB	GBP	17.376	492.403	0,21
British American Tobacco	GB	GBP	13.883	482.895	0,20
Colgate-Palmolive	US	USD	7.343	473.734	0,20
Heineken	NL	EUR	4.245	408.508	0,17
Unilever	GB	EUR	6.724	362.846	0,15
Walmart	US	USD	3.702	336.971	0,14
Diageo	GB	GBP	8.671	326.188	0,14
Associated British Foods	GB	GBP	9.450	281.311	0,12
Nestle	CH	CHF	3.092	265.335	0,11
China Mengniu Dairy	HK	HKD	76.063	249.937	0,10
PepsiCo	US	USD	2.149	245.347	0,10
Beiersdorf	DE	EUR	2.183	212.722	0,09
Archer-Daniels-Midland	US	USD	4.702	185.453	0,08
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	35.018	143.902	0,06
Kose	JP	JPY	750	125.454	0,05
Monster Beverage	US	USD	2.280	121.373	0,05
Kao	JP	JPY	1.600	110.074	0,05
Bunge	US	USD	2.357	108.371	0,05
Kroger	US	USD	4.347	99.570	0,04
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	704	90.824	0,04
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	987	89.055	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Walgreens Boots Alliance	US	USD	1.748	83.455	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	602	77.674	0,03
Sprouts Farmers Market	US	USD	3.844	73.345	0,03
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.524	72.777	0,03
Tsuruha Holdings	JP	JPY	871	66.114	0,03
L'Oreal	FR	EUR	263	64.486	0,03
Altria Group 2,20% 15.06.2027	US	EUR	56.140	57.945	0,02
Unilever	GB	GBP	972	52.664	0,02
WH Group	HK	HKD	42.529	44.763	0,02
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	42.105	43.035	0,02
AB InBEV Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	40.653	41.293	0,02
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	42.589	38.906	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	1.129	31.968	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	7.530	30.944	0,01
Henkel	DE	EUR	358	30.439	0,01
Bakkavor Group	GB	GBP	20.179	30.376	0,01
SiS Science in Sport	GB	GBP	48.158	28.852	0,01
Reynolds American 3,25% 01.11.2022	US	USD	28.718	25.457	0,01
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	27.277	24.133	0,01
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	24.227	22.106	0,01
CP ALL	TH	THB	9.474	20.525	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	496	19.869	0,01
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	22.253	19.389	0,01
Welcia Holdings	JP	JPY	549	19.269	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.655	17.845	0,01
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	17.907	17.135	0,01
Cosmax	KR	KRW	144	15.204	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	2.521	13.377	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	1.767	13.289	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	12	13.132	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	27.234	12.386	0,01
NongShim	KR	KRW	51	10.954	0,00
Ariake Japan	JP	JPY	209	10.895	0,00
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	2.568	10.429	0,00
First Resources	SG	SGD	7.421	8.892	0,00
A2 milk	NZ	AUD	802	8.011	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	1.808	7.342	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	269	4.091	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	5.479	2.570	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	6.103	2.300	0,00
Japfa	SG	SGD	5.415	2.269	0,00
RFM	PH	PHP	21.925	1.831	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	488	1.804	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	332	1.008	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	43.295	962	0,00
				6.407.783	2,67

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	13.800	1.069.397	0,45
Roche Holding	CH	CHF	3.015	708.780	0,30
Abbott Laboratories	US	USD	7.718	545.225	0,23
Fresenius Medical Care	DE	EUR	6.922	518.867	0,22
Johnson & Johnson	US	USD	3.255	408.388	0,17
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	3.061	364.768	0,15
Baxter International	US	USD	4.984	338.127	0,14
Merck	US	USD	4.014	279.709	0,12
Roche Holding (B)	CH	CHF	1.058	246.931	0,10
Danaher	US	USD	2.027	239.462	0,10
Sonova Holding	CH	CHF	1.304	234.576	0,10
AmerisourceBergen	US	USD	3.118	206.459	0,09
UnitedHealth Group	US	USD	986	204.130	0,08
Novo Nordisk	DK	DKK	4.588	200.005	0,08
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	1.445	167.746	0,07
CVS Health	US	USD	3.475	167.423	0,07
Smith & Nephew	GB	GBP	9.366	161.308	0,07
Horizon Pharma	US	USD	6.291	146.151	0,06
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	10.533	143.329	0,06
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2.202	135.512	0,06
Gilead Sciences	US	USD	2.268	129.639	0,05
Universal Health Services	US	USD	1.073	120.631	0,05
Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	130.670	115.227	0,05
PRA Health Sciences	US	USD	1.257	109.099	0,05
Heron Therapeutics	US	USD	5.516	108.353	0,05
Bayer	DE	EUR	1.809	107.339	0,04
Mylan	US	USD	4.279	103.483	0,04
Cigna	US	USD	697	98.077	0,04
Aetna 2,80% 15.06.2023	US	USD	103.268	90.572	0,04
HCA 4,50% 15.02.2020	US	USD	96.793	88.766	0,04
Lonza Group	CH	CHF	302	83.049	0,03
Spark Therapeutics	US	USD	854	81.391	0,03
AstraZeneca	GB	GBP	1.147	76.390	0,03
Anthem	US	USD	311	72.966	0,03
Wright Medical Group	NL	USD	2.589	68.059	0,03
Becton Dickinson 3,30% 01.03.2023	US	USD	64.609	57.272	0,02
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.496	56.793	0,02
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	15.925	55.691	0,02
CSL	AU	AUD	405	50.508	0,02
Nihon Kohden	JP	JPY	1.930	50.122	0,02
Decbra Pharmaceuticals	GB	GBP	1.597	49.433	0,02
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	55.559	48.159	0,02
Incyte	US	USD	680	46.764	0,02
Nexus	DE	EUR	1.828	46.621	0,02
Avanos Medical	US	USD	1.242	46.505	0,02
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	606	45.471	0,02
Hoya	JP	JPY	719	45.252	0,02
Boston Scientific	US	USD	1.362	44.980	0,02
Daiichi Sankyo	JP	JPY	931	40.995	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Angle	GB	GBP	45.591	40.308	0,02
Eurofins Scientific	LU	EUR	94	38.248	0,02
Evotec	DE	EUR	1.696	37.448	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	897	36.778	0,02
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	39.685	36.326	0,02
Humana	US	USD	158	35.765	0,01
Olympus	JP	JPY	3.562	35.668	0,01
Sysmex	JP	JPY	664	33.890	0,01
Coherus Biosciences	US	USD	2.354	33.423	0,01
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	38.045	30.809	0,01
Creo Medical Group	GB	GBP	13.789	30.800	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	6.997	27.363	0,01
Cigna 4,50% 15.03.2021	US	USD	29.038	26.583	0,01
MorphoSys	DE	EUR	299	26.417	0,01
Ion Beam Applications	BE	EUR	1.649	26.382	0,01
Craneware	GB	GBP	849	26.381	0,01
Argenx ADR	NL	USD	226	25.733	0,01
Express Scripts Holding 3,00% 15.07.2023	US	USD	29.038	25.687	0,01
Aetna 4,75% 15.03.2044	US	USD	29.038	25.364	0,01
As One	JP	JPY	355	25.343	0,01
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	29.038	25.272	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	535	24.109	0,01
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	24.682	22.568	0,01
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	222	21.731	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	1.349	21.662	0,01
LiveNova	GB	USD	329	20.492	0,01
Galapagos	BE	EUR	199	20.261	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	4.928	19.271	0,01
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	581	19.087	0,01
M3	JP	JPY	1.178	18.688	0,01
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	10.857	18.614	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	1.880	18.562	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	2.205	17.935	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	12.956	16.418	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	1.569	14.756	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	944	14.304	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	814	14.002	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	6.958	11.777	0,00
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	14.715	11.141	0,00
Oncimmune Holdings	GB	GBP	9.800	10.660	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	1.210	10.539	0,00
Immunomedics	US	USD	627	8.812	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	11.239	7.714	0,00
Avacta Group	GB	GBP	19.139	7.069	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	703	6.082	0,00
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	632	5.648	0,00
Lupin	IN	INR	476	5.320	0,00
Nagaiben	JP	JPY	254	5.112	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	361	4.870	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	850	4.802	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	43.717	4.779	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	571	4.622	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	424	3.699	0,00
China Biologic Products Holdings	CN	USD	26	2.334	0,00
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	3.449	2.329	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	1.167	2.177	0,00
i-Sens	KR	KRW	99	1.853	0,00
Mani	JP	JPY	25	1.286	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	104	647	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	178	568	0,00
Opthea	AU	AUD	858	375	0,00
Osprey Medical	US	AUD	3.937	358	0,00
Welby	JP	JPY	2	234	0,00
				9.701.153	4,04

Finanzwesen

Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	1.024.826	5.939.597	2,47
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	58.862	2.933.228	1,22
AXA	FR	EUR	36.200	859.571	0,36
Berkshire Hathaway	US	USD	4.017	773.844	0,32
DNB	NO	NOK	36.158	618.741	0,26
Prudential	GB	GBP	28.754	580.359	0,24
Alia Group	HK	HKD	62.954	572.227	0,24
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	487.028	554.970	0,23
Allianz	DE	EUR	2.476	531.909	0,22
JPMorgan Chase	US	USD	4.873	502.859	0,21
Willis Towers Watson	GB	USD	3.017	491.845	0,20
Hannover Rueck	DE	EUR	3.468	466.102	0,19
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	443.697	452.196	0,19
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.959	436.868	0,18
Barclays	GB	GBP	218.197	417.000	0,17
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	416.982	403.917	0,17
Legal & General Group	GB	GBP	124.565	403.139	0,17
Morgan Stanley	US	USD	9.169	394.245	0,16
St James's Place	GB	GBP	29.380	383.317	0,16
Wells Fargo	US	USD	8.349	361.136	0,15
HDFC Bank	IN	INR	12.122	358.986	0,15
Bank of New York Mellon	US	USD	7.796	342.939	0,14
Amundi	FR	EUR	5.174	331.365	0,14
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	277.863	326.140	0,14
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	745	318.034	0,13
IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	322.320	289.474	0,12
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	6.239	281.782	0,12
Housing Development Finance	IN	INR	10.678	273.146	0,11
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	258.250	259.811	0,11
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.096	249.246	0,10
Marsh & McLennan	US	USD	2.813	234.795	0,10

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	22.432	19.576	0,01
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	22.253	19.499	0,01
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	21.355	19.474	0,01
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	21.535	18.861	0,01
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	21.535	18.495	0,01
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	20.099	18.285	0,01
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	20.099	17.874	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	19.202	17.794	0,01
Link REIT	HK	HKD	1.697	17.657	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.122	17.251	0,01
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	18.663	16.976	0,01
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	18.484	16.846	0,01
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	18.663	16.220	0,01
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	2.315	15.800	0,01
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	16.331	15.514	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	617	15.358	0,01
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	16.510	15.206	0,01
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	15.792	14.648	0,01
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	16.151	14.620	0,01
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	15.613	13.965	0,01
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	17.228	13.936	0,01
SM Prime Holdings	PH	PHP	18.456	13.175	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	31.039	13.097	0,01
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	14.356	13.034	0,01
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	19.381	13.022	0,01
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	15.792	12.973	0,01
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	14.715	12.856	0,01
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	15.074	12.798	0,01
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	13.459	12.633	0,01
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	13.998	12.498	0,01
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	14.356	12.222	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	12.263	12.126	0,01
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	13.639	12.036	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	12.921	11.975	0,00
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	13.100	11.917	0,00
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	12.921	11.790	0,00
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	12.203	11.521	0,00
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	12.382	11.496	0,00
jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	12.921	11.306	0,00
New World Development	HK	HKD	7.608	11.221	0,00
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	12.203	11.143	0,00
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	11.665	10.972	0,00
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	11.485	10.639	0,00
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	11.485	10.616	0,00
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	10.767	10.050	0,00
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	10.767	9.909	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	10.767	9.907	0,00
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	11.485	9.669	0,00
City Developments	SG	SGD	1.646	9.632	0,00
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	10.050	9.076	0,00
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	10.408	8.977	0,00
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	9.511	8.805	0,00
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	9.332	8.027	0,00
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	8.973	7.971	0,00
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	8.793	7.863	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	15.239	7.458	0,00
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	8.973	7.383	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2.186	7.286	0,00
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	7.178	6.889	0,00
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	7.178	6.813	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	7.178	6.602	0,00
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	7.178	6.544	0,00
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	7.178	6.483	0,00
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	7.178	6.306	0,00
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	1.398	5.750	0,00
UBM Development	AT	EUR	136	5.717	0,00
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	6.102	5.676	0,00
Cromwell European REIT	SG	EUR	11.204	5.490	0,00
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	5.743	4.773	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	5.025	4.616	0,00
Supalai	TH	THB	7.164	4.424	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	4.593	3.913	0,00
Daibiru	JP	JPY	399	3.159	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	64.609	2.900	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	3.051	2.848	0,00
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	3.230	2.721	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	2.871	2.576	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	883	2.575	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	2.512	2.421	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	725	2.116	0,00
UOA Development	MY	MYR	2.348	1.144	0,00
LPN Development	TH	THB	4.993	976	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	173	780	0,00
Propnex	SG	SGD	2.098	770	0,00
				4.079.850	1,70

Staatsanleihen

US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	3.835.177	3.457.186	1,44
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	2.715.655	2.733.158	1,14
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	1.272.004	1.233.164	0,51
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	1.178.904	1.232.349	0,51
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	1.016.819	1.059.241	0,44
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	985.746	974.596	0,41
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	949.451	969.192	0,40
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	919.842	960.852	0,40
US Treasury 2,25% 31.10.2024	US	USD	714.332	635.470	0,26
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	578.766	581.345	0,24

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	626.816	572.711	0,24
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	533.383	551.695	0,23
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	446.690	468.124	0,19
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	509.827	466.740	0,19
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	459.825	422.021	0,18
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	293.312	313.604	0,13
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	302.626	309.766	0,13
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	239.243	272.145	0,11
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	215.453	249.647	0,10
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	267.632	237.778	0,10
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	169.670	196.670	0,08
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	290.441	195.886	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	187.088	170.576	0,07
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	124.406	142.828	0,06
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	119.621	133.473	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	142.770	131.188	0,05
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	119.621	127.886	0,05
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	116.511	106.095	0,04
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	84.692	101.169	0,04
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	71.773	79.380	0,03
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	478.486	73.687	0,03
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	63.394	63.704	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	57.179	53.758	0,02
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	71.773	53.150	0,02
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	406.713	46.723	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	50.241	46.026	0,02
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	47.429	42.321	0,02
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	46.461	41.156	0,02
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	33.016	41.103	0,02
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	32.298	35.700	0,01
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	27.102	24.274	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	7.417	11.168	0,00
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	11.485	10.575	0,00
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	2.632	4.750	0,00
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	1.196	1.714	0,00
				19.635.744	8,18

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	15.484	37.558	0,02
Syncona	GB	GBP	12.596	37.438	0,02
KRM22	GB	GBP	3.081	2.939	0,00
				77.935	0,03

Offener Fonds

PIMCO GIS Global Bond Fund	IE	EUR	757.899	20.660.314	8,60
Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	IE	EUR	1.171.154	17.419.990	7,25
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	LU	EUR	1.042.289	15.279.959	6,36
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	LU	USD	116.076	14.989.521	6,24
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	867.529	8.768.813	3,65
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	LU	EUR	61.689	6.284.303	2,62
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	51.136	5.959.389	2,48
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	135	1.879.002	0,78
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	106	1.684.262	0,70
				92.925.553	38,69

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	2.516	9.839	0,00
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	7.028	9.540	0,00
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	909	1.835	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	235	1.470	0,00
BNP (Dong E-EJiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	151	875	0,00
				23.559	0,01

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	11.002	721.192	0,30
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	290.114	319.561	0,13
Verizon Communications	US	USD	4.687	239.915	0,10
Zayo Group Holdings	US	USD	5.663	157.239	0,07
SoftBank Group	JP	JPY	1.458	137.479	0,06
Vodafone Group	GB	GBP	57.724	95.356	0,04
China Mobile	HK	HKD	7.379	62.968	0,03
Tele2	SE	SEK	4.394	52.288	0,02
Koninklijke KPN	NL	EUR	17.226	47.132	0,02
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	40.159	46.561	0,02
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	27.102	26.556	0,01
LG Uplus	KR	KRW	1.997	21.869	0,01
NFON	DE	EUR	1.831	20.780	0,01
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	24.585	18.395	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	486	18.019	0,01
SK Telecom	KR	KRW	66	12.531	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	30.249	7.191	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	4.065	5.623	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	3.918	1.447	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	3.133	1.297	0,00
				2.013.399	0,84

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	99.697	91.261	0,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Eni 4,15% 01.10.2020	IT	USD	31.690	28.673	0,01
Diamondback Energy 4,75% 01.11.2024	US	USD	29.038	26.573	0,01
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	24.198	22.597	0,01
Tesoro Logistics Finance 3,50% 01.12.2022	US	USD	18.391	16.608	0,01
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	9.691	8.664	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	1.472	1.337	0,00
				401.964	0,17

Versorgungsbetriebe

Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	210.526	315.060	0,13
Iberdrola	ES	EUR	12.009	97.252	0,04
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	54.555	47.614	0,02
Red Electrica	ES	EUR	2.562	47.366	0,02
				507.292	0,21

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	39.761	104.198	0,04
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	10.431	97.915	0,04
PhosAgro GDR	RU	USD	5.109	57.426	0,02
Vale	BR	BRL	4.891	55.620	0,02
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	50.248	46.441	0,02
DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	37.023	33.361	0,01
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	1.171	27.541	0,01
CRH	IE	EUR	782	23.405	0,01
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	15.792	13.383	0,01
				459.290	0,19

Industrie

Ferrovial	ES	EUR	25.517	560.352	0,23
Ryanair Holdings	IE	EUR	9.079	108.354	0,05
Rumo	BR	BRL	15.100	60.908	0,03
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	49.717	42.684	0,02
IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	35.813	33.530	0,01
CPL Resources	IE	EUR	3.681	24.663	0,01
Delta Air Lines 4,375% 19.04.2028	US	USD	26.134	23.118	0,01
Localiza Rent a Car	BR	BRL	816	6.752	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	10	312	0,00
				860.673	0,36

IT

Mail.Ru Group GDR	RU	USD	3.241	66.841	0,03
Amadeus IT Group	ES	EUR	911	64.620	0,03
NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	42.105	39.223	0,02
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	5.384	4.450	0,00
				175.134	0,07

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	19.962	538.375	0,22
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	91.711	83.314	0,03
Time Warner Cable 5,00% 01.02.2020	US	USD	52.588	47.653	0,02
Charter Communications 5,75% 01.04.2048	US	USD	49.848	46.905	0,02
Charter Communications 6,834% 23.10.2055	US	USD	42.589	42.901	0,02
Glenveagh Properties	IE	EUR	44.645	36.475	0,02
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	31.942	32.381	0,01
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	18.633	22.082	0,01
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026	US	USD	17.423	15.498	0,01
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	16.455	15.150	0,01
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	12.099	12.148	0,01
Lennar 5,25% 01.06.2026	US	USD	13.067	12.148	0,01
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	401	1.308	0,00
				906.402	0,38

Basiskonsumgüter

Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 144A	BE	USD	48.396	46.763	0,02
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023 144A	US	USD	44.670	41.099	0,02
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 Reg S	BE	USD	13.338	12.888	0,01
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	12.961	11.553	0,00
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	3.828	3.419	0,00
Tehmag Foods	TW	TWD	152	939	0,00
				116.661	0,05

Gesundheitswesen

Grifols	ES	EUR	3.207	79.351	0,03
Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	68.239	61.582	0,03
Becton Dickinson 3,125% 08.11.2021	US	USD	60.573	54.275	0,02
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	47.429	42.932	0,02
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	30.732	35.232	0,01
MedMen Enterprises	CA	CAD	12.568	30.749	0,01
Cigna 4,375% 15.10.2028 144A	US	USD	29.038	26.750	0,01
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	27.102	24.289	0,01
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	24.682	22.228	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	17.423	15.824	0,01
Bayer US Finance II 3,621% FRN 15.12.2023 144A	US	USD	15.816	13.929	0,01
St Shine Optical	TW	TWD	521	8.659	0,00
				415.800	0,17

Finanzwesen

Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	194.365	211.627	0,09
Cboe Global Markets	US	USD	2.175	196.581	0,08
Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	115.184	102.714	0,04
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	99.027	97.881	0,04
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	83.130	96.543	0,04
UBS 2,45% 01.12.2020 144A	CH	USD	106.472	94.609	0,04

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	15.858	88.694	0,04
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	88.082	79.687	0,03
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	86.146	78.874	0,03
Banco Santander	ES	EUR	17.320	78.140	0,03
Swedbank 2,80% 14.03.2022 144A	SE	USD	48.396	42.592	0,02
Danske Bank 2,00% 08.09.2021 Reg S	DK	USD	48.396	41.910	0,02
DNB Bank 2,375% 02.06.2021 144A	NO	USD	47.187	41.679	0,02
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	37.762	38.554	0,02
TCS Group Holding GDR	CY	USD	2.107	37.429	0,02
CaixaBank	ES	EUR	12.935	36.723	0,02
Svenska Handelsbanken 3,35% 24.05.2021	SE	USD	32.813	29.639	0,01
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	30.006	27.574	0,01
Danske Bank 2,70% 02.03.2022 144A	DK	USD	29.038	25.549	0,01
Itausa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	7.321	19.638	0,01
AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	20.458	18.272	0,01
Bank of America 3,35% VRN 25.01.2023	US	USD	19.843	17.925	0,01
UBS 2,45% 01.12.2020 Reg S	CH	USD	18.391	16.342	0,01
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD	15.487	13.685	0,01
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	3.389	13.373	0,01
Itaú Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	1.522	11.631	0,00
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	8.614	7.066	0,00
				1.564.931	0,65

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	50.607	44.053	0,02
				44.053	0,02

Staatsanleihen

US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	1.548.713	1.417.435	0,59
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	856.615	912.578	0,38
US Treasury 3,00% 31.10.2025	US	USD	797.090	737.919	0,31
US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	670.291	607.582	0,25
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	481.061	433.379	0,18
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	403.626	361.903	0,15
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	316.997	354.319	0,15
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	374.176	352.666	0,15
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	247.666	276.996	0,12
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	267.148	239.239	0,10
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	204.475	185.249	0,08
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	143.546	166.696	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	168.905	161.872	0,07
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	162.128	145.677	0,06
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	121.408	108.809	0,05
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	10.287.443	87.822	0,04
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	66.988	70.811	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	37.800	40.097	0,02
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	41.621	37.557	0,02
				6.698.606	2,79

Kommunikationsdienste

Telenet Finance 5,50% 01.03.2028 144A	LU	USD	42.589	37.929	0,02
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	5.886	5.250	0,00
				43.179	0,02

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	108.911	22.806	0,01
TMO Renewables*	GB	GBP	8.956	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	503	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	11.202	0	0,00
				22.806	0,01

Versorgungsbetriebe

Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	7.896	4.794	0,00
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	33.335	0	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	8.469	0	0,00
				4.794	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.966	40.911	0,02
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	30	0	0,00
				40.911	0,02

Industrie

China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	10.050	5.528	0,00
				5.528	0,00

IT

Sensetime Group*	CN	USD	9.118	2.559	0,00
MathEngine*	GB	GBP	1.123	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	118	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	8.541	0	0,00
				2.559	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	2.247	16.669	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	756	15.222	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	973	10.932	0,00
Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	25.303	7.304	0,00
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	560	1.520	0,00
WG Limited*	CA	CAD	2.021	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	543	0	0,00
				51.647	0,02
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	373	1.584	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	372	676	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	1.386	74	0,00
				2.334	0,00
Finanzwesen					
Tradeshift Holdings*	US	USD	3.644	57.058	0,02
BGP Holdings*	MT	EUR	118.897	183	0,00
				57.241	0,02
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	JP	JPY	20.574.887	173.807	0,07
Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	18.717.883	156.857	0,07
				330.664	0,14
Kommunikationsdienste					
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	1.702	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	1.471	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	1.411	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				13	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 216.367.001)				229.707.691	95,64

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Credicorp (HSBC)	USD	14.228	1.194	0,00
			1.194	0,00
Differenzkontrakte				
	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Humana 1,00% 20.09.2019	USD	29.038	(96)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 1,00% 20.06.2021	USD	29.038	(454)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Avnet 1,00% 20.06.2022	USD	35.813	(567)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 1,00% 20.12.2020	EUR	48.396	(617)	(0,00)
Gekauft Schutz auf ConocoPhillips 1,00% 20.06.2022	USD	34.845	(794)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 1,00% 20.12.2020	USD	96.793	(1.327)	(0,00)
			(3.855)	(0,00)
	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	1.354.810	31.970	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13289 14.05.2019	609.296	6.319	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00914 14.05.2019	155.511	2.684	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019	358.953	2.471	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019	183.475	2.250	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70950 07.05.2019	229.631	1.771	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77651 07.05.2019	146.048	1.764	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13801 14.05.2019	93.428	1.396	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10844 07.05.2019	42.880	1.303	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10401 21.05.2019	160.223	1.249	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76773 04.06.2019	540.304	1.194	0,00
Kauf NZD verkauft EUR zu 1,69611 21.05.2019	89.794	766	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00903 14.05.2019	160.278	748	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67523 07.05.2019	59.773	742	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13636 14.05.2019	54.117	729	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019	36.084	638	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67560 07.05.2019	43.795	568	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67733 07.05.2019	32.509	506	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11736 07.05.2019	32.567	460	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75226 07.05.2019	43.583	438	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15116 07.05.2019	55.624	398	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	161.263	362	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70594 04.06.2019	186.504	362	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019	289.324	222	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11591 07.05.2019	131.852	208	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11619 04.06.2019	65.555	186	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76827 14.05.2019	84.599	147	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00794 07.05.2019	4.307	119	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14273,00001 14.05.2019	68.918	118	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00806 07.05.2019	4.190	117	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70892 07.05.2019	16.425	113	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 125,43501 21.05.2019	21.134	111	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019	15.018	95	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34312 04.06.2019	71.014	78	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13004 14.05.2019	9.186	72	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00905 07.05.2019	9.488	71	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15065 04.06.2019	55.776	56	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019	54.143	55	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66771 04.06.2019	91.318	54	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70521 04.06.2019	59.927	54	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12997 07.05.2019	5.472	46	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12581 07.05.2019	9.593	45	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,80160 07.05.2019	11.101	45	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76774 07.05.2019	68.525	44	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12665 07.05.2019	5.591	30	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12465 07.05.2019	7.712	28	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	9.314	20	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30796 07.05.2019	5.596	20	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 14.05.2019	164.039	18	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	3.971	18	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98427 04.06.2019	8.521	7	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	102.177	4	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	4.584	4	0,00
Kauf CAD verkauft EUR zu 1,50406 21.05.2019	2.327	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	4.591	(4)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,03079 04.06.2019	10.926	(5)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00801 21.05.2019	6.512	(5)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01875 07.05.2019	8.504	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30157 07.05.2019	6.292	(9)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019	4.087	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 04.06.2019	187.837	(11)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,07150 07.05.2019	5.514	(14)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,34100 07.05.2019	187.400	(17)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	9.356	(20)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019	3.683	(24)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76408 07.05.2019	6.128	(25)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,09350 07.05.2019	11.087	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74133 07.05.2019	5.854	(27)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44945 04.06.2019	10.955	(34)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76426 14.05.2019	11.285	(39)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89026 07.05.2019	16.637	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019	49.421	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	5.612	(52)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019	91.328	(60)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019	92.770	(61)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019	11.302	(63)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019	38.589	(64)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65463 07.05.2019	55.691	(67)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019	11.154	(81)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019	16.683	(81)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	22.126	(84)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019	88.348	(91)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019	5.564	(102)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	8.935	(103)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019	5.528	(122)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00789 21.05.2019	9.402	(141)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	30.142	(142)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88412 14.05.2019	18.513	(161)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019	38.554	(170)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019	44.080	(198)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019	132.207	(200)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62471 21.05.2019	31.159	(207)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73353 14.05.2019	164.672	(258)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	288.866	(263)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88712 14.05.2019	52.097	(276)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	39.053	(302)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	14.662	(320)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,66194 21.05.2019	100.276	(323)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019	186.736	(366)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019	44.405	(399)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019	38.872	(404)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	69.036	(416)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019	33.052	(606)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	31.403	(724)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88576 14.05.2019	119.925	(820)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87611 14.05.2019	46.893	(828)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87457 14.05.2019	43.626	(846)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019	55.075	(851)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019	142.456	(975)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019	77.236	(1.073)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30056 07.05.2019	540.648	(1.165)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00797 21.05.2019	236.611	(1.236)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	339.422	(1.398)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,74130 14.05.2019	325.904	(1.587)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	85.178	(1.780)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15926 21.05.2019	623.740	(1.797)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	236.332	(2.004)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	196.383	(2.201)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	158.951	(3.440)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	272.080	(3.503)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	236.688	(4.591)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87690 14.05.2019	304.466	(5.103)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87668 14.05.2019	319.380	(5.434)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

		Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05074 14.05.2019		163.438	(5.576)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019		375.978	(8.429)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88371 21.05.2019		19.418.244	(165.348)	(0,07)
			(163.960)	(0,07)
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	4.945.140	145.490	0,06
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	2.202.227	94.328	0,04
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	1.427.727	13.515	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	1.020.439	6.146	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	1.406.018	601	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	38.599	418	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	43.020	268	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	24.436	(20)	(0,00)
Mini JGB 10 Year Bond Future 12.06.2019	JPY	53.642.431	(27)	(0,00)
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	83.161.725	(108)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(76.435)	(231)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(72.249)	(1.177)	(0,00)
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(303.455)	(3.321)	(0,00)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(160.765)	(5.563)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	102.443	(7.437)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(1.286.634)	(15.971)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(2.964.550)	(30.295)	(0,01)
			196.616	0,08
	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	175.126	8.681	0,00
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	115.794	5.443	0,00
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	92.826	3.956	0,00
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	69.380	3.129	0,00
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	138.761	2.427	0,00
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	126.320	1.901	0,00
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	37.753	1.879	0,00
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	132.062	1.870	0,00
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	37.800	1.565	0,00
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	38.279	1.309	0,00
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	45.265	1.289	0,00
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	19.139	1.084	0,00
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	20.575	956	0,00
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	154.551	881	0,00
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	13.398	649	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	10.527	557	0,00
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	10.527	364	0,00
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	18.422	356	0,00
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	5.263	237	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	9.043	123	0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	1.914	102	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	10.285.051	34	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	96	3	0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	191	(4)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	39.140	(170)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	22.967	(253)	(0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	37.800	(505)	(0,00)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	87.563	(512)	(0,00)
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	11.005	(529)	(0,00)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	1.067.980	(655)	(0,00)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	30.623	(691)	(0,00)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	129.670	(910)	(0,00)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	33.972	(1.293)	(0,00)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	36.269	(1.441)	(0,00)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	145.460	(1.620)	(0,00)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	39.714	(1.796)	(0,00)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	178.475	(1.844)	(0,00)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	481.835	(2.076)	(0,00)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	599.064	(2.519)	(0,00)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	55.504	(3.001)	(0,00)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	103.353	(3.803)	(0,00)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	93.305	(4.075)	(0,00)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	1.079.942	(4.727)	(0,00)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	132.062	(5.814)	(0,00)
			557	0,00
	Wäh rung	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	2	133	0,00

Optionen

		Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	3	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	2	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	2	0,00
Gekaufte Put HSI 24000 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	2	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	2	0	0,00
			143	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva			10.446.351	4,35
Nettovermögen			240.184.737	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Luxemburg	LU	22,20
Irland	IE	21,26
USA	US	20,19
Vereinigtes Königreich	GB	5,38
Deutschland	DE	4,23
Japan	JP	3,88
Frankreich	FR	3,61
Niederlande	NL	2,01
Italien	IT	1,78
Spanien	ES	1,46
China	CN	0,98
Schweiz	CH	0,83
Kaimaninseln	KY	0,71
Hongkong	HK	0,66
Belgien	BE	0,64
Indien	IN	0,56
Schweden	SE	0,52
Korea	KR	0,37
Kanada	CA	0,37
Dänemark	DK	0,35
Australien	AU	0,34
Taiwan	TW	0,34
Norwegen	NO	0,33
Jungferninseln (British)	VG	0,30
Finnland	FI	0,28
Singapur	SG	0,27
Russland	RU	0,27
Indonesien	ID	0,24
Südafrika	ZA	0,24
Israel	IL	0,18
übernational	SU	0,14
Brasilien	BR	0,12
Mexiko	MX	0,10
Bermuda	BM	0,07
Thailand	TH	0,07
Mauritius	MU	0,06
Philippinen	PH	0,04
Malaysia	MY	0,03
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,03
Zypern	CY	0,03
Österreich	AT	0,03
Panama	PA	0,03
Peru	PE	0,02
Nigeria	NG	0,01
Argentinien	AR	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Mongolei	MN	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Malta	MT	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,36

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

BP	GB	GBP	104.549	679.886	0,56
Royal Dutch Shell	NL	GBP	20.002	573.460	0,47
Royal Dutch Shell	NL	GBP	10.858	309.462	0,25
Total	FR	EUR	5.950	294.789	0,24
Chevron	US	USD	2.032	218.916	0,18
Valero Energy	US	USD	2.320	189.057	0,15
John Wood Group	GB	GBP	33.545	183.605	0,15
Marathon Petroleum	US	USD	2.891	158.943	0,13
SBM Offshore	NL	EUR	7.741	127.876	0,10
Pioneer Natural Resources	US	USD	783	115.977	0,09
Diamondback Energy	US	USD	1.200	114.249	0,09
Suncor Energy	CA	CAD	3.738	110.090	0,09
Concho Resources	US	USD	907	93.781	0,08
Apache	US	USD	2.583	76.750	0,06
Cabot Oil & Gas	US	USD	3.221	73.479	0,06
Eni	IT	EUR	3.837	58.391	0,05
Lukoil	RU	USD	572	43.582	0,04
Reliance Industries	IN	INR	1.904	33.985	0,03
Cairn Energy	GB	GBP	12.095	24.088	0,02
MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	25.432	22.946	0,02
Tekmar Group	GB	GBP	15.379	21.916	0,02
CNOOC	CN	HKD	12.861	20.802	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	29.861	20.453	0,02
BP Capital Markets 3,161% 17.03.2021 EMTN	GB	USD	21.492	19.340	0,02
Jadestone Energy	SG	GBP	29.704	18.401	0,02
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	18.053	16.287	0,01
Premier Oil	GB	GBP	13.458	15.622	0,01
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	17.062	15.018	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	58.453	14.620	0,01
Kosmos Energy	US	GBP	2.306	13.803	0,01
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	14.758	13.768	0,01
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	15.684	13.693	0,01
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	14.836	13.457	0,01
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	13.468	12.948	0,01
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	15.896	12.907	0,01
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	13.468	12.562	0,01
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	12.293	11.686	0,01
CGG	FR	EUR	6.696	10.807	0,01
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	13.160	10.677	0,01
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	12.717	9.848	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	17.037	9.651	0,01
Oil Search	AU	AUD	1.940	9.461	0,01
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	9.600	9.446	0,01
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	11.033	9.227	0,01
Energy Transfer Operating 7,50% 15.10.2020	US	USD	9.643	9.161	0,01
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	8.883	8.060	0,01
Hurricane Energy	GB	GBP	14.405	7.876	0,01
SK Innovation	KR	KRW	55	7.640	0,01
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	7.737	7.472	0,01
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	6.734	6.772	0,01
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	7.451	6.203	0,01
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	6.994	6.111	0,00
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	6.358	5.851	0,00
PTT	TH	THB	4.289	5.840	0,00
Noble Energy 3,90% 15.11.2024	US	USD	5.731	5.224	0,00
Williams 3,70% 15.01.2023	US	USD	5.731	5.204	0,00
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027	CA	USD	5.731	5.141	0,00
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	5.373	5.044	0,00
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	4.298	4.186	0,00
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	4.227	4.127	0,00
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	4.442	4.017	0,00
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	4.557	3.986	0,00
Shinko Plantech	JP	JPY	411	3.838	0,00
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	4.298	3.830	0,00
Origin Energy	AU	AUD	796	3.679	0,00
Devon Energy 3,25% 15.05.2022	US	USD	3.843	3.456	0,00
Plains All American Pipeline 2,85% 31.01.2023	US	USD	3.940	3.441	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	9.463	3.206	0,00
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	3.179	2.840	0,00
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	3.020	2.710	0,00
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	2.895	2.679	0,00
Marathon Oil 2,70% 01.06.2020	US	USD	2.866	2.553	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	2.534	2.334	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	11.694	1.749	0,00
Coal India	IN	INR	367	1.187	0,00
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	1.066	980	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	1.883	774	0,00
Indian Oil	IN	INR	345	701	0,00
Berkeley Energia	GB	AUD	1.268	279	0,00
			3.987.843	3,26	

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	4.609	207.898	0,17
NextEra Energy	US	USD	1.195	206.024	0,17
Engie	FR	EUR	12.631	166.791	0,14
Edison International	US	USD	2.093	119.017	0,10
Fortum	FI	EUR	6.298	118.662	0,10
Enel	IT	EUR	10.070	56.784	0,05
NiSource	US	USD	2.191	54.195	0,04
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	53.540	53.489	0,04
National Grid	GB	GBP	4.958	48.226	0,04

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
		Währung			
United Utilities Group	GB	GBP	3.379	32.580	0,03
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	7.160	17.124	0,01
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	2.097	15.180	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	2.334	14.515	0,01
Perusahaan Listrik Negara 5,45% 21.05.2028 Reg S	ID	USD	14.328	13.701	0,01
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	14.856	12.638	0,01
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	11.573	10.318	0,01
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	8.054	9.339	0,01
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	9.273	8.431	0,01
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	9.538	8.361	0,01
Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	7.052	7.511	0,01
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	8.478	7.360	0,01
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	6.517	5.778	0,00
Electricity Generating	TH	THB	676	5.595	0,00
Listrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	6.252	5.409	0,00
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	4.513	5.106	0,00
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	5.458	4.831	0,00
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	6.146	4.722	0,00
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	5.617	4.639	0,00
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	4.231	4.521	0,00
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	5.511	4.348	0,00
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	5.034	4.334	0,00
PTC India	IN	INR	4.496	4.003	0,00
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	3.603	3.258	0,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	49.147	2.862	0,00
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	2.119	1.960	0,00
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	2.172	1.945	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	1.692	1.886	0,00
Manila Water	PH	PHP	4.605	1.792	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	6.152	1.579	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	607	1.556	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	131	40	0,00
				1.258.308	1,03

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

FMC	US	USD	2.978	210.847	0,17
Arcelormittal	LU	EUR	9.965	192.604	0,16
Martin Marietta Materials	US	USD	905	180.777	0,15
Linde	GB	USD	860	138.138	0,11
Ashland Global Holdings	US	USD	1.862	132.878	0,11
Valvoline	US	USD	7.437	121.966	0,10
ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	107.873	113.884	0,09
NOF	JP	JPY	3.227	102.660	0,08
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	95.374	102.618	0,08
Johnson Matthey	GB	GBP	2.099	81.486	0,07
Mosaic	US	USD	3.389	78.892	0,06
Scotts Miracle-Gro	US	USD	941	70.242	0,06
Vulcan Materials	US	USD	482	54.068	0,04
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	1.198	41.720	0,03
Denka	JP	JPY	1.358	36.549	0,03
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	37.253	35.671	0,03
Evrax	RU	GBP	4.467	32.611	0,03
CF Industries Holdings	US	USD	797	31.936	0,03
Huhtamaki	FI	EUR	884	30.058	0,02
SEMAFO	CA	CAD	11.604	27.698	0,02
Air Liquide	FR	EUR	229	27.118	0,02
Ivanhoe Mines	CA	CAD	12.005	26.100	0,02
Base Resources	AU	AUD	151.396	25.238	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1.459	24.844	0,02
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	22.065	22.901	0,02
Wienerberger	AT	EUR	1.090	22.295	0,02
Vale ADR	BR	USD	1.877	21.310	0,02
Tharisa	CY	ZAR	15.443	20.930	0,02
BHP Group	AU	AUD	795	18.688	0,02
Fujimi	JP	JPY	900	18.679	0,02
Accsys Technologies	GB	GBP	13.745	18.269	0,01
Glencore	CH	GBP	5.045	17.861	0,01
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	16.956	15.492	0,01
HeidelbergCement	DE	EUR	210	15.112	0,01
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	16.191	15.057	0,01
Nevada Copper	CA	CAD	56.090	14.917	0,01
SolGold	AU	GBP	33.688	14.566	0,01
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	14.686	14.036	0,01
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	14.042	13.468	0,01
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	16.002	13.386	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	4.294	12.677	0,01
Air Water	JP	JPY	807	10.977	0,01
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	12.505	10.114	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	106	9.006	0,01
Nihon Parkerizing	JP	JPY	747	8.702	0,01
Orora	AU	AUD	4.350	8.280	0,01
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	7.379	7.500	0,01
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	8.372	7.319	0,01
Fufeng Group	CN	HKD	15.308	7.223	0,01
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	7.307	6.778	0,01
Severstal	RU	USD	463	6.691	0,01
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	9.855	6.164	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	720	6.067	0,00
Lynas	MY	AUD	4.787	5.949	0,00
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.836	5.878	0,00
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	6.517	5.807	0,00
China Molybdenum (H)	CN	HKD	16.610	5.564	0,00
Mandalay Resources	CA	CAD	83.022	5.520	0,00
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	6.331	5.108	0,00
Essentra	GB	GBP	992	4.876	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Yamato Kogyo	JP	JPY	188	4.650	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	99	4.568	0,00
Lock&Lock	KR	KRW	335	4.387	0,00
CSR	AU	AUD	1.844	4.120	0,00
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	4.451	3.891	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	229	3.652	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	10	3.622	0,00
Lafarge Malaysia	MY	MYR	5.087	3.621	0,00
KH Neochem	JP	JPY	130	3.389	0,00
Tayca	JP	JPY	157	3.159	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	249.097	2.820	0,00
Byatrol	GB	GBP	96.600	2.809	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	2.756	2.619	0,00
Essel Propack	IN	INR	1.252	2.189	0,00
Tharisa	CY	GBP	1.561	2.106	0,00
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	2.808	2.028	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	606	1.600	0,00
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	5.845	1.361	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	83	1.202	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	5.104	1.101	0,00
West China Cement	CN	HKD	8.517	1.064	0,00
TSRC	TW	TWD	1.249	1.025	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	135	1.010	0,00
Daiken	JP	JPY	46	777	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	25.785	630	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	346	329	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	8	312	0,00
Asia Cement	KR	KRW	1	55	0,00
RM2 International	LU	GBP	52	27	0,00
				2.407.893	1,97

Industrie

Walters Kluwer	NL	EUR	5.658	351.841	0,29
Atlantia	IT	EUR	10.375	252.314	0,21
RELX	GB	EUR	12.246	250.552	0,20
Siemens	DE	EUR	2.293	244.806	0,20
SKF	SE	SEK	13.671	225.676	0,18
Nidec	JP	JPY	1.572	199.699	0,16
Recruit Holdings	JP	JPY	7.111	190.601	0,16
Honeywell International	US	USD	1.194	185.018	0,15
Daikin Industries	JP	JPY	1.412	160.367	0,13
SMC	JP	JPY	410	152.217	0,12
IHS Markit	GB	USD	2.924	149.179	0,12
Meggitt	GB	GBP	22.666	143.546	0,12
Makita	JP	JPY	4.390	142.750	0,12
Norfolk Southern	US	USD	784	141.253	0,12
Vinci	FR	EUR	1.541	138.757	0,11
Randstad Holding	NL	EUR	2.575	131.116	0,11
MISUMI Group	JP	JPY	5.589	129.778	0,11
Schneider Electric	FR	EUR	1.682	126.912	0,10
Epiroc	SE	SEK	13.740	121.248	0,10
General Electric	US	USD	12.959	116.915	0,10
Northrop Grumman	US	USD	430	110.866	0,09
ITOCHU	JP	JPY	6.644	106.901	0,09
KAR Auction Services	US	USD	1.833	92.381	0,08
Jacobs Engineering Group	US	USD	1.243	86.681	0,07
Caterpillar	US	USD	642	79.306	0,06
FTI Consulting	US	USD	974	73.412	0,06
Societe BIC	FR	EUR	921	70.795	0,06
Knorr-Bremse	DE	EUR	683	66.041	0,05
Huntington Ingalls Industries	US	USD	329	65.072	0,05
Welbilt	US	USD	4.199	62.853	0,05
Daifuku	JP	JPY	1.133	61.977	0,05
Howden Joinery Group	GB	GBP	10.437	61.679	0,05
Wizz Air Holdings	CH	GBP	1.550	61.299	0,05
Oshkosh	US	USD	812	58.345	0,05
Casella Waste Systems	US	USD	1.688	55.585	0,05
Assa Abloy	SE	SEK	2.838	54.001	0,04
United Parcel Service	US	USD	529	49.177	0,04
Kubota	JP	JPY	3.429	46.513	0,04
Copa Holdings	PA	USD	620	45.141	0,04
Weir Group	GB	GBP	2.196	42.392	0,03
Alstom	FR	EUR	986	38.661	0,03
Deutsche Post	DE	EUR	1.192	36.835	0,03
Royal BAM Group	NL	EUR	8.243	35.773	0,03
Hazama Ando	JP	JPY	5.611	33.629	0,03
United Rentals	US	USD	262	32.814	0,03
Washtec	DE	EUR	454	31.834	0,03
JTC	GB	GBP	6.473	29.895	0,02
Rakul	JP	JPY	834	29.649	0,02
Nabtesco	JP	JPY	1.009	27.565	0,02
YIT	FI	EUR	4.921	26.893	0,02
Secom	JP	JPY	358	26.882	0,02
GlobalData	GB	GBP	3.573	25.352	0,02
BOC Aviation	SG	HKD	3.175	24.346	0,02
Rosenblatt Group	GB	GBP	19.069	23.071	0,02
Trusco Nakayama	JP	JPY	958	21.591	0,02
Simplybiz Group	GB	GBP	8.978	21.097	0,02
Nomura	JP	JPY	841	20.958	0,02
Inwido	SE	SEK	3.471	20.426	0,02
Porr	AT	EUR	857	20.315	0,02
UT Group	JP	JPY	786	20.105	0,02
General Electric 2,70% 09.10.2022	US	USD	22.782	20.089	0,02
Boeing 2,35% 30.10.2021	US	USD	22.681	20.070	0,02
MPC Container Ships	NO	NOK	6.279	20.043	0,02
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	1.031	19.647	0,02
Hitachi Transport System	JP	JPY	786	19.430	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
DCC	IE	GBP	242	19.281	0,02
Eiffage	FR	EUR	205	19.069	0,02
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	1.855	17.361	0,01
Balfour Beatty	GB	GBP	5.685	16.612	0,01
THK	JP	JPY	677	15.926	0,01
LISI	FR	EUR	533	15.903	0,01
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	16.797	15.538	0,01
Prestige International	JP	JPY	1.156	14.776	0,01
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	241	14.754	0,01
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	3.482	14.241	0,01
Raito Kogyo	JP	JPY	1.222	14.050	0,01
Ebara	JP	JPY	511	14.004	0,01
Sohgo Security Services	JP	JPY	349	13.888	0,01
RELX Group	GB	GBP	668	13.672	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	6.477	13.639	0,01
GYG	ES	GBP	13.524	12.901	0,01
XPO Logistics	US	USD	195	11.780	0,01
Container	IN	INR	1.833	11.596	0,01
Daiho	JP	JPY	450	10.772	0,01
Kyowa Exeo	JP	JPY	423	10.300	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	2.252	10.184	0,01
TechnoPro Holdings	JP	JPY	188	10.061	0,01
SMS	JP	JPY	570	9.857	0,01
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	12.087	9.718	0,01
Cummins India	IN	INR	1.017	9.481	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	6.508	9.190	0,01
CKD	JP	JPY	879	9.092	0,01
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	10.385	8.720	0,01
Nitta	JP	JPY	288	8.473	0,01
COMSYS Holdings	JP	JPY	353	8.274	0,01
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	190	8.180	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	9.495	8.171	0,01
Aica Kogyo	JP	JPY	263	8.127	0,01
Sankyu	JP	JPY	189	8.083	0,01
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	497	7.943	0,01
Ajis	JP	JPY	278	7.695	0,01
Nissei ASB Machine	JP	JPY	232	7.648	0,01
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	8.690	7.335	0,01
Quick	JP	JPY	527	7.293	0,01
Taikisha	JP	JPY	270	7.279	0,01
CIMIC Group	AU	AUD	229	7.270	0,01
Sekisui Jushi	JP	JPY	415	7.168	0,01
Kito	JP	JPY	503	7.112	0,01
LT Group	PH	PHP	25.172	6.954	0,01
Aumann	DE	EUR	209	6.893	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	627	6.724	0,01
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	7.418	6.599	0,01
Trancom	JP	JPY	126	6.561	0,01
Sumitomo Denetsu	JP	JPY	405	6.206	0,01
MonotaRO	JP	JPY	295	6.023	0,00
Yamazaki	JP	JPY	632	5.924	0,00
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	7.789	5.595	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	310	5.572	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	359	5.374	0,00
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	5.881	5.070	0,00
Abist	JP	JPY	179	4.546	0,00
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	4.663	4.445	0,00
Welbe	JP	JPY	273	4.195	0,00
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	4.875	4.112	0,00
Hyundai Engineering & Construction	KR	KRW	101	4.031	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	10.356	3.787	0,00
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	4.186	3.737	0,00
Cebu Air	PH	PHP	2.563	3.620	0,00
va-Q-tec	DE	EUR	458	3.564	0,00
Seika	JP	JPY	315	3.454	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	255	3.322	0,00
Hosokawa Micron	JP	JPY	79	3.311	0,00
Techno Smart	JP	JPY	411	3.056	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	1.505	3.041	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	2.398	2.944	0,00
Cleanaway	TW	TWD	524	2.579	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	76.883	2.464	0,00
Soeichi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	3.179	2.435	0,00
Takuma	JP	JPY	208	2.234	0,00
Nittoc Construction	JP	JPY	485	2.214	0,00
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	2.437	2.207	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.045	2.201	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	293	2.180	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	83	2.167	0,00
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	70	2.094	0,00
Greentown Service Group	CN	HKD	2.612	2.006	0,00
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	2.967	1.994	0,00
Hanwa	JP	JPY	75	1.915	0,00
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	2.119	1.892	0,00
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	390	1.844	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	911	1.840	0,00
John Keells Holdings	LK	LKR	2.172	1.647	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	54	1.633	0,00
Adhi Karya Persero	ID	IDR	12.613	1.378	0,00
Kerry Logistics Network	HK	HKD	864	1.373	0,00
SBS Transit	SG	SGD	503	1.328	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	2.152	1.296	0,00
Tosho Printing	JP	JPY	162	1.261	0,00
Muhibbah Engineering	MY	MYR	1.942	1.195	0,00
Fuji	JP	JPY	86	1.154	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	35	936	0,00
Punch Industry	JP	JPY	170	879	0,00
Blue Bird	ID	IDR	4.115	851	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Better World Green	TH	THB	27.482	845	0,00
Tanseisha	JP	JPY	76	754	0,00
Nachi-Fujikoshi	JP	JPY	14	641	0,00
Tsugami	JP	JPY	76	610	0,00
CJ Logistics	KR	KRW	5	553	0,00
104	TW	TWD	110	539	0,00
Xenith IP Group	AU	AUD	392	527	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	4.678	374	0,00
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	350	292	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	18	160	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	129	116	0,00
				6.217.617	5,08

IT

Alphabet (A)	US	USD	561	598.146	0,49
Oracle	US	USD	10.456	512.993	0,42
Microsoft	US	USD	4.391	509.302	0,42
SAP	DE	EUR	4.045	463.512	0,38
Cisco Systems	US	USD	8.951	445.461	0,36
Facebook	US	USD	1.867	324.209	0,26
Worldpay	US	USD	2.946	307.814	0,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	40.498	302.708	0,25
Apple	US	USD	1.543	276.094	0,23
MasterCard	US	USD	1.199	269.691	0,22
Keyence	JP	JPY	427	237.415	0,19
Leidos	US	USD	3.477	224.195	0,18
Amdocs	US	USD	4.493	217.914	0,18
Intel	US	USD	4.694	214.508	0,18
Qualcomm	US	USD	2.572	200.213	0,16
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	1.727	185.421	0,15
Sage Group	GB	GBP	21.535	181.731	0,15
Shimadzu	JP	JPY	7.144	170.548	0,14
Samsung Electronics	KR	KRW	4.589	160.592	0,13
Tencent Holdings	CN	HKD	3.528	155.068	0,13
Total System Services	US	USD	1.648	149.808	0,12
Alphabet (B)	US	USD	134	142.100	0,12
Fiserv	US	USD	1.809	141.204	0,12
PTC	US	USD	1.658	134.164	0,11
Yokogawa Electric	JP	JPY	7.066	131.749	0,11
Global Payments	US	USD	1.004	130.027	0,11
Fidelity National Information Services	US	USD	1.252	129.079	0,11
Genpact	US	USD	3.924	127.123	0,10
SK Hynix	KR	KRW	2.081	125.286	0,10
Juniper Networks	US	USD	4.539	110.753	0,09
Sabre	US	USD	5.265	98.665	0,08
Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.511	97.794	0,08
Tokyo Electron	JP	JPY	682	96.385	0,08
International Business Machines	US	USD	766	95.500	0,08
TripAdvisor	US	USD	1.990	94.585	0,08
Disco	JP	JPY	592	91.213	0,07
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	2.244	89.112	0,07
Azbil	JP	JPY	3.954	84.920	0,07
Nuance Communications	US	USD	5.648	84.692	0,07
Obic	JP	JPY	780	80.562	0,07
Inphi	US	USD	1.863	73.659	0,06
Otsuka	JP	JPY	2.071	72.565	0,06
NXP Semiconductors	NL	USD	772	71.612	0,06
Visa	US	USD	482	70.998	0,06
Mellanox Technologies	IL	USD	620	66.564	0,05
Infosys	IN	INR	6.550	63.046	0,05
8x8	US	USD	2.913	62.022	0,05
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.237	55.316	0,05
Iriso Electronics	JP	JPY	1.180	54.787	0,04
Ciena	US	USD	1.603	54.417	0,04
Nutanix	US	USD	1.396	53.868	0,04
LogMeIn	US	USD	715	52.798	0,04
Zillow Group	US	USD	1.754	52.361	0,04
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	1.431	51.892	0,04
Evo Payments	US	USD	1.914	51.175	0,04
Catcher Technology	TW	TWD	6.973	49.012	0,04
Infosys ADR	IN	USD	4.953	47.785	0,04
Talend ADR	US	USD	1.107	47.553	0,04
Rohm	JP	JPY	701	46.029	0,04
CDW	US	USD	490	45.813	0,04
SCREEN Holdings	JP	JPY	1.029	44.038	0,04
Fabrinet	TH	USD	806	43.449	0,04
CoreLogic	US	USD	1.176	42.675	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	8.102	38.679	0,03
Blue Prism Group	GB	GBP	1.779	38.278	0,03
Infinitec Technologies	DE	EUR	1.767	37.151	0,03
Altran Technologies	FR	EUR	3.163	36.707	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	3.971	35.059	0,03
Yaskawa Electric	JP	JPY	940	31.098	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	511	30.705	0,03
Ingenico Group	FR	EUR	402	30.193	0,02
Wix.com	IL	USD	252	30.121	0,02
Scout24	DE	EUR	653	29.980	0,02
Justsystems	JP	JPY	1.137	28.988	0,02
Salesforce.com	US	USD	183	26.963	0,02
Descartes Systems Group	CA	USD	689	24.495	0,02
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	1.116	24.396	0,02
Nomura Research Institute	JP	JPY	549	23.917	0,02
TDK	JP	JPY	306	23.872	0,02
SolarWinds	US	USD	1.374	23.684	0,02
Tata Consultancy Services	IN	INR	782	22.673	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	2.045	22.158	0,02
WANDisco	GB	GBP	3.609	20.991	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Ai Holdings	JP	JPY	1.375	20.017	0,02
NS Solutions	JP	JPY	831	19.905	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	1.824	18.041	0,01
Hitachi	JP	JPY	582	17.236	0,01
Elecom	JP	JPY	555	16.624	0,01
Eizo	JP	JPY	476	16.337	0,01
Castleton Technology	GB	GBP	13.222	16.304	0,01
Adevinta	NO	NOK	1.858	16.292	0,01
Appen	AU	AUD	980	15.533	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	429.176	15.178	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	794	14.537	0,01
MediaTek	TW	TWD	1.631	13.893	0,01
Infocom	JP	JPY	752	12.886	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	1.063	12.675	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1.060	12.304	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	364.763	11.669	0,01
Digital Arts	JP	JPY	143	10.973	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.057	10.907	0,01
Advantech	TW	TWD	1.410	10.165	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	349	9.904	0,01
Itokuro	JP	JPY	518	9.896	0,01
Digital Garage	JP	JPY	365	9.493	0,01
NSD	JP	JPY	415	9.168	0,01
Kanematsu Electronics	JP	JPY	338	8.943	0,01
Optex Group	JP	JPY	593	8.855	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	6.208	8.846	0,01
Cloudera	US	USD	864	8.413	0,01
Horiba	JP	JPY	152	8.168	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	1.517	6.566	0,01
Venture	SG	SGD	586	6.513	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	3.636	6.206	0,01
Japan Material	JP	JPY	463	6.136	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	153	5.971	0,00
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	247	5.920	0,00
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	6.729	5.864	0,00
Xiaomi	CN	HKD	4.146	5.658	0,00
Cafe24	KR	KRW	77	5.647	0,00
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	6.411	5.332	0,00
Comture	JP	JPY	164	5.035	0,00
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	5.642	4.974	0,00
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	5.193	4.784	0,00
Adevinta	NO	NOK	528	4.743	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	1.106	4.696	0,00
Redington India	IN	INR	3.567	4.652	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	910	4.267	0,00
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	157	4.050	0,00
WPG Holdings	TW	TWD	3.280	3.857	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	867	3.751	0,00
Amano	JP	JPY	137	3.189	0,00
GMO internet	JP	JPY	210	2.896	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	1.788	2.427	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.171	2.132	0,00
SHIFT	JP	JPY	43	2.085	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.325	2.066	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	1.745	2.053	0,00
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	2.119	1.864	0,00
OFILM Group	CN	CNY	1.123	1.796	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	183	1.761	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	4.613	1.621	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	95	1.593	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	93	1.551	0,00
Nippon Ceramic	JP	JPY	60	1.519	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	630	1.384	0,00
Polytronics Technology	TW	TWD	788	1.320	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	22	1.249	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	152	1.219	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	63	1.160	0,00
VS Industry	MY	MYR	4.620	1.136	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	309	1.026	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	66.866	856	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	585	840	0,00
OFILM Group	CN	CNY	513	820	0,00
Siix	JP	JPY	42	602	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	941	601	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	587	474	0,00
Focus Media Information Technology m-up	CN	CNY	404	327	0,00
	JP	JPY	13	258	0,00
				10.555.407	8,62

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	236	404.479	0,33
eBay	US	USD	9.735	331.825	0,27
Naspers	ZA	ZAR	1.431	325.934	0,27
Kering	FR	EUR	523	275.800	0,23
Comcast	US	USD	6.746	259.873	0,21
Walt Disney	US	USD	2.125	258.527	0,21
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.521	250.785	0,20
Charter Communications	US	USD	686	225.713	0,18
Publicis Groupe	FR	EUR	4.131	218.438	0,18
Booking Holdings	US	USD	108	179.883	0,15
Just Eat	GB	GBP	20.660	167.999	0,14
LKQ	US	USD	6.191	166.355	0,14
Compass Group	GB	GBP	6.818	138.250	0,11
Takeaway.com	NL	EUR	1.759	134.927	0,11
Dollar Tree	US	USD	1.273	126.420	0,10
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	2.811	123.096	0,10
Liberty Global	GB	USD	4.812	110.375	0,09

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Continental	DE	EUR	716	105.450	0,09	General Motors Financial 3,20% 06.07.2021	US	USD	8.454	7.535	0,01
Lennar	US	USD	2.256	104.557	0,09	Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	8.054	7.083	0,01
GrubHub	US	USD	1.819	104.359	0,09	Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	7.948	6.679	0,01
Persimmon	GB	GBP	3.894	101.286	0,08	General Motors Financial 3,50% 07.11.2024	US	USD	7.451	6.559	0,01
Lowe's Cos	US	USD	989	99.511	0,08	Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	12.187	5.962	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	14.689	91.992	0,08	Oriental Land	JP	JPY	58	5.687	0,00
Advance Auto Parts	US	USD	614	91.200	0,07	Gourmet Master	TW	TWD	988	5.613	0,00
Koito Manufacturing	JP	JPY	1.689	90.147	0,07	361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	6.994	5.574	0,00
Shimano	JP	JPY	679	88.879	0,07	ZOZO	JP	JPY	341	5.400	0,00
Puma	DE	EUR	155	85.458	0,07	Time Warner 4,90% 15.06.2042	US	USD	5.410	4.978	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	34.698	81.149	0,07	Lennar 5,875% 15.11.2024	US	USD	5.167	4.970	0,00
Autoliv	SE	SEK	1.067	77.126	0,06	SAIC Motor	CN	CNY	1.261	4.571	0,00
NVR	US	USD	27	76.935	0,06	Future Retail	IN	INR	823	4.434	0,00
Activision Blizzard	US	USD	1.781	76.477	0,06	Denso	JP	JPY	110	4.303	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	146	75.525	0,06	Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	3.917	4.290	0,00
Tapestry	US	USD	2.514	72.149	0,06	Xingda International Holdings	CN	HKD	14.627	4.142	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	10.640	68.437	0,06	Lovisa Holdings	AU	AUD	650	4.109	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	9.074	63.032	0,05	Hangzhou Robam Appliances	CN	CNY	1.058	4.088	0,00
Next	GB	GBP	921	61.767	0,05	LeoVegas	SE	SEK	1.678	4.079	0,00
Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	49.002	53.339	0,04	Sebang Global Battery	KR	KRW	110	4.032	0,00
Samsonite International	US	HKD	20.310	51.883	0,04	Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	4.451	3.964	0,00
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	885	50.934	0,04	Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	4.239	3.708	0,00
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	43.844	49.970	0,04	Hotel Shilla	KR	KRW	42	3.707	0,00
Yamaha Motor	JP	JPY	2.618	48.125	0,04	Ichihok Industries	JP	JPY	645	3.594	0,00
Basic-Fit	NL	EUR	1.480	46.769	0,04	TV Asahi	JP	JPY	228	3.589	0,00
Frontdoor	US	USD	1.451	45.745	0,04	Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	33.712	3.495	0,00
4imprint Group	GB	GBP	1.435	44.582	0,04	Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	3.529	3.379	0,00
Yamaha	JP	JPY	920	42.621	0,03	Toll Brothers Finance 4,875% 15.03.2027	US	USD	3.553	3.188	0,00
adidas	DE	EUR	185	42.275	0,03	Pressance	JP	JPY	275	3.005	0,00
GVC Holdings	GB	GBP	5.529	41.991	0,03	Tianneng Power International	CN	HKD	3.591	3.001	0,00
Team17 Group	GB	GBP	13.125	40.461	0,03	Fast Food Indonesia	ID	IDR	18.938	2.974	0,00
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	115	40.195	0,03	Dream International	HK	HKD	5.703	2.754	0,00
Future	GB	GBP	4.035	39.712	0,03	Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	2.967	2.731	0,00
Bridgestone	JP	JPY	1.096	38.790	0,03	Lennar 4,875% 15.12.2023	US	USD	2.866	2.654	0,00
Midea Group (B)	CN	CNY	5.389	37.432	0,03	Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	2.914	2.628	0,00
Isuzu Motors	JP	JPY	2.802	35.979	0,03	Piolax	JP	JPY	152	2.553	0,00
Maisons du Monde	FR	EUR	1.871	35.885	0,03	Kohnan Shoji	JP	JPY	128	2.520	0,00
Lotto24	DE	EUR	2.435	32.872	0,03	China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	2.625	2.267	0,00
Boozt	SE	SEK	4.143	31.089	0,03	SM Entertainment	KR	KRW	68	2.138	0,00
CTS Eventim	DE	EUR	646	29.492	0,02	Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	2.702	2.075	0,00
HelloFresh	DE	EUR	3.271	29.440	0,02	Shemaroo Entertainment	IN	INR	385	1.902	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	723	29.431	0,02	Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	204	1.829	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	1.187	28.695	0,02	Teejay Lanka	LK	LKR	10.349	1.584	0,00
Mercari	JP	JPY	973	26.805	0,02	Shine Corporate	AU	AUD	3.456	1.565	0,00
Technogym	IT	EUR	2.407	26.304	0,02	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	3.677	1.508	0,00
Farfetch	GB	USD	1.133	25.164	0,02	Texwinca Holdings	HK	HKD	4.216	1.496	0,00
Nifco	JP	JPY	979	24.664	0,02	Selamat Sempurna	ID	IDR	14.849	1.400	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	9.892	23.730	0,02	International Housewares Retail	HK	HKD	5.870	1.375	0,00
Westwing Group	DE	EUR	1.881	23.479	0,02	Nexteer Automotive Group	US	HKD	948	1.322	0,00
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3.430	22.804	0,02	Think Childcare	AU	AUD	1.221	1.319	0,00
Marui Group	JP	JPY	1.248	22.625	0,02	Bestway Global Holding	CN	HKD	2.925	1.253	0,00
El Group	GB	GBP	9.063	22.478	0,02	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.548	1.168	0,00
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1.872	22.377	0,02	Nien Made Enterprise	TW	TWD	162	1.130	0,00
Li Ning	CN	HKD	13.629	22.060	0,02	SAIC Motor	CN	CNY	306	1.109	0,00
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	261	22.003	0,02	Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	122	1.093	0,00
Gym Group	GB	GBP	8.194	21.923	0,02	Basso Industry	TW	TWD	516	867	0,00
IPSOS	FR	EUR	775	20.043	0,02	Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	119	860	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	15.487	19.854	0,02	Astra Otoparts	ID	IDR	8.575	846	0,00
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	15.963	19.795	0,02	Square Enix Holdings	JP	JPY	26	811	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	568	19.662	0,02	Stella International Holdings	HK	HKD	493	779	0,00
Technicolor	FR	EUR	18.343	19.590	0,02	Fujibo Holdings	JP	JPY	33	730	0,00
ASOS	GB	GBP	418	19.060	0,02	Playmates Toys	HK	HKD	7.271	594	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	179	19.009	0,02	Kathmandu Holdings	NZ	AUD	429	584	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	781	18.472	0,02	IVE Group	AU	AUD	421	578	0,00
Spotify Technology	SE	USD	145	17.666	0,01	Somboon Advance Technology	TH	THB	1.048	565	0,00
Bygghemma Group First	SE	SEK	4.526	17.089	0,01	Capcom	JP	JPY	28	555	0,00
Bovis Homes Group	GB	GBP	1.320	17.049	0,01	Taiwan Sakura	TW	TWD	391	461	0,00
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1.040	17.001	0,01	Adastria	JP	JPY	16	361	0,00
Schibsted (B)	NO	NOK	760	16.196	0,01	Matahari Department Store	ID	IDR	1.172	299	0,00
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	3.573	16.001	0,01	Embry Holdings	HK	HKD	839	219	0,00
On the Beach Group	GB	GBP	2.753	14.666	0,01	Le Saunda Holdings	HK	HKD	2.498	199	0,00
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	16.903	14.415	0,01	Fuji	JP	JPY	5	82	0,00
Yume No Machi Souza Linkai	JP	JPY	1.062	14.154	0,01	Navneet Education	IN	INR	39	56	0,00
Open Door	JP	JPY	545	14.048	0,01						
Renault	FR	EUR	214	13.018	0,01						
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	13.776	12.922	0,01						
Schibsted (A)	NO	NOK	528	12.341	0,01						
Astra International	ID	IDR	25.027	11.968	0,01						
Angling Direct	GB	GBP	12.531	11.589	0,01						
XXL	NO	NOK	3.935	10.691	0,01						
Najima	JP	JPY	696	10.689	0,01						
Ted Baker	GB	GBP	558	10.436	0,01						
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	11.233	10.316	0,01						
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	11.201	9.687	0,01						
SRP Groupe	FR	EUR	3.459	9.684	0,01						
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	19.033	9.385	0,01						
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	10.014	9.352	0,01						
CyberAgent	JP	JPY	260	9.255	0,01						
TomTom	NL	EUR	1.192	9.166	0,01						
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	9.961	8.938	0,01						
Wynn Macau	CN	HKD	3.251	8.281	0,01						
HIS	JP	JPY	287	8.166	0,01						
Informa	GB	GBP	896	8.123	0,01						
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	11.657	8.040	0,01						
Toll Brothers Finance 4,375% 15.04.2023	US	USD	8.597	7.829	0,01						
Central Automotive Products	JP	JPY	570	7.769	0,01						
General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	8.454	7.736	0,01						
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	7.922	7.554	0,01						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Walgreens Boots Alliance	US	USD	1.115	53.256	0,04
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	403	52.020	0,04
Sprouts Farmers Market	US	USD	2.464	47.002	0,04
Coca-Cola European Partners	GB	USD	945	45.118	0,04
Tsuruha Holdings	JP	JPY	542	41.136	0,03
L'Oreal	FR	EUR	163	39.978	0,03
Unilever	GB	GBP	603	32.649	0,03
WH Group	HK	HKD	28.536	30.035	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	5.059	20.788	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	703	19.919	0,02
Henkel	DE	EUR	222	18.870	0,02
Bakkavor Group	GB	GBP	12.529	18.860	0,02
SiS Science in Sport	GB	GBP	29.900	17.914	0,01
Altria Group 2,20% 15.06.2027	US	EUR	16.621	17.155	0,01
CP ALL	TH	THB	6.196	13.423	0,01
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	12.465	12.741	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	309	12.387	0,01
AB InBEV Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	12.036	12.225	0,01
Welcia Holdings	JP	JPY	344	12.071	0,01
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	12.609	11.518	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.058	11.405	0,01
Cosmax	KR	KRW	92	9.732	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	1.619	8.587	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	1.129	8.493	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	8	8.393	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	17.610	8.009	0,01
Reynolds American 3,25% 01.11.2022	US	USD	8.502	7.537	0,01
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	8.054	7.125	0,01
NongShim	KR	KRW	33	7.001	0,01
Ariake Japan	JP	JPY	130	6.773	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	1.625	6.599	0,01
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	7.153	6.527	0,01
First Resources	SG	SGD	4.816	5.770	0,00
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	6.570	5.725	0,00
A2 milk	NZ	AUD	512	5.120	0,00
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	5.301	5.073	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	1.144	4.646	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	168	2.551	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	3.603	1.690	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	4.013	1.513	0,00
Japfa	SG	SGD	3.561	1.492	0,00
RFM	PH	PHP	14.417	1.204	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	309	1.141	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	218	663	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	28.468	632	0,00
				3.951.142	3,23

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	8.570	664.089	0,54
Roche Holding	CH	CHF	1.870	439.617	0,36
Abbott Laboratories	US	USD	4.934	348.559	0,28
Fresenius Medical Care	DE	EUR	4.291	321.670	0,26
Johnson & Johnson	US	USD	2.084	361.467	0,21
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1.957	233.198	0,19
Baxter International	US	USD	3.191	216.483	0,18
Merck	US	USD	2.570	179.081	0,15
Roche Holding (B)	CH	CHF	658	153.595	0,13
Danaher	US	USD	1.298	153.313	0,13
Sonova Holding	CH	CHF	809	145.424	0,12
AmerisourceBergen	US	USD	1.990	131.749	0,11
UnitedHealth Group	US	USD	632	130.814	0,11
Novo Nordisk	DK	DKK	2.854	124.406	0,10
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	922	107.045	0,09
CVS Health	US	USD	2.217	106.839	0,09
Smith & Nephew	GB	GBP	5.806	100.003	0,08
Horizon Pharma	US	USD	4.032	93.659	0,08
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	6.564	89.326	0,07
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.373	84.520	0,07
Gilead Sciences	US	USD	1.447	82.727	0,07
Universal Health Services	US	USD	687	77.253	0,06
PRA Health Sciences	US	USD	806	69.915	0,06
Heron Therapeutics	US	USD	3.533	69.398	0,06
Bayer	DE	EUR	1.121	66.544	0,05
Mylan	US	USD	2.731	66.037	0,05
Cigna	US	USD	446	62.793	0,05
Lonza Group	CH	CHF	193	53.221	0,04
Spark Therapeutics	US	USD	547	52.158	0,04
AstraZeneca	GB	GBP	713	47.515	0,04
Anthem	US	USD	1.999	46.563	0,04
Wright Medical Group	NL	USD	1.659	43.615	0,04
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	10.577	36.989	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	930	35.325	0,03
Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	38.686	34.114	0,03
CSL	AU	AUD	257	31.962	0,03
Nihon Kohden	JP	JPY	1.204	31.273	0,03
Decbra Pharmaceuticals	GB	GBP	992	30.692	0,03
Incyte	US	USD	436	29.968	0,02
Avanos Medical	US	USD	796	29.802	0,02
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	388	29.139	0,02
Nexus	DE	EUR	1.135	28.946	0,02
Boston Scientific	US	USD	873	28.825	0,02
Hoya	JP	JPY	448	28.205	0,02
Aetna 2,80% 15.06.2023	US	USD	30.573	26.815	0,02
HCA 6,50% 15.02.2020	US	USD	28.656	26.280	0,02
Daichi Sankyo	JP	JPY	579	25.515	0,02
Angle	GB	GBP	28.306	25.026	0,02
Eurofins Scientific	LU	EUR	58	23.747	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Ramsay Health Care	AU	AUD	570	23.382	0,02
Evotec	DE	EUR	1.053	23.251	0,02
Humana	US	USD	101	22.919	0,02
Olympus	JP	JPY	2.221	22.237	0,02
Coherus Biosciences	US	USD	1.509	21.419	0,02
Sysmex	JP	JPY	414	21.146	0,02
Creo Medical Group	GB	GBP	8.562	19.123	0,02
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	4.701	18.382	0,02
Becton Dickinson 3,30% 01.03.2023	US	USD	19.128	16.956	0,01
MorphoSys	DE	EUR	186	16.402	0,01
Ion Beam Applications	BE	EUR	1.024	16.380	0,01
Craneware	GB	GBP	527	16.379	0,01
Argenx ADR	NL	USD	140	15.977	0,01
As One	JP	JPY	221	15.779	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	334	15.047	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	16.449	14.258	0,01
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	138	13.492	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	840	13.486	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	3.511	12.946	0,01
LivaNova	GB	USD	204	12.723	0,01
Galapagos	BE	EUR	123	12.580	0,01
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	7.294	12.504	0,01
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	361	11.865	0,01
M3	JP	EUR	735	11.651	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	1.167	11.525	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	1.369	11.134	0,01
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	11.749	10.755	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	8.243	10.445	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	993	9.337	0,01
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	11.233	9.097	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	617	8.881	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	505	8.694	0,01
Cigna 4,50% 15.03.2021	US	USD	8.597	7.870	0,01
Express Scripts Holding 3,00% 15.07.2023	US	USD	8.597	7.605	0,01
Aetna 4,75% 15.03.2044	US	USD	8.597	7.509	0,01
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	8.597	7.482	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	4.320	7.312	0,01
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	7.307	6.681	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	767	6.678	0,01
Oncimmune Holdings	GB	GBP	6.085	6.619	0,01
Immunomedics	US	USD	390	5.471	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	6.978	4.790	0,00
Avacta Group	GB	GBP	11.883	4.389	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	436	3.776	0,00
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	405	3.619	0,00
Lupin	IN	INR	305	3.409	0,00
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	4.345	3.290	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	237	3.202	0,00
Nagalaiben	JP	JPY	158	3.178	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	28.745	3.142	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	543	3.069	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	356	2.882	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	272	2.370	0,00
China Biologic Products Holdings	CN	USD	17	1.535	0,00
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	2.268	1.531	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	767	1.431	0,00
i-Sens	KR	KRW	65	1.218	0,00
Mani	JP	JPY	16	814	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	68	426	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	117	374	0,00
Opthea	AU	AUD	564	246	0,00
Osprey Medical	US	AUD	2.589	236	0,00
Welby	JP	JPY	1	146	0,00
				5.917.651	4,83

Finanzwesen

Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	654.561	3.793.645	3,10
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	37.750	1.881.171	1,54
AXA	FR	EUR	22.475	533.680	0,44
Berkshire Hathaway	US	USD	2.563	493.818	0,40
DNB	NO	NOK	22.450	384.170	0,31
AIA Group	HK	HKD	41.694	378.981	0,31
Prudential	GB	GBP	17.847	360.222	0,29
Allianz	DE	EUR	1.540	330.854	0,27
JPMorgan Chase	US	USD	3.120	321.951	0,26
Willis Towers Watson	GB	USD	1.925	313.865	0,26
Hannover Rueck	DE	EUR	2.157	289.922	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.218	271.535	0,22
Barclays	GB	GBP	135.354	258.677	0,21
Morgan Stanley	US	USD	5.864	252.133	0,21
Legal & General Group	GB	GBP	77.343	250.311	0,20
HDFC Bank	IN	INR	8.091	239.610	0,20
St James's Place	GB	GBP	18.271	238.383	0,19
Wells Fargo	US	USD	5.328	230.455	0,19
Bank of New York Mellon	US	USD	4.975	218.842	0,18
Amundi	FR	EUR	3.215	205.927	0,17
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	476	202.950	0,17
Housing Development Finance	IN	INR	7.118	182.068	0,15
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	3.879	175.164	0,14
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	143.998	164.086	0,13
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.303	154.909	0,13
Marsh & McLennan	US	USD	1.801	150.325	0,12
Travelers	US	USD	1.151	146.768	0,12
Bank Central Asia	ID	IDR	79.897	144.240	0,12
Goldman Sachs Group	US	USD	767	140.877	0,12
First Republic Bank	US	USD	1.428	134.916	0,11
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	131.215	133.728	0,11

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Nordea Bank	FI	SEK	17.952	126.035	0,10
Sberbank of Russia	RU	USD	39.776	123.791	0,10
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	123.298	119.435	0,10
Sampo	FI	EUR	2.862	116.666	0,10
Nasdaq	US	USD	1.376	112.691	0,09
Texas Capital Bancshares	US	USD	1.913	110.609	0,09
Northern Trust	US	USD	1.203	105.035	0,09
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	82.134	96.405	0,08
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	32.303	88.576	0,07
SEI Investments	US	USD	1.811	87.838	0,07
IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	95.425	85.701	0,07
Beazley	GB	GBP	12.776	85.612	0,07
ABN AMRO Group	NL	EUR	4.057	85.084	0,07
Lloyds Banking Group	GB	GBP	109.205	79.490	0,06
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	76.329	76.790	0,06
Chaillease Holding	TW	TWD	19.724	74.763	0,06
KB Financial Group	KR	KRW	2.078	73.387	0,06
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	64.112	69.299	0,06
ORIX	JP	JPY	5.441	68.817	0,06
BNP Paribas	FR	EUR	1.419	67.308	0,05
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	75.512	67.098	0,05
Admiral Group	GB	GBP	2.371	60.799	0,05
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	53.862	59.244	0,05
S&P Global	US	USD	288	56.496	0,05
Zurich Insurance Group	CH	CHF	198	56.357	0,05
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	24.052	56.210	0,05
HSBC Holdings	GB	GBP	7.086	54.990	0,04
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	22.799	54.754	0,04
KKR	US	USD	2.358	51.636	0,04
UBS Group	CH	CHF	4.070	48.679	0,04
Westpac Banking	AU	AUD	2.810	48.530	0,04
Banca Generali	IT	EUR	1.889	47.538	0,04
Barclays 4,61% VRN 15.02.2023	GB	USD	51.638	47.264	0,04
United Overseas Bank	SG	SGD	2.368	43.120	0,04
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	839	42.550	0,03
Tradeweb Markets	US	USD	1.138	41.318	0,03
Schroders	GB	GBP	1.414	39.734	0,03
Credicorp	PE	USD	186	39.522	0,03
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	37.820	39.193	0,03
Loews	US	USD	849	38.753	0,03
Bank of Ireland Group 4,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	USD	44.045	37.836	0,03
Swedbank	SE	SEK	2.607	37.723	0,03
IG Group Holdings	GB	GBP	6.184	36.675	0,03
Bank OZK	US	USD	1.232	36.030	0,03
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.566	35.986	0,03
China Life Insurance (H)	CN	HKD	13.663	34.630	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	144	33.586	0,03
China Construction Bank (H)	CN	HKD	42.408	33.282	0,03
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	742	32.832	0,03
VZ Holding	CH	CHF	150	32.758	0,03
Cerved Group	IT	EUR	3.574	31.096	0,03
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	2.260	29.089	0,02
Societe Generale	FR	EUR	1.020	28.789	0,02
Barclays 4,114% FRN 15.02.2023	GB	USD	31.952	28.522	0,02
RBS Group	GB	GBP	10.080	28.095	0,02
Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	29.373	26.565	0,02
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	US	USD	29.086	26.431	0,02
Absa Group	ZA	ZAR	2.413	24.701	0,02
Hang Seng Bank	HK	HKD	1.025	24.007	0,02
UniCredit	IT	EUR	1.897	23.387	0,02
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	4.459	23.129	0,02
Sony Financial Holdings	JP	JPY	1.143	20.964	0,02
Shinhan Financial Group	KR	KRW	618	20.819	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	30.192	20.208	0,02
AJ Bell	GB	GBP	4.270	20.168	0,02
RBS Group 4,269% VRN 22.03.2025	GB	USD	21.922	19.978	0,02
Banco Macro ADR	AR	USD	540	19.378	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	412	19.239	0,02
Discovery	ZA	ZAR	2.124	19.068	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	69.204	18.985	0,02
Sanne Group	GB	GBP	2.537	18.476	0,02
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	21.194	18.416	0,02
Zenkoku Hosho	JP	JPY	588	18.413	0,02
Aruhi	JP	JPY	1.151	18.295	0,01
Marsh & McLennan 3,50% 29.12.2020	US	USD	19.988	18.073	0,01
Arix Bioscience	GB	GBP	9.930	17.905	0,01
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	20.347	17.668	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	14.597	16.585	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	195	16.433	0,01
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	16.956	15.289	0,01
Tokyo Century	JP	JPY	367	15.143	0,01
Noah Holdings ADR	CN	USD	282	13.991	0,01
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	15.366	13.893	0,01
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	14.942	13.166	0,01
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	15.684	12.890	0,01
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	17.535	12.824	0,01
Zenith Bank	NG	NGN	238.073	12.593	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	13.551	11.590	0,01
Credit Agricole 2,00% 25.03.2029 EMTN	FR	EUR	11.176	11.366	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	1.916	11.187	0,01
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	12.611	10.959	0,01
Marsh & McLennan 4,90% 15.03.2049	US	USD	10.460	10.307	0,01
QBE Insurance Group	AU	AUD	1.268	10.284	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	2.819	10.284	0,01
Banco de Sabadell 5,625% 06.05.2026 EMTN	ES	EUR	8.597	9.578	0,01
Schroders	GB	GBP	258	9.517	0,01
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	10.173	9.252	0,01
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	5.074	8.656	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	7.164	8.611	0,01
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	9.273	8.238	0,01
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	8.478	7.626	0,01
ASR Nederland 5,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	6.734	7.487	0,01
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	8.001	7.349	0,01
Volkswagen Bank 1,25% 10.06.2024 EMTN	DE	EUR	7.164	7.274	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	407	7.235	0,01
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	7.842	7.206	0,01
Kasikornbank	TH	THB	1.347	7.179	0,01
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	6.448	7.155	0,01
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	9.326	6.851	0,01
Morgan Stanley 7,30% 13.05.2019 GMTN	US	USD	7.548	6.748	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	1.058	6.738	0,01
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	7.418	6.633	0,01
Lloyds Banking Group 2,907% VRN 07.11.2023	GB	USD	7.451	6.534	0,01
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	7.206	6.478	0,01
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	7.418	6.322	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	4.760	6.087	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	5.670	5.077	0,00
Public Bank	MY	MYR	1.015	4.928	0,00
Goldman Sachs Group 6,25% 01.02.2041	US	USD	4.155	4.657	0,00
Bursa Malaysia	MY	MYR	3.188	4.643	0,00
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	4.451	3.955	0,00
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	4.239	3.809	0,00
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	4.186	3.798	0,00
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	4.345	3.622	0,00
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	3.815	3.558	0,00
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	3.815	3.425	0,00
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	3.391	3.088	0,00
Standard Chartered	GB	HKD	377	3.043	0,00
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	5.723	2.861	0,00
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	3.179	2.590	0,00
Kasikornbank	TH	THB	475	2.534	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	335	2.341	0,00
Marsh & McLennan 2,35% 10.09.2019	US	USD	2.579	2.300	0,00
GIC Housing Finance	IN	INR	676	2.239	0,00
TMB Bank	TH	THB	37.207	2.100	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	89	1.876	0,00
DB Insurance	KR	KRW	32	1.678	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	38.651	1.626	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	55	1.618	0,00
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	9.340	1.450	0,00
PNB Housing Finance	IN	INR	150	1.359	0,00
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	150	1.334	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	17	1.068	0,00
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	1.103	1.058	0,00
Alliance Bank Malaysia	MY	MYR	1.144	1.002	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	424	366	0,00
			17.239.043	14.08	

Grundeigentum

Vonovia	DE	EUR	5.857	260.472	0,21
American Tower REIT	US	USD	946	164.353	0,13
Equinix REIT	US	USD	346	140.378	0,11
SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	120.063	121.489	0,10
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	94.199	94.937	0,08
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	90.972	93.907	0,08
Relo Group	JP	JPY	2.519	61.368	0,05
Aroundtown	LU	EUR	5.141	37.148	0,03
CyrusOne REIT	US	USD	644	32.073	0,03
China Resources Land	HK	HKD	5.418	20.985	0,02
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	17.644	16.258	0,01
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	16.956	13.176	0,01
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	12.717	11.667	0,01
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	12.823	11.605	0,01
Link REIT	HK	HKD	1.074	11.174	0,01
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	11.869	11.010	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	710	10.917	0,01
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	12.187	10.690	0,01
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	11.498	10.485	0,01
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	10.597	10.064	0,01
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	10.597	10.026	0,01
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	1.465	9.998	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	395	9.842	0,01
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	9.832	9.384	0,01
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	10.597	9.283	0,01
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	11.657	9.136	0,01
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	10.597	8.970	0,01
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	9.802	8.949	0,01
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	9.485	8.946	0,01
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	9.379	8.692	0,01
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	9.485	8.573	0,01
SM Prime Holdings	PH	PHP	11.679	8.337	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	19.641	8.288	0,01
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	9.995	8.170	0,01
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	8.478	7.782	0,01
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	8.478	7.749	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	7.760	7.673	0,01
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	8.478	7.562	0,01
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	7.683	7.113	0,01
New World Development	HK	HKD	4.815	7.100	0,01
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	9.008	6.849	0,01
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	8.266	6.837	0,01
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	8.478	6.797	0,01
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	7.418	6.797	0,01
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	7.365	6.773	0,01
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	7.683	6.750	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	7.736	6.679	0,01
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	7.153	6.614	0,01
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	7.206	6.328	0,01
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	6.782	6.309	0,01
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	6.782	6.195	0,01
City Developments	SG	SGD	1.054	6.172	0,01
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	6.623	5.926	0,00
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	7.259	5.907	0,00
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	6.358	5.843	0,00
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	6.623	5.780	0,00
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	6.570	5.757	0,00
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	6.305	5.750	0,00
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	6.358	5.569	0,00
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	6.358	5.461	0,00
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	5.934	5.399	0,00
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	5.934	5.277	0,00
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	5.670	5.254	0,00
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	5.511	5.012	0,00
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	5.458	4.974	0,00
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	5.511	4.789	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	9.643	4.719	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.401	4.668	0,00
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	4.822	4.581	0,00
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	4.875	4.490	0,00
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	4.663	4.325	0,00
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	4.769	4.317	0,00
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	4.610	4.123	0,00
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	5.087	4.115	0,00
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	4.239	3.848	0,00
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	5.723	3.845	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	4.663	3.830	0,00
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	4.345	3.796	0,00
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	4.451	3.779	0,00
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	3.974	3.730	0,00
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	4.133	3.690	0,00
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	896	3.684	0,00
Cromwell European REIT	SG	EUR	7.367	3.610	0,00
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	4.239	3.609	0,00
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	4.027	3.554	0,00
UBM Development	AT	EUR	85	3.550	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	3.815	3.536	0,00
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	3.868	3.519	0,00
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	3.815	3.481	0,00
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	3.603	3.402	0,00
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	3.656	3.394	0,00
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	3.815	3.338	0,00
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	3.603	3.290	0,00
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	3.444	3.240	0,00
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	3.391	3.141	0,00
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	3.391	3.134	0,00
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	3.179	2.967	0,00
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	3.179	2.926	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	3.179	2.925	0,00
Supalai	TH	THB	4.710	2.909	0,00
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	3.391	2.855	0,00
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	2.967	2.680	0,00
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	3.073	2.651	0,00
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	2.808	2.600	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	3.020	2.573	0,00
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	2.755	2.370	0,00
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	2.649	2.354	0,00
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	2.596	2.322	0,00
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	2.649	2.180	0,00
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	2.119	2.034	0,00
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	2.119	2.012	0,00
Daibiru	JP	JPY	253	2.000	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	2.119	1.949	0,00
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	2.119	1.932	0,00
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	2.119	1.914	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	42.482	1.907	0,00
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	2.119	1.862	0,00
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	1.802	1.676	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	566	1.650	0,00
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.696	1.409	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	1.484	1.363	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	465	1.356	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	901	841	0,00
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	954	803	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	848	761	0,00
UOA Development	MY	MYR	1.544	752	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	742	715	0,00
LPN Development	TH	THB	3.283	642	0,00
Propnex	SG	SGD	1.379	506	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	108	486	0,00
				1.647.747	1,35

Staatsanleihen

US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	1.135.429	1.023.523	0,84
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	802.726	807.900	0,66
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	376.585	365.086	0,30
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	348.492	364.291	0,30
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	300.654	313.197	0,26
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	291.449	288.152	0,24
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	280.722	286.559	0,23
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	271.967	284.093	0,23
US Treasury 2,25% 31.10.2024	US	USD	211.483	188.135	0,15
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	171.068	171.830	0,14

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	184.762	168.814	0,14
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	157.675	163.088	0,13
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	132.075	138.413	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	150.277	137.577	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	135.539	124.396	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	86.457	92.438	0,08
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	89.463	91.574	0,07
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	70.520	80.218	0,07
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	63.696	73.805	0,06
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	79.234	70.396	0,06
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	50.188	58.144	0,05
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	85.611	57.740	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	55.146	50.279	0,04
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	36.670	42.100	0,03
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	35.260	39.543	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	42.268	38.839	0,03
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	35.260	37.696	0,03
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	34.343	31.273	0,03
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	24.964	29.821	0,02
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	21.156	23.598	0,02
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	141.039	21.720	0,02
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	18.768	18.859	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	16.854	15.846	0,01
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	21.156	15.667	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	119.883	13.772	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	14.809	13.567	0,01
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	14.042	12.530	0,01
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	13.755	12.184	0,01
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	9.732	12.115	0,01
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	9.520	10.523	0,01
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	8.024	7.187	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	2.186	3.292	0,00
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	3.391	3.122	0,00
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	776	1.400	0,00
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	353	505	0,00
				5.804.407	4,74

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	9.614	23.319	0,02
Syncona	GB	GBP	7.820	23.244	0,02
KRM22	GB	GBP	1.913	1.825	0,00
				48.388	0,04

Offener Fonds

Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	IE	USD	774.216	11.515.846	9,41
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	LU	USD	73.093	9.438.913	7,71
PIMCO GIS Global Bond Fund	IE	EUR	219.741	5.990.144	4,89
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	529.779	5.354.900	4,37
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	LU	EUR	302.487	4.434.454	3,62
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	33.805	3.939.579	3,22
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	LU	EUR	17.893	1.822.783	1,49
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	60	959.047	0,78
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	51	714.056	0,58
				44.169.722	36,07

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.690	6.610	0,01
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	4.503	6.113	0,00
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	582	1.176	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	155	967	0,00
BNP (Dong E-EJiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	99	575	0,00
				15.441	0,01

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	7.035	461.156	0,38
Verizon Communications	US	USD	2.991	153.099	0,13
Zayo Group Holdings	US	USD	3.629	100.764	0,08
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	85.759	94.463	0,08
SoftBank Group	JP	JPY	907	85.486	0,07
Vodafone Group	GB	GBP	35.904	59.312	0,05
China Mobile	HK	HKD	4.701	40.115	0,03
Tele2	SE	SEK	2.733	32.524	0,03
Koninklijke KPN	NL	EUR	10.715	29.316	0,02
LG Uplus	KR	KRW	1.271	13.915	0,01
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	11.889	13.785	0,01
NFON	DE	EUR	1.137	12.902	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	302	11.202	0,01
SK Telecom	KR	KRW	42	7.930	0,01
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	8.024	7.862	0,01
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	7.259	5.431	0,00
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	19.382	4.607	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	2.605	3.603	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	2.576	952	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	2.060	853	0,00
				1.139.277	0,93

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Lukoil ADR	RU	USD	487	36.836	0,03
Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	29.516	27.019	0,02
Eni 4,75% 12.09.2028	IT	USD	26.220	24.493	0,02
Enagas	ES	EUR	804	20.429	0,02
Occidental Petroleum 4,10% 01.02.2021	US	USD	11.677	10.612	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Eni 4,15% 01.10.2020	IT	USD	9.382	8.489	0,01
Diamondback Energy 4,75% 01.11.2024	US	USD	8.597	7.867	0,01
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	7.164	6.690	0,01
Tesoro Logistics Finance 3,50% 01.12.2022	US	USD	5.445	4.917	0,00
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	2.861	2.558	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	434	395	0,00
				150.305	0,12

Versorgungsbetriebe

Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	62.234	93.136	0,08
Iberdrola	ES	EUR	7.470	60.492	0,05
Red Electrica	ES	EUR	1.594	29.462	0,02
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	16.108	14.059	0,01
				197.149	0,16

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	26.710	69.998	0,06
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	7.007	65.777	0,05
PhosAgro GDR	RU	USD	3.432	38.578	0,03
Vale	BR	BRL	3.285	37.364	0,03
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	787	18.502	0,02
CRH	IE	EUR	486	14.558	0,01
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	14.836	13.712	0,01
DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	10.961	9.877	0,01
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	4.663	3.952	0,00
				272.318	0,22

Industrie

Ferrovial	ES	EUR	15.866	348.412	0,28
Ryanair Holdings	IE	EUR	5.628	67.174	0,05
Rumo	BR	BRL	10.144	40.917	0,03
CPL Resources	IE	EUR	2.285	15.313	0,01
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	14.679	12.603	0,01
IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	10.603	9.927	0,01
Delta Air Lines 4,375% 19.04.2028	US	USD	7.737	6.844	0,01
Localiza Rent a Car	BR	BRL	548	4.536	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	6	195	0,00
				505.921	0,41

IT

Mail.Ru Group GDR	RU	USD	2.103	43.366	0,04
Amadeus IT Group	ES	EUR	565	40.061	0,03
NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	12.465	11.612	0,01
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	1.590	1.314	0,00
				96.353	0,08

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	12.404	334.542	0,27
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	27.152	24.666	0,02
Glenveagh Properties	IE	EUR	27.719	22.646	0,02
Time Warner Cable 5,00% 01.02.2020	US	USD	15.569	14.108	0,01
Charter Communications 5,75% 01.04.2048	US	USD	14.758	13.887	0,01
Charter Communications 6,834% 23.10.2055	US	USD	12.609	12.701	0,01
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	9.457	9.586	0,01
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	5.516	6.537	0,01
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026	US	USD	5.158	4.588	0,00
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	4.872	4.485	0,00
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	3.582	3.616	0,00
Lennar 5,25% 01.06.2026	US	USD	3.869	3.596	0,00
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	264	860	0,00
				455.818	0,37

Basiskonsumgüter

Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 144A	BE	USD	14.328	13.844	0,01
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023 144A	US	USD	13.225	12.168	0,01
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 Reg S	BE	USD	3.949	3.816	0,00
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	3.837	3.420	0,00
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	1.128	1.008	0,00
Tehmag Foods	TW	TWD	100	617	0,00
				34.873	0,03

Gesundheitswesen

Grifols	ES	EUR	1.995	49.357	0,04
MedMen Enterprises	CA	CAD	8.054	19.705	0,02
Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	20.203	18.232	0,01
Becton Dickinson 3,125% 08.11.2021	US	USD	17.933	16.069	0,01
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	14.042	12.710	0,01
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	9.098	10.431	0,01
Cigna 4,375% 15.10.2028 144A	US	USD	8.597	7.919	0,01
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	8.024	7.191	0,01
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	7.307	6.581	0,01
St Shine Optical	TW	TWD	330	5.480	0,00
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	5.158	4.685	0,00
Bayer US Finance II 3,621% FRN 15.12.2023 144A	US	USD	4.682	4.124	0,00
				162.484	0,13

Finanzwesen

Cboe Global Markets	US	USD	1.394	125.976	0,10
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	57.461	62.564	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	10.653	59.582	0,05
Banco Santander	ES	EUR	10.773	48.604	0,04
Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	34.101	30.409	0,02
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	29.179	28.841	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	24.495	28.447	0,02
UBS 2,45% 01.12.2020 144A	CH	USD	31.522	28.010	0,02
TCS Group Holding GDR	CY	USD	1.415	25.144	0,02
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	26.077	23.592	0,02
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	25.504	23.351	0,02
CaixaBank	ES	EUR	8.046	22.842	0,02
Itausa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	4.918	13.192	0,01
Swedbank 2,80% 14.03.2022 144A	SE	USD	14.328	12.610	0,01
Danske Bank 2,00% 08.09.2021 Reg S	DK	USD	14.328	12.408	0,01
DNB Bank 2,375% 02.06.2021 144A	NO	USD	13.970	12.339	0,01
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	11.127	11.360	0,01
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	2.277	8.984	0,01
Svenska Handelsbanken 3,35% 24.05.2021	SE	USD	9.714	8.775	0,01
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	8.883	8.163	0,01
Itaú Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	1.022	7.813	0,01
Danske Bank 2,70% 02.03.2022 144A	DK	USD	8.597	7.564	0,01
Alfa Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	6.040	5.395	0,00
Bank of America 3,335% VRN 25.01.2023	US	USD	5.875	5.307	0,00
UBS 2,45% 01.12.2020 Reg S	CH	USD	5.445	4.838	0,00
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD	4.585	4.051	0,00
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	2.543	2.086	0,00
				632.247	0,52

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	14.942	13.007	0,01
				13.007	0,01

Staatsanleihen

US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	458.507	419.641	0,34
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	253.254	269.799	0,22
US Treasury 3,00% 31.10.2025	US	USD	235.984	218.466	0,18
US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	198.444	179.879	0,15
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	142.421	128.305	0,10
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	119.496	107.144	0,09
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	93.439	104.440	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	110.293	103.953	0,08
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	73.238	81.912	0,07
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	79.091	70.828	0,06
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	60.536	54.844	0,04
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	42.312	49.136	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	49.787	47.714	0,04
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	47.999	43.129	0,04
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	35.944	32.214	0,03
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	3.032.346	25.887	0,02
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	19.746	20.872	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	11.142	11.819	0,01
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	12.322	11.119	0,01
				1.981.101	1,62

Kommunikationsdienste

Telenet Finance 5,50% 01.03.2028 144A	LU	USD	12.609	11.229	0,01
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	1.743	1.554	0,00
				12.783	0,01

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	67.620	14.160	0,01
TMO Renewables*	GB	GBP	5.561	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	512	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	6.955	0	0,00
				14.160	0,01

Versorgungsbetriebe

Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	2.331	1.415	0,00
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	9.838	0	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	2.507	0	0,00
				1.415	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.260	26.217	0,02
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	19	0	0,00
				26.217	0,02

Industrie

China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	2.967	1.632	0,00
				1.632	0,00

IT

Sensetime Group*	CN	USD	5.770	1.619	0,00
MathEngine*	GB	GBP	697	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	77	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	5.303	0	0,00
				1.619	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.395	10.349	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	469	9.451	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	604	6.788	0,01
Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	7.471	2.157	0,00
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	348	944	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.255	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	337	0	0,00
				29.689	0,02
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	239	1.015	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	244	444	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	861	46	0,00
				1.505	0,00
Finanzwesen					
Tradeshift Holdings*	US	USD	2.335	36.565	0,03
BGP Holdings*	MT	EUR	75.988	117	0,00
				36.682	0,03
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	JP	JPY	6.064.693	51.232	0,04
Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	5.517.319	46.236	0,04
				97.468	0,08
Kommunikationsdienste					
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	1.057	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	914	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	876	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				(23)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 108.421.322)				116.414.063	95,08
Differenzkontrakte					
Credicorp (HSBC)	USD		9.558	802	0,00
				802	0,00
Credit Default Swaps					
Gekauft Schutz auf Humana 1,00% 20.09.2019	USD		8.597	(28)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 1,00% 20.06.2021	USD		8.597	(134)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Avnet 1,00% 20.06.2022	USD		10.603	(168)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 1,00% 20.12.2020	EUR		14.328	(183)	(0,00)
Gekauft Schutz auf ConocoPhillips 1,00% 20.06.2022	USD		10.316	(235)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 1,00% 20.12.2020	USD		28.656	(393)	(0,00)
				(1.141)	(0,00)
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019			401.100	9.465	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13289 14.05.2019			180.386	1.871	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00914 14.05.2019			46.040	795	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019			105.806	728	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019			54.082	663	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70950 07.05.2019			67.686	522	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77651 07.05.2019			43.049	520	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13801 14.05.2019			27.660	413	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10844 07.05.2019			12.639	384	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76773 04.06.2019			159.261	352	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00903 14.05.2019			47.451	222	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67523 07.05.2019			17.619	219	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13636 14.05.2019			16.022	216	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019			10.683	189	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67560 07.05.2019			12.909	168	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67733 07.05.2019			9.582	149	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11736 07.05.2019			9.600	136	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75226 07.05.2019			12.847	129	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15116 07.05.2019			16.396	117	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019			47.743	107	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70594 04.06.2019			54.974	107	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019			85.282	65	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11591 07.05.2019			38.865	61	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019			9.324	59	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11619 04.06.2019			19.323	55	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76827 14.05.2019	25.046	43	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00794 07.05.2019	1.270	35	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14273,00001 14.05.2019	20.404	35	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00806 07.05.2019	1.235	34	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70892 07.05.2019	4.842	33	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34312 04.06.2019	20.932	23	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00905 07.05.2019	2.797	21	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13004 14.05.2019	2.720	21	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15065 04.06.2019	16.441	17	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66771 04.06.2019	26.917	16	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019	15.959	16	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70521 04.06.2019	17.664	16	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12997 07.05.2019	1.613	14	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12581 07.05.2019	2.828	13	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,80160 07.05.2019	3.272	13	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76774 07.05.2019	20.199	13	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	2.611	12	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12665 07.05.2019	1.648	9	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12465 07.05.2019	2.273	8	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	2.745	6	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30796 07.05.2019	1.649	6	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 14.05.2019	48.565	5	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98427 04.06.2019	2.512	2	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	30.250	1	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	1.351	1	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	1.353	(1)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,03079 04.06.2019	3.221	(1)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01875 07.05.2019	2.507	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 04.06.2019	55.367	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30157 07.05.2019	1.855	(3)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,07150 07.05.2019	1.625	(4)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019	2.538	(5)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,34100 07.05.2019	55.238	(5)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	2.758	(6)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76408 07.05.2019	1.806	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74133 07.05.2019	1.726	(8)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,09330 07.05.2019	3.268	(8)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44945 04.06.2019	3.229	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019	14.567	(12)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76426 14.05.2019	3.341	(12)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89026 07.05.2019	4.904	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	1.654	(15)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019	2.286	(15)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019	26.920	(18)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019	27.345	(18)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15842 21.05.2019	5.115	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019	11.375	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019	3.331	(19)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65463 07.05.2019	16.416	(20)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019	3.288	(24)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019	4.918	(24)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	6.522	(25)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019	26.042	(27)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019	1.640	(30)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019	1.629	(36)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	8.924	(42)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88412 14.05.2019	5.481	(48)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019	11.364	(50)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019	12.993	(58)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019	38.969	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	5.875	(68)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73353 14.05.2019	48.752	(76)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	85.147	(77)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88712 14.05.2019	15.424	(82)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	4.322	(94)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019	55.043	(108)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019	13.089	(118)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019	11.458	(119)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	20.438	(123)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019	9.742	(179)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	24.247	(187)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	9.253	(213)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88576 14.05.2019	35.505	(243)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87611 14.05.2019	13.883	(245)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87457 14.05.2019	12.916	(250)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019	16.234	(251)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019	41.991	(287)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019	22.766	(316)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30056 07.05.2019	159.362	(344)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,74130 14.05.2019	96.486	(470)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15926 21.05.2019	180.902	(521)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	25.107	(525)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	57.886	(649)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	210.740	(868)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	47.058	(1.018)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	146.733	(1.244)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87690 14.05.2019	90.139	(1.511)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87668 14.05.2019	94.554	(1.609)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05074 14.05.2019	48.387	(1.651)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	168.928	(2.175)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019	111.311	(2.495)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	146.954	(2.851)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88371 21.05.2019	5.630.324	(47.943)	(0,04)
		(51.449)	(0,04)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	3.159.140	92.944	0,08
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	1.359.056	58.212	0,05
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	422.688	4.001	0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	301.859	1.818	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	414.345	177	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	26.670	166	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	11.467	124	0,00
Mini JGB 10 Year Bond Future 12.06.2019	JPY	15.807.770	(8)	(0,00)
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	15.149	(12)	(0,00)
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	24.504.960	(32)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(22.530)	(68)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(21.296)	(547)	(0,00)
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(89.447)	(979)	(0,00)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(47.595)	(1.647)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	30.227	(2.199)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(380.380)	(4.722)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(876.689)	(8.959)	(0,01)
			138.469	0,11

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Zinsswaps				
Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	51.620	2.559	0,00
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	34.132	1.604	0,00
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	27.362	1.166	0,00
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	20.451	922	0,00
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	40.901	715	0,00
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	37.234	560	0,00
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	11.128	554	0,00
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	38.927	551	0,00
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	11.142	461	0,00
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	11.283	386	0,00
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	13.342	380	0,00
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	5.642	319	0,00
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	6.065	282	0,00
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	45.556	260	0,00
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	3.949	191	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	3.103	164	0,00
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	3.103	107	0,00
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	5.430	105	0,00
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	1.551	70	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	2.666	36	0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	564	30	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	3.031.641	10	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	28	1	0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	56	(1)	(0,00)
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	11.537	(50)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	6.770	(75)	(0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	11.142	(149)	(0,00)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	25.810	(151)	(0,00)
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	3.244	(156)	(0,00)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	314.800	(193)	(0,00)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	9.027	(204)	(0,00)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	38.222	(268)	(0,00)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	10.014	(381)	(0,00)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	USD	10.691	(425)	(0,00)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	AUD	42.876	(477)	(0,00)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	11.706	(529)	(0,00)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	52.608	(544)	(0,00)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	142.027	(612)	(0,00)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	176.581	(743)	(0,00)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	16.361	(885)	(0,00)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	30.465	(1.121)	(0,00)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	27.503	(1.201)	(0,00)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	318.326	(1.393)	(0,00)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	38.927	(1.714)	(0,00)
			161	0,00

	Verträge	Marktwert	%	
	Wäh rung	EUR	Nettov ermög en	
Optionen				
Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	1	88	0,00
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	2	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
			94	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva	5.937.936	4,85

Marktwert EUR	% Nettov ermög en
122.438.935	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Luxemburg	LU	21,03
USA	US	20,73
Irland	IE	20,55
Vereinigtes Königreich	GB	6,08
Japan	JP	4,62
Deutschland	DE	3,86
Frankreich	FR	3,44
Niederlande	NL	2,15
Italien	IT	1,27
Spanien	ES	1,26
China	CN	1,22
Schweiz	CH	0,99
Hongkong	HK	0,78
Indien	IN	0,67
Schweden	SE	0,60
Korea	KR	0,46
Taiwan	TW	0,44
Kaimaninseln	KY	0,41
Kanada	CA	0,41
Norwegen	NO	0,39
Belgien	BE	0,38
Russland	RU	0,35
Australien	AU	0,34
Finnland	FI	0,34
Südafrika	ZA	0,32
Dänemark	DK	0,26
Indonesien	ID	0,24
Israel	IL	0,23
Singapur	SG	0,21
Jungferninseln (British)	VG	0,18
Brasilien	BR	0,16
Mexiko	MX	0,12
übernational	SU	0,08
Thailand	TH	0,08
Bermuda	BM	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Malaysia	MY	0,04
Zypern	CY	0,04
Österreich	AT	0,04
Philippinen	PH	0,04
Panama	PA	0,04
Mauritius	MU	0,03
Peru	PE	0,03
Nigeria	NG	0,02
Argentinien	AR	0,02
Neuseeland	NZ	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Mongolei	MN	0,01
Malta	MT	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,92

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

BP	GB	GBP	79.387	516.257	0,66
Royal Dutch Shell	NL	GBP	15.194	435.611	0,55
Royal Dutch Shell	NL	GBP	8.241	234.874	0,30
Total	FR	EUR	4.516	223.738	0,28
Chevron	US	USD	1.440	155.106	0,20
John Wood Group	GB	GBP	25.484	139.484	0,18
Valero Energy	US	USD	1.643	133.907	0,17
Marathon Petroleum	US	USD	2.048	112.590	0,14
SBM Offshore	NL	EUR	5.484	90.603	0,12
Pioneer Natural Resources	US	USD	553	81.990	0,10
Diamondback Energy	US	USD	848	80.769	0,10
Suncor Energy	CA	CAD	2.648	77.984	0,10
Concho Resources	US	USD	642	66.431	0,08
Apache	US	USD	1.830	54.379	0,07
Cabot Oil & Gas	US	USD	2.277	51.946	0,07
Eni	IT	EUR	2.912	44.319	0,06
Lukoil	RU	USD	412	31.382	0,04
Reliance Industries	IN	INR	1.351	24.125	0,03
Cairn Energy	GB	GBP	9.180	18.283	0,02
Tekmar Group	GB	GBP	11.672	16.634	0,02
CNOOC	CN	HKD	9.176	14.842	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	21.060	14.424	0,02
Jadestone Energy	SG	GBP	22.545	13.966	0,02
Premier Oil	GB	GBP	10.215	11.857	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	44.365	11.096	0,01
Kosmos Energy	US	GBP	1.750	10.476	0,01
CGG	FR	EUR	5.082	8.202	0,01
MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	8.909	8.038	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	12.186	6.903	0,01
BP Capital Markets 3,161% 17.03.2021 EMTN	GB	USD	7.529	6.775	0,01
Oil Search	AU	AUD	1.387	6.768	0,01
Hurricane Energy	GB	GBP	10.933	5.978	0,01
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	6.324	5.706	0,01
SK Innovation	KR	KRW	39	5.465	0,01
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	ID	USD	5.988	5.271	0,01
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	5.170	4.823	0,01
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	IN	USD	5.504	4.806	0,01
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	SU	USD	5.207	4.723	0,01
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	4.718	4.536	0,01
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SG	USD	5.579	4.530	0,01
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	4.718	4.401	0,01
PTT	TH	THB	3.068	4.177	0,01
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	SG	USD	4.314	4.101	0,01
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	LU	USD	4.618	3.747	0,00
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	4.463	3.456	0,00
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	3.363	3.309	0,00
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	3.865	3.232	0,00
Energy Transfer Operating 7,50% 15.10.2020	US	USD	3.378	3.209	0,00
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	3.112	2.823	0,00
Shinko Plantech	JP	JPY	288	2.695	0,00
Origin Energy	AU	AUD	572	2.646	0,00
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	2.710	2.617	0,00
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	2.359	2.372	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	6.640	2.250	0,00
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	2.610	2.173	0,00
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	CN	USD	2.455	2.145	0,00
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	SG	USD	2.232	2.054	0,00
Noble Energy 3,90% 15.11.2024	US	USD	2.008	1.830	0,00
Williams 3,70% 15.01.2023	US	USD	2.008	1.823	0,00
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027	CA	USD	2.008	1.801	0,00
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	1.882	1.767	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	1.778	1.637	0,00
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	1.506	1.466	0,00
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	1.481	1.446	0,00
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	1.556	1.407	0,00
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	SG	USD	1.599	1.399	0,00
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	1.506	1.342	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	8.875	1.328	0,00
Devon Energy 3,25% 15.05.2022	US	USD	1.346	1.211	0,00
Plains All American Pipeline 2,85% 31.01.2023	US	USD	1.380	1.205	0,00
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	1.116	997	0,00
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	KY	USD	1.060	951	0,00
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	1.016	940	0,00
Marathon Oil 2,70% 01.06.2020	US	USD	1.004	894	0,00
Coal India	IN	INR	257	833	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	1.321	543	0,00
Indian Oil	IN	INR	242	492	0,00
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	373	343	0,00
Berkeley Energia	GB	AUD	889	196	0,00
			2.826.855	3,59	

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	3.266	147.300	0,19
NextEra Energy	US	USD	847	145.940	0,19
Engie	FR	EUR	9.595	126.696	0,16
Fortum	FI	EUR	4.780	90.061	0,11
Edison International	US	USD	1.483	84.307	0,11
Enel	IT	EUR	7.643	43.099	0,05
NiSource	US	USD	1.549	38.314	0,05
National Grid	GB	GBP	3.763	36.602	0,05
United Utilities Group	GB	GBP	2.565	24.728	0,03

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Aktien bzw. Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	18.755	18.738	0,02
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	5.015	11.994	0,02
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.496	10.827	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.669	10.382	0,01
Perusahaan Listrik Negara 5,45% 21.05.2028 Reg S	ID	USD	5.019	4.800	0,01
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	5.207	4.435	0,01
Electricity Generating	TH	THB	484	4.002	0,01
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	4.062	3.621	0,00
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	2.827	3.278	0,00
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	3.254	2.959	0,00
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	3.347	2.934	0,00
PTC India	IN	INR	3.155	2.809	0,00
Naturgy Finance 1,875% 05.10.2029 EMTN	NL	EUR	2.469	2.630	0,00
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.975	2.583	0,00
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	2.287	2.028	0,00
Cikarang Litrindo	ID	IDR	34.484	2.008	0,00
Litrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	2.194	1.898	0,00
Thames Water Utilities 2,875% 03.05.2027 EMTN	GB	GBP	1.580	1.788	0,00
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	1.915	1.695	0,00
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	2.157	1.657	0,00
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	1.971	1.628	0,00
RTE 1,875% 23.10.2037 EMTN	FR	EUR	1.482	1.583	0,00
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	1.934	1.526	0,00
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	1.767	1.521	0,00
Manila Water	PH	PHP	3.231	1.257	0,00
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	1.265	1.143	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	4.316	1.108	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	426	1.092	0,00
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	744	688	0,00
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	762	682	0,00
Northumbrian Water Finance 1,625% 11.10.2026	GB	GBP	593	660	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	92	28	0,00
			847.029	1,08	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

FMC	US	USD	2.107	149.197	0,19
Arcelormittal	LU	EUR	7.570	146.304	0,19
Martin Marietta Materials	US	USD	641	127.985	0,16
Linde	GB	USD	609	97.874	0,12
Ashland Global Holdings	US	USD	1.319	94.126	0,12
Valvoline	US	USD	5.269	86.415	0,11
NOF	JP	JPY	2.262	71.962	0,09
Johnson Matthey	GB	GBP	1.595	61.919	0,08
Mosaic	US	USD	2.402	55.897	0,07
Scotts Miracle-Gro	US	USD	667	49.757	0,06
ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	37.788	39.894	0,05
Vulcan Materials	US	USD	341	38.223	0,05
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	33.410	35.947	0,05
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	837	29.148	0,04
Denka	JP	JPY	948	25.532	0,03
Evraz	RU	GBP	3.216	23.482	0,03
Huhtamaki	FI	EUR	671	22.814	0,03
CF Industries Holdings	US	USD	563	22.577	0,03
SEMAFO	CA	CAD	8.808	21.022	0,03
Air Liquide	FR	EUR	174	20.582	0,03
Ivanhoe Mines	CA	CAD	9.112	19.810	0,03
Base Resources	AU	AUD	114.908	19.156	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1.022	17.391	0,02
Wienerberger	AT	EUR	827	16.922	0,02
Tharisa	CY	ZAR	11.721	15.886	0,02
Vale ADR	BR	USD	1.352	15.344	0,02
Accsys Technologies	GB	GBP	10.433	13.866	0,02
Glencore	CH	GBP	3.829	13.556	0,02
BHP Group	AU	AUD	569	13.368	0,02
Fujimi	JP	JPY	630	13.083	0,02
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	13.050	12.496	0,02
HeidelbergCement	DE	EUR	159	11.470	0,01
Nevada Copper	CA	CAD	42.572	11.322	0,01
SolGold	AU	GBP	25.341	11.055	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	3.259	9.621	0,01
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	7.730	8.022	0,01
Air Water	JP	JPY	564	7.676	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	74	6.325	0,01
Nihon Parkerizing	JP	JPY	524	6.104	0,01
Orora	AU	AUD	3.112	5.923	0,01
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	5.951	5.437	0,01
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	5.672	5.275	0,01
Fufeng Group	CN	HKD	10.741	5.068	0,01
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	5.145	4.917	0,01
Severstal	RU	USD	333	4.818	0,01
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	4.919	4.718	0,01
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	5.616	4.698	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	518	4.363	0,01
Lynas	MY	AUD	3.431	4.264	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.314	4.204	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	63.013	4.190	0,01
China Molybdenum (H)	CN	HKD	11.881	3.980	0,01
Essentra	GB	GBP	753	3.701	0,00
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	4.389	3.550	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	131	3.249	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	69	3.179	0,00
Lock&Lock	KR	KRW	241	3.155	0,00
CSR	AU	AUD	1.326	2.963	0,00
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	2.585	2.627	0,00
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	2.938	2.569	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Fuso Chemical	JP	JPY	160	2.551	0,00
Lafarge Malaysia	MY	MYR	3.558	2.533	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	7	2.533	0,00
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	2.560	2.374	0,00
KH Neochem	JP	JPY	91	2.366	0,00
Tayca	JP	JPY	109	2.198	0,00
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	3.459	2.163	0,00
Pensara Metals	AU	AUD	189.063	2.140	0,00
Byotrol	GB	GBP	73.319	2.132	0,00
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	2.287	2.038	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	1.927	1.832	0,00
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	2.222	1.793	0,00
Tharisa	CY	GBP	1.185	1.599	0,00
Essel Propack	IN	INR	878	1.536	0,00
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	1.562	1.366	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	424	1.119	0,00
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	4.101	955	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	58	836	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	3.581	773	0,00
West China Cement	CN	HKD	5.976	747	0,00
TSRC	TW	TWD	893	733	0,00
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	986	712	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	94	703	0,00
Daiken	JP	JPY	32	543	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	19.570	478	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	242	230	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	5	217	0,00
Asia Cement	KR	KRW	1	40	0,00
RM2 International	LU	GBP	40	20	0,00
				1.589.238	2,02

Industrie

Walters Kluwer	NL	EUR	4.298	267.258	0,34
Atlantia	IT	EUR	7.874	191.501	0,24
RELX	GB	EUR	9.296	190.204	0,24
Siemens	DE	EUR	1.743	185.996	0,24
SKF	SE	SEK	10.387	171.461	0,22
Nidec	JP	JPY	1.100	139.746	0,18
Recruit Holdings	JP	JPY	4.981	133.493	0,17
Honeywell International	US	USD	846	131.060	0,17
Daikin Industries	JP	JPY	987	112.164	0,14
Meggitt	GB	GBP	17.220	109.060	0,14
SMC	JP	JPY	287	106.610	0,14
IHS Markit	GB	USD	2.067	105.463	0,13
Vinci	FR	EUR	1.170	105.313	0,13
Norfolk Southern	US	USD	555	100.058	0,13
Makita	JP	JPY	3.072	99.890	0,13
Randstad Holding	NL	EUR	1.957	99.631	0,13
Schneider Electric	FR	EUR	1.278	96.438	0,12
Epiroc	SE	SEK	10.429	92.024	0,12
MISUMI Group	JP	JPY	3.900	90.553	0,12
General Electric	US	USD	9.182	82.836	0,11
Northrop Grumman	US	USD	304	78.534	0,10
ITOCHU	JP	JPY	4.657	74.944	0,10
KAR Auction Services	US	USD	1.296	65.309	0,08
Jacobs Engineering Group	US	USD	881	61.415	0,08
Caterpillar	US	USD	455	56.177	0,07
Societe BIC	FR	EUR	699	53.731	0,07
FTI Consulting	US	USD	688	51.899	0,07
Knorr-Bremse	DE	EUR	519	50.123	0,06
Howden Joinery Group	GB	GBP	7.921	46.813	0,06
Huntington Ingalls Industries	US	USD	233	46.003	0,06
Wizz Air Holdings	CH	GBP	1.162	45.968	0,06
Welbilt	US	USD	2.969	44.434	0,06
Daifuku	JP	JPY	791	43.299	0,05
Oshkosh	US	USD	574	41.247	0,05
Assa Abloy	SE	SEK	2.156	41.034	0,05
Casella Waste Systems	US	USD	1.193	39.296	0,05
United Parcel Service	US	USD	375	34.842	0,04
Copa Holdings	PA	USD	447	32.504	0,04
Kubota	JP	JPY	2.396	32.502	0,04
Weir Group	GB	GBP	1.669	32.213	0,04
Alstom	FR	EUR	749	29.377	0,04
Deutsche Post	DE	EUR	905	27.957	0,04
Royal BAM Group	NL	EUR	6.256	27.152	0,03
Washtec	DE	EUR	345	24.162	0,03
Hazama Ando	JP	JPY	3.938	23.601	0,03
United Rentals	US	USD	185	23.198	0,03
JTC	GB	GBP	4.913	22.690	0,03
Rakul	JP	JPY	582	20.690	0,03
YIT	FI	EUR	3.735	20.412	0,03
Nabtesco	JP	JPY	705	19.258	0,02
GlobalData	GB	GBP	2.712	19.242	0,02
Secom	JP	JPY	252	18.877	0,02
Rosenblatt Group	GB	GBP	14.473	17.511	0,02
BOC Aviation	SG	HKD	2.265	17.367	0,02
Simplybiz Group	GB	GBP	6.814	16.012	0,02
Inwido	SE	SEK	2.635	15.503	0,02
Porr	AT	EUR	651	15.419	0,02
MPC Container Ships	NO	NOK	4.766	15.212	0,02
Trusco Nakayama	JP	JPY	669	15.084	0,02
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	782	14.912	0,02
Nomura	JP	JPY	587	14.638	0,02
DCC	IE	GBP	184	14.634	0,02
Eiffage	FR	EUR	155	14.474	0,02
UT Group	JP	JPY	547	13.989	0,02
Hitachi Transport System	JP	JPY	550	13.606	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Balfour Beatty	GB	GBP	4.315	12.609	0,02
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	1.314	12.301	0,02
LSI	FR	EUR	404	12.070	0,02
THK	JP	JPY	473	11.126	0,01
RELX Group	GB	GBP	507	10.377	0,01
Prestige International	JP	JPY	811	10.376	0,01
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	168	10.307	0,01
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	2.432	9.947	0,01
Raito Kogyo	JP	JPY	856	9.841	0,01
GYG	ES	GBP	10.265	9.792	0,01
Ebara	JP	JPY	357	9.783	0,01
Sohgo Security Services	JP	JPY	245	9.752	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	4.622	9.733	0,01
XPO Logistics	US	USD	138	8.328	0,01
Container	IN	INR	1.304	8.245	0,01
Daiho	JP	JPY	316	7.564	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	1.611	7.285	0,01
Kyowa Exeo	JP	JPY	295	7.192	0,01
TechnoPro Holdings	JP	JPY	132	7.065	0,01
General Electric 2,70% 09.10.2022	US	USD	7.981	7.037	0,01
Boeing 2,35% 30.10.2021	US	USD	7.945	7.031	0,01
SMS	JP	JPY	397	6.858	0,01
Cummins India	IN	INR	723	6.737	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	4.655	6.573	0,01
CKD	JP	JPY	614	6.349	0,01
Nitta	JP	JPY	201	5.899	0,01
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	136	5.851	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	6.720	5.783	0,01
COMSYS Holdings	JP	JPY	246	5.778	0,01
Aica Kogyo	JP	JPY	185	5.707	0,01
Sankyu	JP	JPY	133	5.676	0,01
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	347	5.548	0,01
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	5.895	5.453	0,01
Ajis	JP	JPY	195	5.404	0,01
Nissei ASB Machine	JP	JPY	161	5.322	0,01
Aumann	DE	EUR	158	5.232	0,01
CIMIC Group	AU	AUD	165	5.229	0,01
Quick	JP	JPY	370	5.121	0,01
Taikisha	JP	JPY	188	5.065	0,01
Sekisui Jushi	JP	JPY	291	5.033	0,01
Kito	JP	JPY	351	4.966	0,01
LT Group	PH	PHP	17.637	4.872	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	440	4.722	0,01
Trancom	JP	JPY	89	4.607	0,01
Sumitomo Denetsu	JP	JPY	284	4.358	0,01
MonotaRO	JP	JPY	205	4.190	0,01
Yamazen	JP	JPY	444	4.160	0,01
Nihon Flush	JP	JPY	216	3.877	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	250	3.739	0,00
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	4.242	3.411	0,00
Abist	JP	JPY	126	3.193	0,00
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	3.645	3.060	0,00
Welbe	JP	JPY	190	2.919	0,00
Hyundai Engineering & Construction	KR	KRW	72	2.899	0,00
va-Q-tec	DE	EUR	348	2.705	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	7.248	2.650	0,00
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	3.050	2.574	0,00
Cebu Air	PH	PHP	1.798	2.540	0,00
Seika	JP	JPY	219	2.403	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	178	2.323	0,00
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	2.603	2.316	0,00
Hosokawa Micron	JP	JPY	55	2.303	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	1.053	2.127	0,00
Techno Smart	JP	JPY	286	2.126	0,00
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.734	1.964	0,00
Cleanaway	TW	TWD	368	1.810	0,00
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	2.064	1.779	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	53.945	1.729	0,00
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	1.636	1.560	0,00
Takuma	JP	JPY	145	1.559	0,00
Nittoc Construction	JP	JPY	340	1.555	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	735	1.549	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	58	1.522	0,00
TOKAI Holdings	JP	JPY	204	1.522	0,00
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	49	1.461	0,00
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	1.711	1.443	0,00
Greentown Service Group	CN	HKD	1.827	1.403	0,00
Hanwa	JP	JPY	52	1.338	0,00
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	1.469	1.312	0,00
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	273	1.294	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	637	1.287	0,00
John Keells Holdings	LK	LKR	1.524	1.156	0,00
Aeon Delight	JP	JPY	38	1.137	0,00
Great Rolling Stock 6,25% 27.07.2020 EMTN	GB	GBP	840	1.031	0,00
Adhi Karya Persero	ID	IDR	8.850	967	0,00
Kerry Logistics Network	HK	HKD	606	964	0,00
SBS Transit	SG	SGD	353	932	0,00
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	1.510	910	0,00
Tosho Printing	JP	JPY	113	877	0,00
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	1.116	855	0,00
Muhibbah Engineering	MY	MYR	1.363	838	0,00
Fuji	JP	JPY	60	806	0,00
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	855	774	0,00
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	1.041	700	0,00
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	744	664	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	25	656	0,00
Punch Industry	JP	JPY	118	611	0,00
Blue Bird	ID	IDR	2.888	597	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Better World Green	TH	THB	19.283	593	0,00
Tanseisha	JP	JPY	53	526	0,00
Nachi-Fujikoshi	JP	JPY	10	447	0,00
Tsugami	JP	JPY	53	426	0,00
CJ Logistics	KR	KRW	3	387	0,00
104	TW	TWD	77	378	0,00
Xenith IP Group	AU	AUD	275	370	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	3.283	262	0,00
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	246	205	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	13	111	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	45	41	0,00
				4.487.750	5,70

IT

Alphabet (A)	US	USD	397	423.477	0,54
Oracle	US	USD	7.408	363.443	0,46
Microsoft	US	USD	3.110	360.771	0,46
SAP	DE	EUR	3.074	352.194	0,45
Cisco Systems	US	USD	6.341	315.583	0,40
Facebook	US	USD	1.322	229.658	0,29
Worldpay	US	USD	2.085	217.767	0,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	29.017	216.889	0,28
Apple	US	USD	1.093	195.575	0,25
MasterCard	US	USD	849	190.998	0,24
Keyence	JP	JPY	299	166.138	0,21
Leidos	US	USD	2.462	158.736	0,20
Amdocs	US	USD	3.183	154.380	0,20
Intel	US	USD	3.324	151.914	0,19
Qualcomm	US	USD	1.822	141.854	0,18
Sage Group	GB	GBP	16.364	138.093	0,18
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	1.224	131.374	0,17
Shimadzu	JP	JPY	4.994	119.217	0,15
Samsung Electronics	KR	KRW	3.278	114.714	0,15
Tencent Holdings	CN	HKD	2.511	110.385	0,14
Total System Services	US	USD	1.168	106.119	0,13
Alphabet (B)	US	USD	95	100.458	0,13
Fiserv	US	USD	1.279	99.825	0,13
PTC	US	USD	1.174	95.037	0,12
Yokogawa Electric	JP	JPY	4.944	92.177	0,12
Global Payments	US	USD	710	91.924	0,12
Fidelity National Information Services	US	USD	885	91.253	0,12
Genpact	US	USD	2.779	90.049	0,11
SK Hynix	KR	KRW	1.494	89.947	0,11
Juniper Networks	US	USD	3.216	78.471	0,10
Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.086	70.300	0,09
Sabre	US	USD	3.730	69.906	0,09
International Business Machines	US	USD	543	67.664	0,09
Tokyo Electron	JP	JPY	477	67.421	0,09
TripAdvisor	US	USD	1.410	67.015	0,09
Disco	JP	JPY	414	63.773	0,08
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	1.571	62.387	0,08
Nuance Communications	US	USD	4.002	60.006	0,08
Azbil	JP	JPY	2.767	59.425	0,08
Obic	JP	JPY	547	56.543	0,07
Inphi	US	USD	1.317	52.074	0,07
Otsuka	JP	JPY	1.449	50.776	0,06
NXP Semiconductors	NL	USD	547	50.727	0,06
Visa	US	USD	341	50.193	0,06
8x8	US	USD	2.211	47.074	0,06
Mellanox Technologies	IL	USD	439	47.058	0,06
Infosys	IN	INR	4.694	45.174	0,06
Murata Manufacturing	JP	JPY	864	38.613	0,05
Ciena	US	USD	1.133	38.471	0,05
Iriso Electronics	JP	JPY	825	38.290	0,05
Nutanix	US	USD	987	38.082	0,05
LogMeIn	US	USD	506	37.326	0,05
Zillow Group	US	USD	1.240	37.017	0,05
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	1.000	36.254	0,05
Evo Payments	US	USD	1.353	36.178	0,05
Catcher Technology	TW	TWD	5.002	35.158	0,04
Infosys ADR	IN	USD	3.566	34.402	0,04
Talend ADR	US	USD	782	33.618	0,04
CDW	US	USD	346	32.388	0,04
Rohm	JP	JPY	489	32.097	0,04
Fabrinet	TH	USD	570	30.717	0,04
SCREEN Holdings	JP	JPY	717	30.715	0,04
CoreLogic	US	USD	831	30.169	0,04
Blue Prism Group	GB	GBP	1.350	29.053	0,04
Infineon Technologies	DE	EUR	1.341	28.198	0,04
Altran Technologies	FR	EUR	2.401	27.860	0,04
Renesas Electronics	JP	JPY	5.644	26.942	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	2.813	24.840	0,03
Ingenico Group	FR	EUR	305	22.916	0,03
Wix.com	IL	USD	191	22.862	0,03
Scout24	DE	EUR	496	22.754	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	362	21.707	0,03
Yaskawa Electric	JP	JPY	655	21.684	0,03
Justsystems	JP	JPY	791	20.169	0,03
Salesforce.com	US	USD	129	19.062	0,02
Descartes Systems Group	CA	USD	487	17.317	0,02
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	783	17.120	0,02
Nomura Research Institute	JP	JPY	386	16.795	0,02
SolarWinds	US	USD	972	16.744	0,02
TDK	JP	JPY	214	16.640	0,02
Tata Consultancy Services	IN	INR	559	16.218	0,02
WANDisco	GB	GBP	2.739	15.932	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	1.448	15.690	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Ai Holdings	JP	JPY	965	14.057	0,02
NS Solutions	JP	JPY	581	13.904	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	1.385	13.693	0,02
Castleton Technology	GB	GBP	10.035	12.375	0,02
Adevinta	NO	NOK	1.410	12.366	0,02
Hitachi	JP	JPY	406	12.045	0,02
Elecom	JP	JPY	390	11.674	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	325.741	11.520	0,01
Eizo	JP	JPY	331	11.367	0,01
Appen	AU	AUD	701	11.110	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	557	10.208	0,01
MediaTek	TW	TWD	1.166	9.937	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	807	9.620	0,01
Infocom	JP	JPY	528	9.049	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	276.852	8.857	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	737	8.561	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	756	7.802	0,01
Digital Arts	JP	JPY	100	7.706	0,01
Advantech	TW	TWD	1.009	7.271	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	249	7.085	0,01
Itokuro	JP	JPY	361	6.886	0,01
Blancco Technology Group	GB	GBP	4.712	6.714	0,01
Digital Garage	JP	JPY	254	6.621	0,01
NSD	JP	JPY	291	6.438	0,01
Kanematsu Electronics	JP	JPY	237	6.280	0,01
Optex Group	JP	JPY	412	6.161	0,01
Cloudera	US	USD	611	5.947	0,01
Horiba	JP	JPY	106	5.706	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	1.091	4.721	0,01
Venture	SG	SGD	422	4.684	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	2.601	4.439	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	110	4.300	0,01
Japan Material	JP	JPY	324	4.298	0,01
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	173	4.157	0,01
Xiaomi	CN	HKD	2.982	4.069	0,01
Cafe24	KR	KRW	55	4.062	0,01
Adevinta	NO	NOK	400	3.600	0,00
Comture	JP	JPY	115	3.536	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	791	3.359	0,00
Redington India	IN	INR	2.503	3.264	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	636	2.984	0,00
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	110	2.844	0,00
WPG Holdings	TW	TWD	2.301	2.707	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	620	2.683	0,00
Amano	JP	JPY	96	2.226	0,00
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	2.362	2.058	0,00
GMO internet	JP	JPY	146	2.022	0,00
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	2.250	1.871	0,00
SGSP Australia Assets 3,50% 07.07.2027 EMTN	AU	USD	1.975	1.742	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	1.251	1.698	0,00
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	1.822	1.679	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	838	1.525	0,00
SHIFT	JP	JPY	30	1.451	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	929	1.450	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	1.224	1.440	0,00
OFILM Group	CN	CNY	785	1.256	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	3.501	1.230	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	128	1.225	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	67	1.114	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	65	1.085	0,00
Nippon Ceramic	JP	JPY	42	1.060	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	442	971	0,00
Polytronics Technology	TW	TWD	553	926	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	15	876	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	107	855	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	44	809	0,00
VS Industry	MY	MYR	3.242	797	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	217	720	0,00
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	744	654	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	50.750	649	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	410	589	0,00
OFILM Group	CN	CNY	359	574	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	661	422	0,00
Siix	JP	JPY	29	420	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	410	332	0,00
Focus Media Information Technology m-up	CN	CNY	282	228	0,00
	JP	JPY	9	179	0,00
				7.512.734	9,54

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	167	286.518	0,36
eBay	US	USD	6.892	234.934	0,30
Naspers	ZA	ZAR	1.030	234.692	0,30
Kering	FR	EUR	398	209.574	0,27
Comcast	US	USD	4.779	184.085	0,23
Walt Disney	US	USD	1.504	183.018	0,23
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.089	179.610	0,23
Publicis Groupe	FR	EUR	3.139	165.985	0,21
Charter Communications	US	USD	485	159.569	0,20
Just Eat	GB	GBP	15.695	127.628	0,16
Booking Holdings	US	USD	77	127.338	0,16
LKQ	US	USD	4.382	117.734	0,15
Compass Group	GB	GBP	5.175	104.928	0,13
Takeaway.com	NL	EUR	1.336	102.445	0,13
Dollar Tree	US	USD	902	89.571	0,11
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	1.990	87.161	0,11
Continental	DE	EUR	544	80.129	0,10

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Liberty Global	GB	USD	3.410	78.203	0,10	Future Retail	IN	INR	589	3.172	0,00
Persimmon	GB	GBP	2.955	76.874	0,10	Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	3.496	3.137	0,00
Lennar	US	USD	1.598	74.064	0,09	LeoVegas	SE	SEK	1.274	3.096	0,00
GrubHub	US	USD	1.289	73.940	0,09	Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	2.817	3.086	0,00
Lowe's Cos	US	USD	699	70.350	0,09	Denso	JP	JPY	77	2.997	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	10.577	66.239	0,08	Lovisa Holdings	AU	AUD	467	2.956	0,00
Puma	DE	EUR	118	64.903	0,08	Hangzhou Robam Appliances	CN	CNY	761	2.940	0,00
Advance Auto Parts	US	USD	435	64.617	0,08	Xingda International Holdings	CN	HKD	10.263	2.906	0,00
Koito Manufacturing	JP	JPY	1.185	63.251	0,08	Sebang Global Battery	KR	KRW	77	2.829	0,00
Shimano	JP	JPY	474	62.005	0,08	Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	4.091	2.822	0,00
Autoliv	SE	SEK	810	58.537	0,07	Toll Brothers Finance 4,375% 15.04.2023	US	USD	3.012	2.742	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	24.971	58.401	0,07	General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	2.961	2.710	0,00
NVR	US	USD	19	54.510	0,07	Hotel Shilla	KR	KRW	30	2.666	0,00
Activision Blizzard	US	USD	1.262	54.185	0,07	General Motors Financial 3,20% 06.07.2021	US	USD	2.961	2.640	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	102	52.877	0,07	Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	24.247	2.513	0,00
Tapestry	US	USD	1.781	51.119	0,06	Ichikoh Industries	JP	JPY	450	2.509	0,00
Techntron Industries	HK	HKD	7.637	49.122	0,06	TV Asahi	JP	JPY	159	2.497	0,00
Next	GB	GBP	699	46.880	0,06	Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	2.827	2.486	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	6.529	45.353	0,06	Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	2.468	2.363	0,00
Samsonite International	US	HKD	14.614	37.333	0,05	Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	2.789	2.344	0,00
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	618	35.574	0,05	General Motors Financial 3,50% 07.11.2024	US	USD	2.610	2.298	0,00
Basic-Fit	NL	EUR	1.123	35.497	0,05	Tianneng Power International	CN	HKD	2.519	2.106	0,00
4imprint Group	GB	GBP	1.089	33.837	0,04	Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	4.277	2.093	0,00
Yamaha Motor	JP	JPY	1.830	33.647	0,04	Pressance	JP	JPY	191	2.091	0,00
Frontdoor	US	USD	1.028	32.404	0,04	Fast Food Indonesia	ID	IDR	13.287	2.087	0,00
GVC Holdings	GB	GBP	4.197	31.871	0,04	361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	2.455	1.956	0,00
Team17 Group	GB	GBP	9.962	30.710	0,04	Dream International	HK	HKD	4.002	1.932	0,00
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	88	30.543	0,04	Piolax	JP	JPY	106	1.776	0,00
adidas	DE	EUR	133	30.441	0,04	Kohnan Shoji	JP	JPY	89	1.759	0,00
Future	GB	GBP	3.063	30.141	0,04	Time Warner 4,90% 15.06.2042	US	USD	1.895	1.744	0,00
Yamaha	JP	JPY	640	29.656	0,04	Lennar 5,875% 15.11.2024	US	USD	1.810	1.741	0,00
Maisons du Monde	FR	EUR	1.420	27.237	0,03	China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	1.842	1.591	0,00
Bridgestone	JP	JPY	769	27.228	0,03	SM Entertainment	KR	KRW	49	1.538	0,00
Midea Group (B)	CN	CNY	3.876	26.924	0,03	Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	1.562	1.391	0,00
Isuzu Motors	JP	JPY	1.960	25.175	0,03	Shemaroo Entertainment	IN	INR	270	1.334	0,00
Lotto24	DE	EUR	1.848	24.950	0,03	Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.488	1.301	0,00
Boost	SE	SEK	3.144	23.596	0,03	Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	142	1.279	0,00
CTS Eventim	DE	EUR	490	22.384	0,03	Toll Brothers Finance 4,875% 15.03.2027	US	USD	1.245	1.117	0,00
HelloFresh	DE	EUR	2.483	22.344	0,03	Teejay Lanka	LK	LKR	7.261	1.111	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	507	20.667	0,03	Shine Corporate	AU	AUD	2.425	1.098	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	829	20.046	0,03	Chaowei Power Holdings	CN	HKD	2.580	1.058	0,00
Technogym	IT	EUR	1.827	19.965	0,03	Texwinca Holdings	HK	HKD	2.958	1.049	0,00
Farfetch	GB	USD	860	19.099	0,02	Selamat Sempurna	ID	IDR	10.419	982	0,00
Mercari	JP	JPY	679	18.707	0,02	International Housewares Retail	HK	HKD	4.119	965	0,00
Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	17.166	18.685	0,02	Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	1.041	958	0,00
BCA Marketplace	GB	GBP	7.508	18.011	0,02	Lennar 4,875% 15.12.2023	US	USD	1.004	930	0,00
Westwing Group	DE	EUR	1.428	17.820	0,02	Think Childcare	AU	AUD	857	925	0,00
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	15.359	17.505	0,02	Nexteer Automotive Group	US	HKD	663	924	0,00
Nifco	JP	JPY	684	17.230	0,02	Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	1.023	922	0,00
El Group	GB	GBP	6.879	17.061	0,02	Bestway Global Holding	CN	HKD	2.052	879	0,00
Gym Group	GB	GBP	6.219	16.640	0,02	Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.086	820	0,00
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	2.433	16.175	0,02	SAIC Motor	CN	CNY	219	793	0,00
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.342	16.041	0,02	Nien Made Enterprise	TW	TWD	114	793	0,00
Marui Group	JP	JPY	872	15.806	0,02	Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	85	764	0,00
Li Ning	CN	HKD	9.739	15.764	0,02	Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	948	728	0,00
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	186	15.671	0,02	Basso Industry	TW	TWD	362	608	0,00
IPSOS	FR	EUR	588	15.212	0,02	Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	83	598	0,00
Cairn Homes	IE	EUR	11.754	15.069	0,02	Astra Otoparts	ID	IDR	6.017	594	0,00
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	431	14.923	0,02	Square Enix Holdings	JP	JPY	18	566	0,00
Technicolor	FR	EUR	13.922	14.869	0,02	Stella International Holdings	HK	HKD	346	547	0,00
ASOS	GB	GBP	317	14.466	0,02	Fujiibo Holdings	JP	JPY	23	510	0,00
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	11.494	14.254	0,02	Playmates Toys	HK	HKD	5.102	417	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	128	13.549	0,02	Kathmandu Holdings	NZ	AUD	301	410	0,00
Spotify Technology	SE	USD	110	13.408	0,02	IVE Group	AU	AUD	296	405	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	562	13.301	0,02	Somboon Advance Technology	TH	THB	735	397	0,00
Bygghemma Group First	SE	SEK	3.435	12.970	0,02	Capcom	JP	JPY	19	387	0,00
Bovis Homes Group	GB	GBP	1.002	12.940	0,02	Taiwan Sakura	TW	TWD	274	324	0,00
Schibsted (B)	NO	NOK	577	12.293	0,02	Adastria	JP	JPY	11	252	0,00
Aristocrat Leisure	AU	AUD	744	12.160	0,02	Matahari Department Store	ID	IDR	822	210	0,00
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	2.712	12.145	0,02	Embry Holdings	HK	HKD	589	154	0,00
On the Beach Group	GB	GBP	2.089	11.132	0,01	Le Saunda Holdings	HK	HKD	1.753	139	0,00
Renault	FR	EUR	162	9.881	0,01	Fuji	JP	JPY	3	57	0,00
Open Door	JP	JPY	383	9.865	0,01	Navneet Education	IN	INR	28	39	0,00
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	739	9.848	0,01						
Schibsted (A)	NO	NOK	400	9.367	0,01					5.218.543	6,63
Angling Direct	GB	GBP	9.511	8.796	0,01						
Astra International	ID	IDR	17.902	8.561	0,01						
XXL	NO	NOK	2.987	8.114	0,01						
Ted Baker	GB	GBP	423	7.921	0,01						
Nojima	JP	JPY	485	7.437	0,01						
SRP Groupe	FR	EUR	2.625	7.350	0,01						
TomTom	NL	EUR	905	6.957	0,01						
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	7.940	6.867	0,01						
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	13.573	6.692	0,01						
CyberAgent	JP	JPY	181	6.439	0,01						
Informa	GB	GBP	681	6.173	0,01						
Wynn Macau	CN	HKD	2.325	5.923	0,01						
HIS	JP	JPY	201	5.705	0,01						
Central Automotive Products	JP	JPY	398	5.431	0,01						
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	5.666	5.403	0,01						
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	5.932	5.059	0,01						
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	4.835	4.535	0,01						
Gourmet Master	TW	TWD	707	4.015	0,01						
Oriental Land	JP	JPY	40	3.957	0,01						
ZOZO	JP	JPY	239	3.791	0,00						
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	3.942	3.621	0,00						
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	3.515	3.282	0,00						
SAIC Motor	CN	CNY	902	3.270	0,00						
						Basiskonsumgüter					
						Imperial Brands	GB	GBP	8.193	232.178	0,29
						British American Tobacco	GB	GBP	6.546	227.680	0,29
						Colgate-Palmolive	US	USD	3.525	214.495	0,27
						Heineken	NL	EUR	2.001	192.621	0,24
						Unilever	GB	EUR	3.173	171.208	0,22
						Diageo	GB	GBP	4.094	153.992	0,20
						Walmart	US	USD	1.679	152.824	0,19
						Associated British Foods	GB	GBP	4.452	132.521	0,17
						Nestle	CH	CHF	1.458	125.081	0,16
						China Mengniu Dairy	HK	HKD	36.450	119.771	0,15
						PepsiCo	US	USD	975	111.271	0,14
						Beiersdorf	DE	EUR	1.028	100.209	0,13
						Archer-Daniels-Midland	US	USD	2.126	83.849	0,11
						Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	16.939	69.608	0,09
						Monster Beverage	US	USD	1.033	54.987	0,07
						Kose	JP	JPY	326	54.484	0,07
						Bunge	US	USD	1.066	48.998	0,06
						Kao	JP	JPY	697	47.939	0,06
						Kroger	US	USD	1.965	45.019	0,06
						Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	339	43.725	0,06
						Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	465	41.952	0,05

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Walgreens Boots Alliance	US	USD	790	37.733	0,05
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	290	37.389	0,05
Coca-Cola European Partners	GB	USD	718	34.284	0,04
Sprouts Farmers Market	US	USD	1.742	33.228	0,04
L'Oreal	FR	EUR	124	30.378	0,04
Tsuruha Holdings	JP	JPY	380	28.848	0,04
Unilever	GB	GBP	458	24.809	0,03
WH Group	HK	HKD	20.520	21.598	0,03
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	3.642	14.968	0,02
Henkel	DE	EUR	169	14.339	0,02
Bakkavor Group	GB	GBP	9.509	14.314	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	492	13.938	0,02
SiS Science in Sport	GB	GBP	22.694	13.596	0,02
CP ALL	TH	THB	4.390	9.510	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	215	8.619	0,01
Welcia Holdings	JP	JPY	240	8.431	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	761	8.202	0,01
Cosmax	KR	KRW	65	6.883	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	812	6.109	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	1.148	6.092	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	6	6.036	0,01
Altria Group 2,20% 15.06.2027	US	EUR	5.822	6.010	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	12.537	5.702	0,01
NongShim	KR	KRW	23	5.035	0,01
Ariake Japan	JP	JPY	91	4.756	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	1.163	4.720	0,01
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	4.367	4.463	0,01
AB InBev Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	4.216	4.283	0,01
First Resources	SG	SGD	3.373	4.042	0,01
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	4.417	4.035	0,01
A2 milk	NZ	AUD	369	3.682	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	818	3.323	0,00
Reynolds American 3,25% 01.11.2022	US	USD	2.978	2.640	0,00
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	2.827	2.501	0,00
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	2.510	2.291	0,00
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	2.306	2.009	0,00
AB InBev Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	1.857	1.777	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	117	1.775	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	2.528	1.186	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	2.816	1.061	0,00
Japfa	SG	SGD	2.498	1.047	0,00
RFM	PH	PHP	10.115	845	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	221	816	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	153	465	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	19.974	444	0,00
				2.872.624	3,65

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	6.508	504.323	0,64
Roche Holding	CH	CHF	1.421	333.998	0,42
Abbott Laboratories	US	USD	3.496	246.930	0,31
Fresenius Medical Care	DE	EUR	3.261	244.429	0,31
Johnson & Johnson	US	USD	1.476	185.214	0,24
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1.385	165.067	0,21
Baxter International	US	USD	2.260	153.349	0,19
Merck	US	USD	1.821	126.854	0,16
Roche Holding (B)	CH	CHF	500	116.575	0,15
Sonova Holding	CH	CHF	614	110.504	0,14
Danaher	US	USD	919	108.602	0,14
Novo Nordisk	DK	DKK	2.166	94.421	0,12
AmerisourceBergen	US	USD	1.410	93.347	0,12
UnitedHealth Group	US	USD	447	92.480	0,12
Smith & Nephew	GB	GBP	4.412	75.989	0,10
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	654	75.843	0,10
CVS Health	US	USD	1.571	75.697	0,10
Horizon Pharma	US	USD	2.850	66.213	0,08
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	4.595	62.531	0,08
Nippon Shinyaku	JP	JPY	961	59.121	0,08
Gilead Sciences	US	USD	1.025	58.614	0,07
Universal Health Services	US	USD	487	54.709	0,07
Bayer	DE	EUR	852	50.565	0,06
PRA Health Sciences	US	USD	570	49.427	0,06
Heron Therapeutics	US	USD	2.501	49.120	0,06
Mylan	US	USD	1.935	46.788	0,06
Cigna	US	USD	316	44.480	0,06
Lonza Group	CH	CHF	137	37.625	0,05
Spark Therapeutics	US	USD	387	36.874	0,05
AstraZeneca	GB	GBP	541	36.064	0,05
Anthem	US	USD	141	32.990	0,04
Wright Medical Group	NL	USD	1.173	30.834	0,04
Koninklijke Philips	NL	EUR	706	26.812	0,03
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	7.609	26.607	0,03
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	753	23.295	0,03
CSL	AU	AUD	183	22.862	0,03
Nexus	DE	EUR	862	21.970	0,03
Nihon Kohden	JP	JPY	842	21.861	0,03
Incyte	US	USD	308	21.186	0,03
Avanos Medical	US	USD	563	21.069	0,03
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	274	20.600	0,03
Boston Scientific	US	USD	617	20.378	0,03
Hoya	JP	JPY	313	19.706	0,03
Angle	GB	GBP	21.484	18.995	0,02
Eurofins Scientific	LU	EUR	44	18.024	0,02
Daiichi Sankyo	JP	JPY	404	17.808	0,02
Evotec	DE	EUR	799	17.647	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	409	16.769	0,02
Humana	US	USD	72	16.203	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Olympus	JP	JPY	1.545	15.473	0,02
Coherus Biosciences	US	USD	1.067	15.142	0,02
Sysmex	JP	JPY	289	14.732	0,02
Creo Medical Group	GB	GBP	6.498	14.514	0,02
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	3.385	13.236	0,02
MorphoSys	DE	EUR	141	12.449	0,02
Ion Beam Applications	BE	EUR	777	12.432	0,02
Craneware	GB	GBP	400	12.432	0,02
Argenx ADR	NL	USD	106	12.127	0,02
Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	13.552	11.950	0,02
As One	JP	JPY	155	11.074	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	233	10.512	0,01
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	105	10.241	0,01
LivaNova	GB	USD	155	9.657	0,01
Galapagos	BE	EUR	94	9.548	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	589	9.450	0,01
Aetna 2,80% 15.06.2023	US	USD	10.710	9.393	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	2.384	9.322	0,01
HCA 6,50% 15.02.2020	US	USD	10.038	9.206	0,01
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	5.252	9.004	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	886	8.747	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	1.039	8.451	0,01
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	252	8.291	0,01
M3	JP	JPY	511	8.107	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	5.840	7.400	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	469	6.741	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	710	6.679	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	383	6.598	0,01
Becton Dickinson 3,30% 01.03.2023	US	USD	6.701	5.940	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	3.279	5.550	0,01
Oncimmune Holdings	GB	GBP	4.618	5.023	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	5.762	4.995	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	547	4.766	0,01
Immunomedics	US	USD	296	4.152	0,01
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	4.116	3.767	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	5.296	3.635	0,00
Avacta Group	GB	GBP	9.019	3.331	0,00
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	3.942	3.192	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	331	2.866	0,00
Cigna 4,50% 15.03.2021	US	USD	3.012	2.757	0,00
Express Scripts Holding 3,00% 15.07.2023	US	USD	3.012	2.664	0,00
Aetna 4,75% 15.03.2044	US	USD	3.012	2.630	0,00
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	3.012	2.621	0,00
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	283	2.531	0,00
Lupin	IN	INR	213	2.384	0,00
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	2.560	2.340	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	166	2.247	0,00
Nagaiben	JP	JPY	111	2.232	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	391	2.208	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	20.169	2.205	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	248	2.005	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	190	1.658	0,00
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	1.525	1.155	0,00
China Biologic Products Holdings	CN	USD	12	1.077	0,00
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	1.591	1.074	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	538	1.004	0,00
i-Sens	KR	KRW	46	855	0,00
Mani	JP	JPY	11	568	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	48	299	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	82	262	0,00
Opthea	AU	AUD	396	173	0,00
Osprey Medical	US	AUD	1.817	165	0,00
Welby	JP	JPY	1	102	0,00
				4.248.710	5,40

Finanzwesen

Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	463.768	2.687.864	3,41
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	26.746	1.332.825	1,69
AXA	FR	EUR	17.070	405.317	0,51
Berkshire Hathaway	US	USD	1.816	349.879	0,44
DNB	NO	NOK	17.050	291.764	0,37
Prudential	GB	GBP	13.556	273.608	0,35
AIA Group	HK	HKD	29.935	272.098	0,35
Allianz	DE	EUR	1.169	251.112	0,32
JPMorgan Chase	US	USD	2.210	228.058	0,29
Willis Towers Watson	GB	USD	1.364	222.379	0,28
Hannover Rueck	DE	EUR	1.637	220.044	0,28
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	924	206.143	0,26
Barclays	GB	GBP	102.830	196.520	0,25
Legal & General Group	GB	GBP	58.739	190.101	0,24
St James's Place	GB	GBP	13.868	180.928	0,23
Morgan Stanley	US	USD	4.154	178.615	0,23
HDFC Bank	IN	INR	5.813	172.165	0,22
Wells Fargo	US	USD	3.775	163.281	0,21
Amundi	FR	EUR	2.441	156.344	0,20
Bank of New York Mellon	US	USD	3.525	155.053	0,20
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	337	143.793	0,18
Housing Development Finance	IN	INR	5.112	130.775	0,17
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.717	122.702	0,16
Deutsche Boerse	DE	EUR	989	117.606	0,15
Marsh & McLennan	US	USD	1.276	106.485	0,14
Travelers	US	USD	815	103.988	0,13
Bank Central Asia	ID	IDR	57.400	103.625	0,13
Goldman Sachs Group	US	USD	543	99.792	0,13
Nordea Bank	FI	SEK	13.625	95.658	0,12
First Republic Bank	US	USD	1.009	95.380	0,12
Sberbank of Russia	RU	USD	28.641	89.137	0,11

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Sampo	FI	EUR	2.172	88.547	0,11
Nasdaq	US	USD	975	79.826	0,10
Texas Capital Bancshares	US	USD	1.352	78.196	0,10
Northern Trust	US	USD	853	74.419	0,09
Beazley	GB	GBP	9.697	64.977	0,08
ABN AMRO Group	NL	EUR	3.082	64.650	0,08
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	23.260	63.780	0,08
SEI Investments	US	USD	1.281	62.098	0,08
Lloyds Banking Group	GB	GBP	82.886	60.333	0,08
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	50.443	57.480	0,07
Chaillease Holding	TW	TWD	14.203	53.834	0,07
KB Financial Group	KR	KRW	1.495	52.792	0,07
BNP Paribas	FR	EUR	1.077	51.087	0,06
ORIX	JP	JPY	3.812	48.213	0,06
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	45.965	46.845	0,06
Admiral Group	GB	GBP	1.800	46.145	0,06
Zurich Insurance Group	CH	CHF	150	42.775	0,05
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	18.256	42.664	0,05
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	43.192	41.838	0,05
HSBC Holdings	GB	GBP	5.378	41.737	0,05
S&P Global	US	USD	204	39.940	0,05
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	16.416	39.426	0,05
UBS Group	CH	CHF	3.089	36.947	0,05
KKR	US	USD	1.670	36.577	0,05
Banca Generali	IT	EUR	1.434	36.081	0,05
Westpac Banking	AU	AUD	2.014	34.794	0,04
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	28.772	33.771	0,04
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	637	32.295	0,04
United Overseas Bank	SG	SGD	1.682	30.640	0,04
Schroders	GB	GBP	1.073	30.157	0,04
IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	33.428	30.021	0,04
Tradeweb Markets	US	USD	805	29.210	0,04
Swedbank	SE	SEK	1.979	28.632	0,04
Credicorp	PE	USD	134	28.458	0,04
IG Group Holdings	GB	GBP	4.694	27.836	0,04
Loews	US	USD	601	27.458	0,03
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	26.738	26.900	0,03
ICIIC Lombard General Insurance	IN	INR	1.845	25.874	0,03
Bank OZK	US	USD	871	25.471	0,03
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	563	24.919	0,03
VZ Holding	CH	CHF	114	24.863	0,03
China Life Insurance (H)	CN	HKD	9.799	24.835	0,03
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	22.459	24.276	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	103	23.992	0,03
China Construction Bank (H)	CN	HKD	30.364	23.829	0,03
Cerved Group	IT	EUR	2.713	23.601	0,03
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	26.452	23.505	0,03
Societe Generale	FR	EUR	774	21.851	0,03
RBS Group	GB	GBP	7.650	21.324	0,03
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	18.868	20.753	0,03
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.585	20.403	0,03
Absa Group	ZA	ZAR	1.738	17.786	0,02
UniCredit	IT	EUR	1.440	17.751	0,02
Hang Seng Bank	HK	HKD	735	17.211	0,02
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	3.211	16.654	0,02
Barclays 4,61% VRN 15.02.2023	GB	USD	18.089	16.557	0,02
AJ Bell	GB	GBP	3.241	15.307	0,02
Shinhan Financial Group	KR	KRW	437	14.732	0,02
Sony Financial Holdings	JP	JPY	799	14.646	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	21.596	14.454	0,02
Sanne Group	GB	GBP	1.926	14.023	0,02
Banco Macro ADR	AR	USD	389	13.953	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	294	13.761	0,02
Discovery	ZA	ZAR	1.529	13.730	0,02
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	13.249	13.730	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	7.537	13.590	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	49.138	13.480	0,02
Bank of Ireland Group 4,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	USD	15.429	13.254	0,02
Zenkoku Hoshio	JP	JPY	411	12.863	0,02
Aruhi	JP	JPY	801	12.729	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	10.405	11.822	0,02
Macquarie Group	AU	AUD	140	11.819	0,02
Tokyo Century	JP	JPY	257	10.575	0,01
Noah Holdings ADR	CN	USD	203	10.041	0,01
Barclays 4,114% FRN 15.02.2023	GB	USD	11.193	9.991	0,01
Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	10.289	9.306	0,01
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	US	USD	10.189	9.259	0,01
Zenith Bank	NG	NGN	171.427	9.067	0,01
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	12.264	8.969	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	9.693	8.290	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	1.378	8.046	0,01
QBE Insurance Group	AU	AUD	912	7.397	0,01
Schroders	GB	GBP	196	7.223	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	1.971	7.193	0,01
RBS Group 4,269% VRN 22.03.2025	GB	USD	7.679	6.998	0,01
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	7.438	6.463	0,01
Marsh & McLennan 3,50% 29.12.2020	US	USD	7.002	6.331	0,01
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	7.141	6.201	0,01
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	3.549	6.054	0,01
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	5.951	5.366	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	291	5.175	0,01
Kasikornbank	TH	THB	942	5.021	0,01
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	5.393	4.876	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	742	4.728	0,01
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	5.244	4.621	0,01
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	5.504	4.524	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	3.329	4.257	0,01
Credit Agricole 2,00% 25.03.2029 EMTN	FR	EUR	3.915	3.982	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	4.426	3.846	0,00
Marsh & McLennan 4,90% 15.03.2049	US	USD	3.664	3.611	0,00
Public Bank	MY	MYR	710	3.446	0,00
Banco de Sabadell 5,625% 06.05.2026 EMTN	ES	EUR	3.012	3.355	0,00
Bursa Malaysia	MY	MYR	2.293	3.339	0,00
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	3.570	3.247	0,00
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	2.510	3.016	0,00
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	3.254	2.891	0,00
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	2.975	2.676	0,00
ASR Nederland 5,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.359	2.623	0,00
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	2.808	2.579	0,00
Volkswagen Bank 1,25% 10.06.2024 EMTN	DE	EUR	2.510	2.548	0,00
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	2.752	2.529	0,00
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	2.259	2.506	0,00
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	3.273	2.404	0,00
Morgan Stanley 7,30% 13.05.2019 GMTN	US	USD	2.644	2.364	0,00
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	2.603	2.328	0,00
Lloyds Banking Group 2,907% VRN 07.11.2023	GB	USD	2.610	2.289	0,00
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	2.529	2.273	0,00
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	2.603	2.219	0,00
Standard Chartered	GB	HKD	263	2.128	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	1.990	1.782	0,00
Kasikornbank	TH	THB	333	1.778	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	235	1.642	0,00
Goldman Sachs Group 6,25% 01.02.2041	US	USD	1.456	1.631	0,00
GIC Housing Finance	IN	INR	474	1.571	0,00
TMB Bank	TH	THB	26.106	1.473	0,00
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	1.562	1.388	0,00
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	1.488	1.337	0,00
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	1.469	1.333	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	62	1.317	0,00
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.525	1.271	0,00
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	1.339	1.249	0,00
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	1.339	1.202	0,00
DB Insurance	KR	KRW	22	1.177	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	27.120	1.141	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	39	1.135	0,00
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	1.190	1.084	0,00
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	6.554	1.017	0,00
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	2.008	1.004	0,00
PNB Housing Finance	IN	INR	105	954	0,00
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	105	936	0,00
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	1.116	909	0,00
Marsh & McLennan 2,35% 10.09.2019	US	USD	903	806	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	12	750	0,00
Alliance Bank Malaysia	MY	MYR	823	720	0,00
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	386	370	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	149	129	0,00
			11.957.023	15,19	

Grundeigentum

Vonovia	DE	EUR	4.446	197.693	0,25
American Tower REIT	US	USD	670	116.422	0,15
Equinix REIT	US	USD	244	99.241	0,13
Relo Group	JP	JPY	1.767	43.041	0,05
SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	42.058	42.558	0,05
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	32.998	33.257	0,04
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	31.868	32.896	0,04
Aroundtown	LU	EUR	3.902	28.195	0,04
CyrusOne REIT	US	USD	456	22.674	0,03
China Resources Land	HK	HKD	3.875	15.011	0,02
Link REIT	HK	HKD	768	7.992	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	508	7.809	0,01
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	1.048	7.152	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	280	6.958	0,01
SM Prime Holdings	PH	PHP	8.354	5.964	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	14.049	5.928	0,01
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	6.192	5.706	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	5.551	5.489	0,01
New World Development	HK	HKD	3.444	5.079	0,01
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	5.951	4.624	0,01
City Developments	SG	SGD	737	4.317	0,01
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	4.463	4.094	0,01
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	4.500	4.073	0,01
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	4.165	3.864	0,00
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	4.277	3.752	0,00
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	4.035	3.680	0,00
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	3.719	3.532	0,00
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	3.719	3.519	0,00
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	6.898	3.376	0,00
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	3.451	3.293	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	980	3.265	0,00
Kaisa Group Holdings 3,30% 30.06.2020	KY	USD	3.719	3.258	0,00
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	4.091	3.206	0,00
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	3.719	3.148	0,00
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	3.440	3.141	0,00
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	3.329	3.140	0,00
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	3.291	3.050	0,00
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	3.329	3.009	0,00
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	3.508	2.867	0,00
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	2.975	2.731	0,00
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	2.975	2.720	0,00
UBM Development	AT	EUR	64	2.694	0,00
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	2.975	2.654	0,00
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	627	2.577	0,00
Cromwell European REIT	SG	EUR	5.169	2.533	0,00
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	2.696	2.496	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	3.161	2.404	0,00
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	2.901	2.399	0,00
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	2.975	2.385	0,00
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	2.603	2.385	0,00
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	2.585	2.377	0,00
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	2.696	2.369	0,00
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	2.715	2.344	0,00
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	2.510	2.321	0,00
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	2.529	2.221	0,00
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	2.380	2.214	0,00
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	2.380	2.174	0,00
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	2.324	2.080	0,00
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	2.548	2.073	0,00
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	2.232	2.051	0,00
Supalai	TH	THB	3.305	2.041	0,00
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	2.324	2.028	0,00
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	2.306	2.021	0,00
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	2.213	2.018	0,00
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	2.232	1.954	0,00
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	2.232	1.917	0,00
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	2.083	1.895	0,00
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	2.083	1.852	0,00
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	1.990	1.844	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	2.119	1.805	0,00
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	1.934	1.759	0,00
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	1.915	1.746	0,00
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	1.934	1.681	0,00
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	1.692	1.608	0,00
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	1.711	1.576	0,00
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	1.636	1.518	0,00
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	1.674	1.515	0,00
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	1.618	1.447	0,00
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	1.785	1.444	0,00
Daibiru	JP	JPY	176	1.396	0,00
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	1.488	1.351	0,00
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	2.008	1.349	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	1.636	1.344	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	29.807	1.338	0,00
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	1.525	1.332	0,00
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	1.562	1.326	0,00
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	1.395	1.309	0,00
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	1.450	1.295	0,00
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	1.488	1.267	0,00
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	1.413	1.247	0,00
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	1.339	1.241	0,00
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	1.357	1.235	0,00
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	1.339	1.222	0,00
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	1.265	1.194	0,00
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	1.283	1.191	0,00
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	1.339	1.172	0,00
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	1.265	1.155	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	396	1.154	0,00
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	1.209	1.137	0,00
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	1.190	1.102	0,00
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	1.190	1.100	0,00
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	1.116	1.041	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	1.116	1.027	0,00
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	1.116	1.027	0,00
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	1.190	1.002	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	325	948	0,00
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	1.041	940	0,00
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	1.079	930	0,00
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	986	912	0,00
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	967	832	0,00
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	930	826	0,00
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	911	815	0,00
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	950	765	0,00
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	744	714	0,00
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	744	706	0,00
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	744	684	0,00
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	744	678	0,00
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	744	672	0,00
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	744	653	0,00
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	632	588	0,00
UOA Development	MY	MYR	1.083	528	0,00
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	595	495	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	521	478	0,00
LPN Development	TH	THB	2.304	450	0,00
Propnex	SG	SGD	968	355	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	75	338	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	316	295	0,00
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	335	282	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	298	267	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	260	251	0,00
				890.100	1,13

Staatsanleihen

US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	397.747	358.545	0,46
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	281.197	283.009	0,36
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	131.920	127.892	0,16
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	122.078	127.612	0,16
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	105.320	109.714	0,14
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	102.095	100.941	0,13
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	98.338	100.382	0,13
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	95.271	99.518	0,13
US Treasury 2,25% 31.10.2024	US	USD	74.083	65.905	0,08
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	59.926	60.193	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	US	USD	64.693	59.109	0,08
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	55.234	57.130	0,07
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	46.266	48.486	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.04.2023	US	USD	52.619	48.172	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15.07.2028	US	USD	47.458	43.556	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,875% 15.07.2019	US	USD	30.272	32.367	0,04
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	31.339	32.078	0,04
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2023	DE	EUR	24.692	28.088	0,04
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	22.313	25.854	0,03
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	27.756	24.660	0,03
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	17.581	20.368	0,03
Australia 0,75% 21.11.2027	AU	AUD	29.976	20.217	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50% 15.01.2028	US	USD	19.309	17.605	0,02
Germany Inflation Linked Bond 0,10% 15.04.2026	DE	EUR	12.840	14.741	0,02
France 0,10% 01.03.2028	FR	EUR	12.346	13.776	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	14.807	13.606	0,02
France 0,10% 01.03.2021	FR	EUR	12.346	13.199	0,02
US Treasury 2,75% 15.11.2023	US	USD	12.025	10.950	0,01
Canada Real Return Bond 4,25% 01.12.2021	CA	CAD	8.741	10.442	0,01
France 0,10% 25.07.2036	FR	EUR	7.408	8.193	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10% 15.11.2023	DK	DKK	49.384	7.605	0,01
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	6.574	6.607	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.07.2024	US	USD	5.901	5.548	0,01
Australia 1,25% 21.02.2022	AU	AUD	7.408	5.486	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01.12.2027	SE	SEK	41.976	4.822	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	US	USD	5.185	4.750	0,01
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	4.919	4.389	0,01
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	4.818	4.268	0,01
UK Treasury 3,75% 07.09.2021	GB	GBP	3.407	4.242	0,01
France 0,10% 01.03.2025	FR	EUR	3.333	3.685	0,00
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	2.811	2.518	0,00
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22.03.2026	GB	GBP	765	1.153	0,00
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	1.190	1.096	0,00
UK Treasury 4,50% 07.12.2042	GB	GBP	272	490	0,00
UK Treasury 5,00% 07.03.2025	GB	GBP	123	177	0,00
				2.033.144	2,58

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	7.297	17.699	0,02
Syncona	GB	GBP	5.936	17.642	0,02
KRM22	GB	GBP	1.452	1.385	0,00
				36.726	0,05

Offener Fonds

Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	IE	USD	555.731	8.266.059	10,50
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	LU	USD	51.580	6.660.889	8,46
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	400.451	4.047.679	5,14
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	24.265	2.827.824	3,59
PIMCO GIS Global Bond Fund	IE	EUR	76.679	2.090.267	2,66
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	LU	EUR	105.639	1.548.673	1,97
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	40	642.760	0,82
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	LU	EUR	6.266	638.294	0,81
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	27	373.629	0,47
				27.096.074	34,42

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.217	4.759	0,01
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	3.149	4.275	0,01
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	407	823	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	109	678	0,00
BNP (Dong E-EJiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	70	404	0,00
				10.939	0,01

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	4.982	326.544	0,41
Verizon Communications	US	USD	2.119	108.473	0,14
Zayo Group Holdings	US	USD	2.566	71.236	0,09
SoftBank Group	JP	JPY	635	59.820	0,08
Vodafone Group	GB	GBP	27.251	45.018	0,06
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	30.042	33.091	0,04
China Mobile	HK	HKD	3.364	28.702	0,04
Tele2	SE	SEK	2.074	24.685	0,03
Koninklijke KPN	NL	EUR	8.133	22.251	0,03
LG Uplus	KR	KRW	900	9.856	0,01
NFON	DE	EUR	863	9.792	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	212	7.866	0,01
SK Telecom	KR	KRW	30	5.672	0,01
Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	4.165	4.829	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	13.556	3.222	0,00
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	2.811	2.754	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	1.822	2.520	0,00
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	2.548	1.906	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	1.808	668	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	1.446	599	0,00
				769.504	0,98

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Lukoil ADR	RU	USD	350	26.524	0,03
Enagas	ES	EUR	610	15.505	0,02
Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	10.340	9.465	0,01
Eni 4,75% 12.09.2028	IT	USD	9.185	8.580	0,01
Occidental Petroleum 4,10% 01.02.2021	US	USD	4.091	3.717	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Eni 4,15% 01.10.2020	IT	USD	3.287	2.974	0,00
Diamondback Energy 4,75% 01.11.2024	US	USD	3.012	2.756	0,00
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	2.510	2.344	0,00
Tesoro Logistics Finance 3,50% 01.12.2022	US	USD	1.907	1.722	0,00
Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	1.004	898	0,00
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	152	139	0,00
				74.624	0,09
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	5.670	45.912	0,06
Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	21.801	32.626	0,04
Red Electrica	ES	EUR	1.210	22.362	0,03
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	5.653	4.934	0,01
				105.834	0,13
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Grupo Mexico	MX	MXN	19.233	50.403	0,06
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	5.046	47.363	0,06
PhosAgro GDR	RU	USD	2.471	27.778	0,04
Vale	BR	BRL	2.366	26.905	0,03
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	567	13.322	0,02
CRH	IE	EUR	369	11.050	0,01
Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	5.207	4.812	0,01
DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	3.840	3.460	0,00
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	1.636	1.387	0,00
				186.480	0,24
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	12.043	264.473	0,34
Ryanair Holdings	IE	EUR	4.277	51.044	0,06
Rumo	BR	BRL	7.304	29.463	0,04
CPL Resources	IE	EURL	1.735	11.622	0,01
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	5.152	4.423	0,01
IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	3.714	3.477	0,00
Localiza Rent a Car	BR	BRL	395	3.266	0,00
Delta Air Lines 4,375% 19.04.2028	US	USD	2.710	2.398	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	4	135	0,00
				370.301	0,47
IT					
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	1.549	31.956	0,04
Amadeus IT Group	ES	EUR	429	30.441	0,04
NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	4.367	4.068	0,01
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	558	461	0,00
				66.926	0,09
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	9.418	253.999	0,32
Glenveagh Properties	IE	EUR	21.038	17.188	0,02
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	9.511	8.640	0,01
Time Warner Cable 5,00% 01.02.2020	US	USD	5.454	4.942	0,01
Charter Communications 5,75% 01.04.2048	US	USD	5.170	4.865	0,01
Charter Communications 6,834% 23.10.2055	US	USD	4.417	4.449	0,01
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	3.313	3.358	0,00
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	1.932	2.290	0,00
Activision Blizzard 3,40% 15.09.2026	US	USD	1.807	1.607	0,00
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	1.707	1.571	0,00
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	1.255	1.267	0,00
Lennar 5,25% 01.06.2026	US	USD	1.355	1.260	0,00
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	185	603	0,00
				306.039	0,39
Basiskonsumgüter					
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 144A	BE	USD	5.019	4.850	0,01
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023 144A	US	USD	4.633	4.262	0,01
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 Reg S	BE	USD	1.383	1.337	0,00
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	1.344	1.198	0,00
Tehmag Foods	TW	TWD	70	433	0,00
Wm Wrigley Jr 2,90% 21.10.2019 144A	US	USD	395	353	0,00
				12.433	0,02
Gesundheitswesen					
Grifols	ES	EUR	1.514	37.462	0,05
MedMen Enterprises	CA	CAD	5.694	13.931	0,02
Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	7.077	6.387	0,01
Becton Dickinson 3,125% 08.11.2021	US	USD	6.282	5.629	0,01
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	4.919	4.453	0,01
St Shine Optical	TW	TWD	236	3.920	0,00
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	3.187	3.654	0,00
Cigna 4,375% 15.10.2028 144A	US	USD	3.012	2.774	0,00
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	2.811	2.519	0,00
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	2.560	2.305	0,00
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	1.807	1.641	0,00
Bayer US Finance II 3,621% FRN 15.12.2023 144A	US	USD	1.640	1.445	0,00
				86.120	0,11
Finanzwesen					
Cboe Global Markets	US	USD	985	89.060	0,11
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	7.671	42.903	0,05
Banco Santander	ES	EUR	8.177	36.890	0,05
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	20.129	21.916	0,03
TCS Group Holding GDR	CY	USD	1.019	18.105	0,02
CaixaBank	ES	EUR	6.107	17.337	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	11.946	10.652	0,01
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	10.221	10.103	0,01
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	8.580	9.965	0,01
UBS 2,45% 01.12.2020 144A	CH	USD	11.042	9.812	0,01
Itausa - Investimentos Itau Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	3.542	9.499	0,01
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	9.135	8.264	0,01
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	8.934	8.180	0,01
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	1.639	6.469	0,01
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	736	5.626	0,01
Swedbank 2,80% 14.03.2022 144A	SE	USD	5.019	4.417	0,01
Danske Bank 2,00% 08.09.2021 Reg S	DK	USD	5.019	4.347	0,01
DNB Bank 2,375% 02.06.2021 144A	NO	USD	4.894	4.323	0,01
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	3.898	3.979	0,01
Svenska Handelsbanken 3,35% 24.05.2021	SE	USD	3.403	3.074	0,00
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	3.112	2.860	0,00
Danske Bank 2,70% 02.03.2022 144A	DK	USD	3.012	2.650	0,00
Alfa Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	2.120	1.893	0,00
Bank of America 3,335% VRN 25.01.2023	US	USD	2.058	1.859	0,00
UBS 2,45% 01.12.2020 Reg S	CH	USD	1.907	1.695	0,00
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD	1.606	1.419	0,00
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	893	732	0,00
				338.029	0,43
Grundeigentum					
Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	5.244	4.565	0,01
				4.565	0,01
Staatsanleihen					
US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	160.617	147.002	0,19
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	88.715	94.511	0,12
US Treasury 3,00% 31.10.2025	US	USD	82.666	76.530	0,10
US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	69.516	63.012	0,08
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	49.891	44.946	0,06
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	41.860	37.533	0,05
Italy 2,35% 15.09.2024	IT	EUR	32.717	36.569	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15.01.2025	US	USD	38.618	36.398	0,05
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	25.656	28.694	0,04
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	27.706	24.812	0,03
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	21.206	19.212	0,02
Germany Inflation Linked Bond 1,75% 15.04.2020	DE	EUR	14.815	17.204	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	US	USD	17.433	16.707	0,02
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	16.814	15.108	0,02
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	12.591	11.285	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2024	JP	JPY	1.061.757	9.064	0,01
Spain 1,45% 31.10.2027	ES	EUR	6.914	7.308	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	US	USD	3.901	4.138	0,01
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	4.317	3.895	0,00
				693.928	0,88
Kommunikationsdienste					
Telenet Finance 5,50% 01.03.2028 144A	LU	USD	4.417	3.934	0,00
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	610	544	0,00
				4.478	0,01
Nicht aufgeführt					
Energie					
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	51.323	10.747	0,01
TMO Renewables*	GB	GBP	4.221	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	237	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	5.279	0	0,00
				10.747	0,01
Versorgungsbetriebe					
Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	818	497	0,00
TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	3.446	0	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	878	0	0,00
				497	0,00
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	891	18.535	0,02
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	14	0	0,00
				18.535	0,02
Industrie					
China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	1.041	573	0,00
				573	0,00
IT					
Sensetime Group*	CN	USD	4.127	1.158	0,00
MathEngine*	GB	GBP	529	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	54	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	4.025	0	0,00
				1.158	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.059	7.855	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	356	7.173	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	459	5.152	0,01
Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	2.622	757	0,00
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	264	716	0,00
WG Limited*	CA	CAD	952	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	256	0	0,00
				21.653	0,03
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	167	710	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	171	312	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	653	35	0,00
				1.057	0,00
Finanzwesen					
Tradeshift Holdings*	US	USD	1.651	25.850	0,03
BGP Holdings*	MT	EUR	54.653	84	0,00
				25.934	0,03
Staatsanleihen					
Japan Inflation Linked Bond 0,10% 10.03.2027	JP	JPY	2.123.513	17.938	0,02
Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	1.931.854	16.189	0,02
				34.127	0,04
Kommunikationsdienste					
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	802	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	693	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	665	0	0,00
				0	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 69.230.993)					
				74.761.031	94,96
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Differenzkontrakte					
Credicorp (HSBC)		USD	6.883	578	0,00
				578	0,00
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Credit Default Swaps					
Gekauft Schutz auf Humana 1,00% 20.09.2019		USD	3.012	(10)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 1,00% 20.06.2021		USD	3.012	(47)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Avnet 1,00% 20.06.2022		USD	3.714	(59)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 1,00% 20.12.2020		EUR	5.019	(64)	(0,00)
Gekauft Schutz auf ConocoPhillips 1,00% 20.06.2022		USD	3.614	(82)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 1,00% 20.12.2020		USD	10.038	(138)	(0,00)
				(400)	(0,00)
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019			140.508	3.316	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13289 14.05.2019			63.190	655	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00914 14.05.2019			16.128	278	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12827 07.05.2019			37.047	255	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00909 07.05.2019			18.936	232	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89506 21.05.2019			53.923	228	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70950 07.05.2019			23.700	183	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77651 07.05.2019			15.073	182	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13801 14.05.2019			9.689	145	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10844 07.05.2019			4.426	134	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76773 04.06.2019			55.764	123	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00903 14.05.2019			16.622	78	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67523 07.05.2019			6.169	77	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13636 14.05.2019			5.612	76	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019			3.742	66	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67560 07.05.2019			4.520	59	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,67733 07.05.2019			3.355	52	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11736 07.05.2019			3.361	47	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,75226 07.05.2019			4.498	45	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019			7.077	45	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15116 07.05.2019			5.741	41	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019			16.725	38	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70594 04.06.2019			19.249	37	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12422 04.06.2019			29.861	23	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11591 07.05.2019			13.608	21	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11619 04.06.2019			6.766	19	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76827 14.05.2019			8.774	15	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00806 07.05.2019			432	12	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen
Kauf USD verkauft CHF zu 1,00794 07.05.2019	445	12	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70892 07.05.2019	1.695	12	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14273,00001 14.05.2019	7.147	12	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	1.832	8	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34312 04.06.2019	7.329	8	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00905 07.05.2019	979	7	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13004 14.05.2019	953	7	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66771 04.06.2019	9.425	6	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15065 04.06.2019	5.757	6	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019	5.588	6	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70521 04.06.2019	6.185	6	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12997 07.05.2019	565	5	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12581 07.05.2019	990	5	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,80160 07.05.2019	1.146	5	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76774 07.05.2019	7.072	5	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12665 07.05.2019	577	3	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12465 07.05.2019	796	3	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	961	2	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 14.05.2019	17.013	2	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30796 07.05.2019	578	2	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98427 04.06.2019	879	1	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	10.597	0	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	474	0	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	473	0	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00900 04.06.2019	19.386	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30157 07.05.2019	649	(1)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,07150 07.05.2019	569	(1)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,03079 04.06.2019	1.128	(1)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01875 07.05.2019	878	(1)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	966	(2)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,34100 07.05.2019	19.341	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74133 07.05.2019	604	(3)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 111,09330 07.05.2019	1.144	(3)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76408 07.05.2019	632	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30431 04.06.2019	5.101	(4)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44945 04.06.2019	1.131	(4)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019	1.926	(4)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76426 14.05.2019	1.170	(4)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89026 07.05.2019	1.717	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29130 07.05.2019	579	(5)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49839 07.05.2019	9.426	(6)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49756 04.06.2019	9.575	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66584 07.05.2019	3.983	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,11430 07.05.2019	1.166	(7)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,65463 07.05.2019	5.748	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88589 07.05.2019	1.151	(8)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33613 07.05.2019	1.722	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00895 07.05.2019	2.284	(9)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,63200 07.05.2019	9.118	(9)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019	1.735	(11)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39426 07.05.2019	574	(11)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29207 07.05.2019	571	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	3.126	(15)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88412 14.05.2019	1.920	(17)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33674 07.05.2019	3.979	(18)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88840 07.05.2019	4.550	(20)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,61769 04.06.2019	13.645	(21)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73353 14.05.2019	17.078	(27)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89160 07.05.2019	29.814	(27)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88712 14.05.2019	5.403	(29)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	1.513	(33)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41753 07.05.2019	19.273	(38)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,33060 07.05.2019	4.583	(41)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88314 07.05.2019	4.012	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	7.160	(43)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	4.122	(47)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32735 07.05.2019	3.411	(63)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	3.241	(75)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88576 14.05.2019	12.437	(85)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87611 14.05.2019	4.863	(86)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87457 14.05.2019	4.524	(88)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,39837 07.05.2019	5.684	(88)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76199 07.05.2019	14.703	(101)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,52081 07.05.2019	7.971	(111)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30056 07.05.2019	55.800	(120)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	18.403	(142)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,74130 14.05.2019	33.800	(165)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	8.791	(184)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75864 07.05.2019	20.269	(227)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	16.485	(357)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87690 14.05.2019	31.576	(529)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87668 14.05.2019	33.123	(564)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05074 14.05.2019	16.950	(578)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	159.950	(659)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019	38.993	(874)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	111.369	(944)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	128.215	(1.651)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	111.537	(2.164)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88371 21.05.2019	1.965.845	(16.739)	(0,02)
		(20.552)	(0,03)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	2.241.076	65.934	0,08
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	1.034.143	44.295	0,06
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	148.070	1.402	0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	105.733	637	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	20.266	126	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	145.138	62	0,00
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	4.018	43	0,00
Mini JGB 10 Year Bond Future 12.06.2019	JPY	5.537.629	(3)	(0,00)
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	11.511	(9)	(0,00)
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	8.585.533	(11)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(7.889)	(24)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(7.457)	(121)	(0,00)
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	(31.319)	(343)	(0,00)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(16.673)	(577)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	10.600	(770)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(133.248)	(1.654)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(307.101)	(3.138)	(0,00)
			105.849	0,13

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Zinsswaps				
Receive fixed 2,9077% pay float. (6m AUD BB) 12.10.2028	AUD	18.075	896	0,00
Receive fixed 2,8647% pay float. (6m AUD BB) 28.09.2028	AUD	11.951	562	0,00
Receive fixed 0,5323% pay float. (6m CHF LIBOR) 12.11.2028	CHF	9.581	408	0,00
Receive fixed 3,075% pay float. (3m NZD BB) 08.12.2027	NZD	7.161	323	0,00
Receive fixed 2,7163% pay float. (3m USD LIBOR) 19.02.2029	USD	14.321	251	0,00
Receive fixed 2,6843% pay float. (3m USD LIBOR) 04.02.2029	USD	13.037	196	0,00
Receive fixed 0,9948% pay float. (6m EURIBOR) 12.11.2028	EUR	3.896	194	0,00
Receive fixed 2,6708% pay float. (3m USD LIBOR) 07.01.2029	USD	13.630	193	0,00
Receive fixed 2,99% pay float. (3m New Zealand) 09.07.2028	NZD	3.901	161	0,00
Receive fixed 0,4123% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.06.2028	CHF	3.951	135	0,00
Receive fixed 0,2985% pay float. (6m CHF LIBOR) 02.08.2027	CHF	4.672	133	0,00
Receive fixed 3,305% pay float. (3m NZD BB) 12.02.2028	NZD	1.975	112	0,00
Receive fixed 3,1025% pay float. (3m NZD BB) 18.12.2027	NZD	2.124	99	0,00
Receive fixed 2,1497% pay float. (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	15.951	91	0,00
Receive fixed 3,14% pay float. (3m NZD BB) 10.01.2028	NZD	1.383	67	0,00
Receive fixed 3,23% pay float. (3m NZD BB) 24.01.2028	NZD	1.086	57	0,00
Receive fixed 0,4098% pay float. (6m CHF LIBOR) 04.04.2028	CHF	1.086	38	0,00
Receive fixed 0,1818% pay float. (6m CHF LIBOR) 06.09.2027	CHF	1.901	37	0,00
Receive fixed 2,8357% pay float. (6m AUD BB) 10.08.2028	AUD	543	24	0,00
Pay fixed 1,1642% receive float. (6m LIBOR) 18.08.2027	GBP	933	13	0,00
Receive fixed 3,2425% pay float. (3m NZD BB) 05.02.2028	NZD	198	11	0,00
Receive fixed 0,1298% pay float. (6m JPY LIBOR) 18.03.2029	JPY	1.061.510	4	0,00
Receive fixed 2,9318% pay float. (3m USD LIBOR) 17.12.2028	USD	10	0	0,00
Pay fixed 2,517% receive float. (3m CDOR) 29.03.2028	CAD	20	0	0,00
Pay fixed 1,2577% receive float. (3m STIBOR) 09.10.2027	SEK	4.040	(18)	(0,00)
Pay fixed 1,4532% receive float (6m LIBOR) 13.12.2028	GBP	2.370	(26)	(0,00)
Pay fixed 0,6312% receive float (6m EURIBOR) 12.02.2029	EUR	3.901	(52)	(0,00)
Pay fixed 1,4067% receive float (6m LIBOR) 03.01.2029	GBP	9.037	(53)	(0,00)
Pay fixed 2,8993% receive float. (6m AUD BB) 02.03.2028	AUD	1.136	(55)	(0,00)
Pay fixed 0,9122% receive float (3m STIBOR) 08.04.2029	SEK	110.225	(68)	(0,00)
Pay fixed 1,5572% receive float. (6m LIBOR) 01.03.2028	GBP	3.161	(71)	(0,00)
Pay fixed 2,36% receive float (3m New Zealand) 18.03.2029	NZD	13.383	(94)	(0,00)
Pay fixed 1,7062% receive float (6m LIBOR) 08.11.2028	GBP	3.506	(133)	(0,00)
Pay fixed 2,737% receive float. (6m AUD BB) 15.12.2027	AUD	3.743	(149)	(0,00)
Receive fixed 2,3553% pay float. (3m USD LIBOR) 01.04.2029	USD	15.013	(167)	(0,00)
Pay fixed 2,8453% receive float. (6m AUD BB) 22.12.2027	AUD	4.099	(185)	(0,00)
Pay fixed 2,415% receive float (3m New Zealand) 12.02.2029	NZD	18.420	(190)	(0,00)
Pay fixed 1,2922% receive float (3m STIBOR) 29.10.2028	SEK	49.730	(214)	(0,00)
Pay fixed 1,2777% receive float (3m STIBOR) 01.10.2028	SEK	61.829	(260)	(0,00)
Pay fixed 3,241% receive float (3m New Zealand) 11.06.2028	NZD	5.729	(310)	(0,00)
Pay fixed 2,9% receive float (3m New Zealand) 08.10.2028	NZD	10.667	(392)	(0,00)
Pay fixed 2,8083% receive float (6m AUD BB) 06.07.2028	AUD	9.630	(421)	(0,00)
Pay fixed 1,3022% receive float (3m STIBOR) 12.11.2028	SEK	111.460	(488)	(0,00)
Pay fixed 2,8143% receive float (6m AUD BB) 29.06.2028	AUD	13.630	(600)	(0,00)
			59	0,00

	Wäh rung	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Optionen				
Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	1	62	0,00
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
			66	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva	3.881.115	4,93

Marktwert EUR	% Nettov ermög en
78.727.746	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	20,63
Luxemburg	LU	20,46
Irland	IE	19,82
Vereinigtes Königreich	GB	6,84
Japan	JP	4,96
Deutschland	DE	3,82
Frankreich	FR	3,51
Niederlande	NL	2,36
China	CN	1,34
Spanien	ES	1,19
Schweiz	CH	1,14
Italien	IT	0,98
Hongkong	HK	0,84
Indien	IN	0,72
Schweden	SE	0,69
Korea	KR	0,51
Taiwan	TW	0,49
Norwegen	NO	0,45
Kanada	CA	0,43
Finnland	FI	0,40
Russland	RU	0,40
Südafrika	ZA	0,36
Australien	AU	0,35
Israel	IL	0,26
Indonesien	ID	0,23
Kaimaninseln	KY	0,22
Belgien	BE	0,22
Dänemark	DK	0,21
Brasilien	BR	0,17
Singapur	SG	0,17
Mexiko	MX	0,13
Jungfernsinseln (British)	VG	0,10
Thailand	TH	0,09
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,05
Malaysia	MY	0,05
Zypern	CY	0,05
Österreich	AT	0,04
übernational	SU	0,04
Panama	PA	0,04
Bermuda	BM	0,04
Philippinen	PH	0,04
Peru	PE	0,04
Nigeria	NG	0,02
Mauritius	MU	0,02
Argentinien	AR	0,02
Neuseeland	NZ	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Mongolei	MN	0,00
Malta	MT	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		5,04

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

BP	GB	GBP	82.689	537.730	0,71
Royal Dutch Shell	NL	GBP	15.827	453.778	0,60
Royal Dutch Shell	NL	GBP	8.582	244.611	0,32
Total	FR	EUR	4.703	233.013	0,31
Chevron	US	USD	1.556	167.582	0,22
John Wood Group	GB	GBP	26.547	145.307	0,19
Valero Energy	US	USD	1.775	144.661	0,19
Marathon Petroleum	US	USD	2.213	121.632	0,16
SBM Offshore	NL	EUR	5.926	97.890	0,13
Pioneer Natural Resources	US	USD	598	88.579	0,12
Diamondback Energy	US	USD	917	87.259	0,11
Suncor Energy	CA	CAD	2.860	84.247	0,11
Concho Resources	US	USD	694	71.766	0,09
Apache	US	USD	1.977	58.753	0,08
Cabot Oil & Gas	US	USD	2.460	56.121	0,07
Eni	IT	EUR	3.033	46.155	0,06
Lukoil	RU	USD	420	31.989	0,04
Reliance Industries	IN	INR	1.462	26.104	0,03
Cairn Energy	GB	GBP	9.558	19.035	0,02
Tekmar Group	GB	GBP	12.150	17.314	0,02
CNOOC	CN	HKD	9.875	15.972	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	22.841	15.644	0,02
Jadestone Energy	SG	GBP	23.467	14.537	0,02
Premier Oil	GB	GBP	10.633	12.342	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	46.179	11.550	0,02
Kosmos Energy	US	GBP	1.822	10.905	0,01
CGG	FR	EUR	5.290	8.538	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	13.150	7.449	0,01
Oil Search	AU	AUD	1.497	7.303	0,01
Hurricane Energy	GB	GBP	11.381	6.223	0,01
SK Innovation	KR	KRW	42	5.897	0,01
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	5.730	5.170	0,01
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	4.628	4.554	0,01
PTT	TH	THB	3.311	4.507	0,01
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	5.290	4.424	0,01
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	4.408	4.112	0,01
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	4.188	4.026	0,01
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	4.188	3.906	0,01
MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	3.306	2.983	0,00
Shinko Plantech	JP	JPY	306	2.861	0,00
Origin Energy	AU	AUD	613	2.836	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	7.289	2.470	0,00
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	2.645	2.400	0,00
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	1.984	1.995	0,00
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	2.204	1.835	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	1.951	1.797	0,00
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	1.984	1.767	0,00
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	1.653	1.552	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	9.238	1.382	0,00
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	1.322	1.288	0,00
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	1.322	1.277	0,00
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	1.322	1.196	0,00
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	1.102	1.076	0,00
Coal India	IN	INR	283	914	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	1.451	596	0,00
Indian Oil	IN	INR	266	540	0,00
Berkeley Energia	GB	AUD	976	215	0,00
			2.911.565	3,82	

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	3.528	159.148	0,21
NextEra Energy	US	USD	915	157.660	0,21
Engie	FR	EUR	9.995	131.980	0,17
Fortum	FI	EUR	4.979	93.795	0,12
Edison International	US	USD	1.602	91.078	0,12
Enel	IT	EUR	7.960	44.884	0,06
NiSource	US	USD	1.673	41.392	0,05
National Grid	GB	GBP	3.919	38.120	0,05
United Utilities Group	GB	GBP	2.671	25.753	0,03
Enel 3,375% VRN 24.11.2081	IT	EUR	14.131	14.118	0,02
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	5.479	13.102	0,02
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.615	11.695	0,02
Power Assets Holdings	HK	HKD	1.801	11.204	0,01
Electricity Generating	TH	THB	522	4.319	0,01
PTC India	IN	INR	3.463	3.084	0,00
Cikarang Litrindo	ID	IDR	37.855	2.205	0,00
Manila Water	PH	PHP	3.547	1.380	0,00
Huageng Renewables (H)	CN	HKD	4.738	1.216	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	467	1.198	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	101	31	0,00
			847.362	1,11	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

FMC	US	USD	2.276	161.182	0,21
Arcelormittal	LU	EUR	7.885	152.405	0,20
Martin Marietta Materials	US	USD	692	138.265	0,18
Linde	GB	USD	658	105.746	0,14
Ashland Global Holdings	US	USD	1.425	101.685	0,13
Valvoline	US	USD	5.693	93.366	0,12
NOF	JP	JPY	2.401	76.376	0,10
Johnson Matthey	GB	GBP	1.662	64.509	0,08

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Mosaic	US	USD	2.595	60.393	0,08
Scotts Miracle-Gro	US	USD	720	53.753	0,07
Vulcan Materials	US	USD	368	41.295	0,05
ArcelorMittal 2,25% 17.01.2024 EMTN	LU	EUR	34.120	36.021	0,05
Holcim Finance Luxembourg 2,25% 26.05.2028 EMTN	LU	EUR	29.925	32.197	0,04
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	895	31.158	0,04
Denka	JP	JPY	1.019	27.442	0,04
CF Industries Holdings	US	USD	608	24.391	0,03
Evrax	RU	GBP	3.278	23.936	0,03
Huhtamaki	FI	EUR	698	23.747	0,03
SEMAFO	CA	CAD	9.168	21.882	0,03
Air Liquide	FR	EUR	181	21.435	0,03
Ivanhoe Mines	CA	CAD	9.484	20.620	0,03
Base Resources	AU	AUD	119.608	19.939	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	1.094	18.624	0,02
Wienerberger	AT	EUR	861	17.614	0,02
Tharisa	CY	ZAR	12.200	16.536	0,02
Vale ADP	BR	USD	1.378	15.641	0,02
Accsys Technologies	GB	GBP	10.859	14.433	0,02
BHP Group	AU	AUD	614	14.425	0,02
Glencore	CH	GBP	3.987	14.118	0,02
Fujimi	JP	JPY	669	13.887	0,02
HeidelbergCement	DE	EUR	166	11.946	0,02
Nevada Copper	CA	CAD	44.313	11.785	0,02
SolGold	AU	GBP	26.378	11.507	0,02
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	3.393	10.015	0,01
Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	8.816	8.442	0,01
Air Water	JP	JPY	605	8.238	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	79	6.713	0,01
Nihon Parkerizing	JP	JPY	557	6.482	0,01
Orora	AU	AUD	3.358	6.392	0,01
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	5.951	6.176	0,01
Fufeng Group	CN	HKD	11.790	5.564	0,01
Severstal	RU	USD	340	4.911	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	555	4.675	0,01
Lynas	MY	AUD	3.689	4.584	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.417	4.537	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	65.590	4.361	0,01
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	4.518	4.318	0,01
China Molybdenum (H)	CN	HKD	12.821	4.294	0,01
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	4.518	4.202	0,01
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	4.077	3.911	0,01
Essentra	GB	GBP	784	3.852	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	142	3.501	0,00
Lock&Lock	KR	KRW	258	3.381	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	73	3.372	0,00
CSR	AU	AUD	1.421	3.175	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	8	2.756	0,00
Lafarge Malaysia	MY	MYR	3.870	2.755	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	172	2.740	0,00
KH Neochem	JP	JPY	97	2.516	0,00
Tayca	JP	JPY	116	2.332	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	196.795	2.228	0,00
Bystral	GB	GBP	76.317	2.220	0,00
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	2.314	2.146	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	2.097	1.993	0,00
Essel Propack	IN	INR	964	1.686	0,00
Tharisa	CY	GBP	1.233	1.664	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	461	1.217	0,00
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	4.502	1.049	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	62	887	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	3.932	848	0,00
West China Cement	CN	HKD	6.560	820	0,00
TSRC	TW	TWD	964	791	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	100	746	0,00
Daiken	JP	JPY	34	577	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	20.371	498	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	263	250	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	6	231	0,00
Asia Cement	KR	KRW	1	43	0,00
RM2 International	LU	GBP	41	21	0,00
				1.640.369	2,15

Industrie

Wolters Kluwer	NL	EUR	4.477	278.404	0,37
Atlantia	IT	EUR	8.201	199.439	0,26
RELX	GB	EUR	9.682	198.102	0,26
Siemens	DE	EUR	1.815	193.765	0,25
SKF	SE	SEK	10.821	178.623	0,23
Nidec	JP	JPY	1.179	149.717	0,20
Recruit Holdings	JP	JPY	5.329	142.830	0,19
Honeywell International	US	USD	914	141.585	0,19
Daikin Industries	JP	JPY	1.057	120.041	0,16
IHS Markit	GB	USD	2.233	113.938	0,15
SMC	JP	JPY	306	113.814	0,15
Meggitt	GB	GBP	17.940	113.615	0,15
Vinci	FR	EUR	1.218	109.679	0,14
Norfolk Southern	US	USD	600	108.094	0,14
Makita	JP	JPY	3.284	106.802	0,14
Randstad Holding	NL	EUR	2.038	103.798	0,14
Schneider Electric	FR	EUR	1.331	100.471	0,13
MISUMI Group	JP	JPY	4.174	96.903	0,13
Epiroc	SE	SEK	10.861	95.839	0,13
General Electric	US	USD	9.920	89.499	0,12
Northrop Grumman	US	USD	329	84.841	0,11

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Catcher Technology	TW	TWD	5.143	36.147	0,05
Infosys ADR	IN	USD	3.665	35.354	0,05
CDW	US	USD	374	34.990	0,05
Rohm	JP	JPY	523	34.300	0,05
Fabrinet	TH	USD	616	33.185	0,04
SCREEN Holdings	JP	JPY	767	32.851	0,04
CoreLogic	US	USD	898	32.594	0,04
Blue Prism Group	GB	GBP	1.405	30.241	0,04
Infineon Technologies	DE	EUR	1.397	29.366	0,04
Altran Technologies	FR	EUR	2.499	29.000	0,04
Renesas Electronics	JP	JPY	6.009	28.688	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	3.040	26.838	0,04
Ingenico Group	FR	EUR	317	23.854	0,03
Wix.com	IL	USD	199	23.797	0,03
Scout24	DE	EUR	516	23.685	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	391	23.451	0,03
Yaskawa Electric	JP	JPY	700	23.171	0,03
Justsystems	JP	JPY	839	21.396	0,03
Salesforce.com	US	USD	140	20.593	0,03
Descartes Systems Group	CA	USD	526	18.709	0,02
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	831	18.176	0,02
SolarWinds	US	USD	1.050	18.089	0,02
Nomura Research Institute	JP	JPY	409	17.827	0,02
TDK	JP	JPY	228	17.752	0,02
Tata Consultancy Services	IN	INR	604	17.501	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	1.568	16.993	0,02
WANDisco	GB	GBP	2.851	16.584	0,02
NS Solutions	JP	JPY	623	14.931	0,02
Ai Holdings	JP	JPY	1.025	14.920	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	1.441	14.253	0,02
Hitachi	JP	JPY	439	13.000	0,02
Castleton Technology	GB	GBP	10.446	12.881	0,02
Adevinta	NO	NOK	1.468	12.872	0,02
Elecom	JP	JPY	414	12.391	0,02
Eizo	JP	JPY	351	12.058	0,02
Seeing Machines	AU	GBP	339.062	11.991	0,02
Appen	AU	AUD	756	11.989	0,02
Argo Graphics	JP	JPY	591	10.835	0,01
MediaTek	TW	TWD	1.259	10.723	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	839	10.014	0,01
Infocom	JP	JPY	561	9.605	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	288.175	9.219	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	782	9.082	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	816	8.419	0,01
Digital Arts	JP	JPY	106	8.179	0,01
Advantech	TW	TWD	1.088	7.846	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	269	7.645	0,01
Itokuro	JP	JPY	383	7.304	0,01
Digital Garage	JP	JPY	270	7.028	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	4.904	6.989	0,01
NSD	JP	JPY	309	6.834	0,01
Kanematsu Electronics	JP	JPY	252	6.666	0,01
Optex Group	JP	JPY	437	6.536	0,01
Cloudera	US	USD	660	6.425	0,01
Horiba	JP	JPY	114	6.130	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	1.169	5.060	0,01
Venture	SG	SGD	452	5.019	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	2.807	4.790	0,01
Japan Material	JP	JPY	344	4.561	0,01
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	184	4.413	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	112	4.383	0,01
Xiaomi	CN	HKD	3.195	4.360	0,01
Cafe24	KR	KRW	59	4.352	0,01
Comture	JP	JPY	122	3.753	0,00
Adevinta	NO	NOK	417	3.747	0,00
Chroma ATE	TW	TWD	853	3.625	0,00
Redington India	IN	INR	2.748	3.583	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	692	3.246	0,00
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	117	3.019	0,00
WPG Holdings	TW	TWD	2.526	2.971	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	669	2.895	0,00
Amano	JP	JPY	102	2.367	0,00
GMO internet	JP	JPY	156	2.160	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	1.361	1.847	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	904	1.646	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.020	1.592	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	1.344	1.581	0,00
SHIFT	JP	JPY	31	1.539	0,00
OFILM Group	CN	CNY	854	1.367	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	135	1.299	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	3.644	1.280	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	73	1.212	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	71	1.180	0,00
Nippon Ceramic	JP	JPY	44	1.128	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	485	1.066	0,00
Polytronics Technology	TW	TWD	607	1.017	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	17	962	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	117	939	0,00
VS Industry	MY	MYR	3.558	875	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	47	861	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	238	790	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	52.826	676	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	450	647	0,00
OFILM Group	CN	CNY	390	624	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	725	463	0,00
Siix	JP	JPY	31	447	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	446	361	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	307	248	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
m-up	JP	JPY	10	190	0,00
				8.038.037	10,55
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	181	309.528	0,41
eBay	US	USD	7.446	253.814	0,33
Naspers	ZA	ZAR	1.050	239.232	0,31
Kering	FR	EUR	414	218.338	0,29
Comcast	US	USD	5.163	198.868	0,26
Walt Disney	US	USD	1.625	197.719	0,26
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.143	188.442	0,25
Publicis Groupe	FR	EUR	3.270	172.927	0,23
Charter Communications	US	USD	524	172.392	0,23
Booking Holdings	US	USD	83	137.566	0,18
Just Eat	GB	GBP	16.349	132.941	0,17
LKQ	US	USD	4.734	127.192	0,17
Compass Group	GB	GBP	5.389	109.278	0,14
Takeaway.com	NL	EUR	1.391	106.663	0,14
Dollar Tree	US	USD	975	96.776	0,13
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	2.150	94.161	0,12
Liberty Global	GB	USD	3.684	84.493	0,11
Continental	DE	EUR	567	83.480	0,11
Persimmon	GB	GBP	3.078	80.061	0,11
Lennar	US	USD	1.727	80.012	0,10
GrubHub	US	USD	1.392	79.888	0,10
Lowe's Cos	US	USD	755	76.003	0,10
Advance Auto Parts	US	USD	470	69.814	0,09
Puma	DE	EUR	123	67.590	0,09
ANTA Sports Products	CN	HKD	10.782	67.521	0,09
Koito Manufacturing	JP	JPY	1.260	67.285	0,09
Shimano	JP	JPY	508	66.450	0,09
Autoliv	SE	SEK	843	60.964	0,08
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	25.557	59.772	0,08
NVR	US	USD	21	58.894	0,08
Activision Blizzard	US	USD	1.364	58.544	0,08
Fast Retailing	JP	JPY	109	56.487	0,07
Tapestry	US	USD	1.925	55.231	0,07
Techtronic Industries	HK	HKD	7.910	50.878	0,07
Next	GB	GBP	728	48.823	0,06
Midea Group (A)	CN	CNY	6.667	46.310	0,06
Samsonite International	US	HKD	15.086	38.539	0,05
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	664	38.238	0,05
Basic-Fit	NL	EUR	1.169	36.949	0,05
Yamaha Motor	JP	JPY	1.964	36.101	0,05
4imprint Group	GB	GBP	1.134	35.221	0,05
Frontdoor	US	USD	1.110	35.006	0,05
GVC Holdings	GB	GBP	4.368	33.174	0,04
Team17 Group	GB	GBP	10.369	31.966	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	91	31.821	0,04
Yamaha	JP	JPY	679	31.460	0,04
Future	GB	GBP	3.188	31.374	0,04
adidas	DE	EUR	135	31.029	0,04
Bridgestone	JP	JPY	818	28.941	0,04
Maisons du Monde	FR	EUR	1.478	28.350	0,04
Midea Group (B)	CN	CNY	3.961	27.512	0,04
Isuzu Motors	JP	JPY	2.099	26.958	0,04
Lotto24	DE	EUR	1.924	25.970	0,03
Boozt	SE	SEK	3.273	24.561	0,03
CTS Eventim	DE	EUR	511	23.299	0,03
HelloFresh	DE	EUR	2.584	23.258	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	539	21.937	0,03
Stanley Electric	JP	JPY	891	21.547	0,03
Technogym	IT	EUR	1.901	20.781	0,03
Mercari	JP	JPY	728	20.048	0,03
Farfetch	GB	USD	895	19.880	0,03
BCA Marketplace	GB	GBP	7.815	18.747	0,02
Westwing Group	DE	EUR	1.486	18.549	0,02
Nifco	JP	JPY	735	18.524	0,02
El Group	GB	GBP	7.164	17.768	0,02
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	2.626	17.462	0,02
Gym Group	GB	GBP	6.473	17.320	0,02
Marui Group	JP	JPY	937	17.000	0,02
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1.422	16.998	0,02
Li Ning	CN	HKD	10.471	16.950	0,02
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	200	16.880	0,02
IPSOS	FR	EUR	613	15.843	0,02
Cairn Homes	IE	EUR	12.235	15.685	0,02
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	449	15.533	0,02
Technicolor	FR	EUR	14.491	15.477	0,02
ASOS	GB	GBP	330	15.058	0,02
Hyundai Motor	KR	KRW	138	14.599	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	11.717	14.529	0,02
Spotify Technology	SE	USD	115	13.956	0,02
Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	12.783	13.914	0,02
MakeMyTrip	IN	USD	573	13.558	0,02
Bygghemma Group First	SE	SEK	3.576	13.501	0,02
Bovis Homes Group	GB	GBP	1.044	13.477	0,02
Aristocrat Leisure	AU	AUD	803	13.122	0,02
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	11.461	13.062	0,02
Schibsted (B)	NO	NOK	600	12.795	0,02
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	2.824	12.648	0,02
On the Beach Group	GB	GBP	2.175	11.587	0,02
Open Door	JP	JPY	406	10.471	0,01
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	784	10.447	0,01
Renault	FR	EUR	169	10.290	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	417	9.750	0,01
Astra International	ID	IDR	19.318	9.238	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Angling Direct	GB	GBP	9.900	9.156	0,01
XXL	NO	NOK	3.109	8.446	0,01
Ted Baker	GB	GBP	441	8.245	0,01
Nojima	JP	JPY	514	7.889	0,01
SRP Groupe	FR	EUR	2.732	7.651	0,01
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	8.603	7.440	0,01
TomTom	NL	EUR	942	7.242	0,01
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	14.610	7.204	0,01
CyberAgent	JP	JPY	192	6.831	0,01
Informa	GB	GBP	710	6.431	0,01
Wynn Macau	CN	HKD	2.509	6.392	0,01
Time Warner Cable 5,75% 02.06.2031	US	GBP	4.584	6.349	0,01
HIS	JP	JPY	216	6.140	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	6.089	5.807	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	423	5.763	0,01
Volkswagen Finance 2,25% 16.10.2026 EMTN	DE	EUR	4.188	4.380	0,01
Gourmet Master	TW	TWD	763	4.332	0,01
Oriental Land	JP	JPY	43	4.198	0,01
ZOZO	JP	JPY	254	4.024	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	973	3.529	0,00
Future Retail	IN	INR	635	3.423	0,00
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	3.019	3.306	0,00
LeoVegas	SE	SEK	1.326	3.223	0,00
Denso	JP	JPY	82	3.193	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	11.267	3.191	0,00
Lovisa Holdings	AU	AUD	501	3.167	0,00
Hangzhou Robam Appliances	CN	CNY	815	3.151	0,00
Sebang Global Battery	KR	KRW	85	3.106	0,00
Hotel Shilla	KR	KRW	33	2.857	0,00
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	25.980	2.693	0,00
Ichikoh Industries	JP	JPY	479	2.671	0,00
TV Asahi	JP	JPY	168	2.649	0,00
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	2.685	2.571	0,00
Tianneng Power International	CN	HKD	2.766	2.311	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	14.586	2.291	0,00
Pressance	JP	JPY	203	2.218	0,00
Dream International	HK	HKD	4.393	2.121	0,00
General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	2.204	2.017	0,00
General Motors Financial 3,20% 06.07.2021	US	USD	2.204	1.965	0,00
Piolax	JP	JPY	112	1.884	0,00
Kohnan Shoji	JP	JPY	95	1.871	0,00
General Motors Financial 3,50% 07.11.2024	US	USD	1.984	1.746	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	2.022	1.746	0,00
SM Entertainment	KR	KRW	52	1.647	0,00
Shemaroo Entertainment	IN	INR	297	1.465	0,00
Lennar 5,875% 15.11.2024	US	USD	1.481	1.425	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	155	1.392	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	7.971	1.220	0,00
Shine Corporate	AU	AUD	2.662	1.205	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	2.832	1.162	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	3.247	1.152	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	11.437	1.078	0,00
International Housewares Retail	HK	HKD	4.521	1.059	0,00
Think Childcare	AU	AUD	941	1.016	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	721	1.006	0,00
Bestway Global Holding	CN	HKD	2.253	965	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.192	900	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	125	870	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	236	856	0,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	93	831	0,00
Basso Industry	TW	TWD	397	668	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	6.605	652	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	88	635	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	20	602	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	379	600	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	24	542	0,00
Playmates Toys	HK	HKD	5.601	458	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	330	450	0,00
IVE Group	AU	AUD	324	445	0,00
Somboon Advance Technology	TH	THB	807	435	0,00
Capcom	JP	JPY	21	412	0,00
Taiwan Sakura	TW	TWD	301	355	0,00
Adastria	JP	JPY	12	268	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	902	231	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	646	169	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	1.924	153	0,00
Fuji	JP	JPY	3	61	0,00
Navneet Education	IN	INR	30	43	0,00
				5.476.243	7,18

Basiskonsumgüter

Imperial Brands	GB	GBP	8.534	241.850	0,32
British American Tobacco	GB	GBP	6.818	237.167	0,31
Colgate-Palmolive	US	USD	3.592	231.735	0,30
Heineken	NL	EUR	2.085	200.646	0,26
Unilever	GB	EUR	3.305	178.321	0,23
Walmart	US	USD	1.814	165.098	0,22
Diageo	GB	GBP	4.263	160.375	0,21
Associated British Foods	GB	GBP	4.638	138.063	0,18
Nestle	CH	CHF	1.518	130.296	0,17
China Mengniu Dairy	HK	HKD	37.481	123.158	0,16
PepsiCo	US	USD	1.053	120.207	0,16
Beiersdorf	DE	EUR	1.071	104.400	0,14
Archer-Daniels-Midland	US	USD	2.297	90.594	0,12
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	17.267	70.955	0,09
Monster Beverage	US	USD	1.116	59.406	0,08
Kose	JP	JPY	347	58.018	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Bunge	US	USD	1.152	52.939	0,07
Kao	JP	JPY	745	51.290	0,07
Kroger	US	USD	2.124	48.640	0,06
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	347	44.778	0,06
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	484	43.707	0,06
Walgreens Boots Alliance	US	USD	854	40.768	0,05
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	296	38.271	0,05
Sprouts Farmers Market	US	USD	1.882	35.898	0,05
Coca-Cola European Partners	GB	USD	748	35.718	0,05
L'Oreal	FR	EUR	129	31.648	0,04
Tsuruha Holdings	JP	JPY	405	30.733	0,04
Unilever	GB	GBP	477	25.847	0,03
WH Group	HK	HKD	21.001	22.104	0,03
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	3.713	15.258	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	528	14.939	0,02
Henkel	DE	EUR	176	14.939	0,02
Bakkavor Group	GB	GBP	9.898	14.900	0,02
SiS Science in Sport	GB	GBP	23.622	14.152	0,02
CP ALL	TH	THB	4.641	10.055	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	228	9.143	0,01
Welcia Holdings	JP	JPY	257	9.043	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	815	8.789	0,01
Cosmax	KR	KRW	70	7.442	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	1.241	6.584	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	870	6.545	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	6	6.468	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	13.568	6.171	0,01
NongShim	KR	KRW	25	5.395	0,01
Altria Group 2,20% 15.06.2027	US	EUR	5.069	5.232	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	1.255	5.094	0,01
Ariake Japan	JP	JPY	97	5.048	0,01
First Resources	SG	SGD	3.686	4.417	0,01
A2 milk	NZ	AUD	395	3.946	0,01
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	3.747	3.829	0,01
AB InBEV Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	3.637	3.694	0,00
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	883	3.586	0,00
Reynolds American 6,875% 01.05.2020	US	USD	2.468	2.284	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	124	1.883	0,00
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	1.984	1.812	0,00
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	1.653	1.582	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	2.775	1.302	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	3.091	1.165	0,00
Japfa	SG	SGD	2.743	1.149	0,00
RFM	PH	PHP	11.104	928	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	238	881	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	168	510	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	21.927	487	0,00
				3.011.282	3,95

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	6.779	525.319	0,69
Roche Holding	CH	CHF	1.480	347.946	0,46
Abbott Laboratories	US	USD	3.777	266.775	0,35
Fresenius Medical Care	DE	EUR	3.397	254.650	0,33
Johnson & Johnson	US	USD	1.595	200.088	0,26
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1.497	178.339	0,23
Baxter International	US	USD	2.442	165.664	0,22
Merck	US	USD	1.967	137.042	0,18
Roche Holding (B)	CH	CHF	520	121.408	0,16
Danaher	US	USD	993	117.323	0,15
Sonova Holding	CH	CHF	640	115.126	0,15
AmerisourceBergen	US	USD	1.523	100.855	0,13
UnitedHealth Group	US	USD	483	99.911	0,13
Novo Nordisk	DK	DKK	2.256	98.336	0,13
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	706	81.944	0,11
CVS Health	US	USD	1.697	81.786	0,11
Smith & Nephew	GB	GBP	4.597	79.167	0,10
Horizon Pharma	US	USD	3.079	71.534	0,09
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	4.917	66.914	0,09
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.030	63.577	0,08
Gilead Sciences	US	USD	1.108	63.328	0,08
Universal Health Services	US	USD	526	59.103	0,08
PRA Health Sciences	US	USD	615	53.398	0,07
Heron Therapeutics	US	USD	2.702	53.066	0,07
Bayer	DE	EUR	888	52.680	0,07
Mylan	US	USD	2.090	50.552	0,07
Cigna	US	USD	342	48.052	0,06
Lonza Group	CH	CHF	148	40.648	0,05
Spark Therapeutics	US	USD	418	39.837	0,05
AstraZeneca	GB	GBP	564	37.558	0,05
Anthem	US	USD	152	35.644	0,05
Wright Medical Group	NL	USD	1.267	33.311	0,04
Koninklijke Philips	NL	EUR	735	27.923	0,04
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	7.857	27.475	0,04
CSL	AU	AUD	198	24.671	0,03
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	784	24.247	0,03
Nihon Kohden	JP	JPY	904	23.479	0,03
Incyte	US	USD	333	22.889	0,03
Nexus	DE	EUR	897	22.868	0,03
Avanos Medical	US	USD	608	22.762	0,03
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	296	22.256	0,03
Boston Scientific	US	USD	666	22.016	0,03
Hoya	JP	JPY	337	21.223	0,03
Angle	GB	GBP	22.363	19.772	0,03
Daiichi Sankyo	JP	JPY	434	19.123	0,03
Eurofins Scientific	LU	EUR	46	18.761	0,02
Evotec	DE	EUR	832	18.369	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Ramsay Health Care	AU	AUD	440	18.035	0,02
Humana	US	USD	77	17.505	0,02
Olympus	JP	JPY	1.639	16.414	0,02
Coherus Biosciences	US	USD	1.152	16.359	0,02
Sysmex	JP	JPY	307	15.693	0,02
Creo Medical Group	GB	GBP	6.764	15.108	0,02
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	3.450	13.492	0,02
MorphoSys	DE	EUR	147	12.958	0,02
Ion Beam Applications	BE	EUR	809	12.941	0,02
Craneware	GB	GBP	417	12.940	0,02
Argenx ADR	NL	USD	111	12.622	0,02
As One	JP	JPY	165	11.757	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	251	11.309	0,01
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	109	10.659	0,01
LivaNova	GB	USD	162	10.052	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	626	10.048	0,01
Galapagos	BE	EUR	97	9.938	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	2.430	9.502	0,01
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	5.353	9.178	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	922	9.105	0,01
Takeda Pharmaceutical 3,00% 21.11.2030 Reg S	JP	EUR	8.044	9.035	0,01
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	272	8.949	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	1.082	8.797	0,01
M3	JP	JPY	542	8.600	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	6.323	8.013	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	766	7.207	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	488	7.016	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	399	6.868	0,01
Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	7.053	6.219	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	3.413	5.777	0,01
Oncimmune Holdings	GB	GBP	4.807	5.229	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	591	5.147	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	5.290	4.585	0,01
Immunomedics	US	USD	308	4.322	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	5.513	3.784	0,00
Avacta Group	GB	GBP	9.388	3.468	0,00
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	3.306	3.026	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	345	2.983	0,00
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	308	2.754	0,00
Lupin	IN	INR	232	2.594	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	183	2.467	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	22.140	2.420	0,00
Nagaileben	JP	JPY	118	2.369	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	419	2.365	0,00
Medical Data Vision	JP	JPY	263	2.127	0,00
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	1.984	1.814	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	207	1.804	0,00
China Biologic Products Holdings	CN	USD	13	1.182	0,00
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	1.747	1.179	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	591	1.102	0,00
I-Sens	KR	KRW	50	938	0,00
Mani	JP	JPY	12	604	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	53	328	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	90	288	0,00
Opthea	AU	AUD	434	190	0,00
Osprey Medical	US	AUD	1.994	182	0,00
Welby	JP	JPY	1	108	0,00
				4.469.970	5,86

Finanzwesen

Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	500.972	2.903.490	3,81
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	USD	28.891	1.439.687	1,89
AXA	FR	EUR	17.781	422.200	0,55
Berkshire Hathaway	US	USD	1.962	378.022	0,50
DNB	NO	NOK	17.760	303.916	0,40
Prudential	GB	GBP	14.121	285.013	0,37
AIA Group	HK	HKD	30.978	281.575	0,37
Allianz	DE	EUR	1.218	261.521	0,34
JPMorgan Chase	US	USD	2.388	246.373	0,32
Willis Towers Watson	GB	USD	1.474	240.266	0,32
Hannover Rueck	DE	EUR	1.705	229.166	0,30
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	963	214.706	0,28
Barclays	GB	GBP	107.123	204.724	0,27
Legal & General Group	GB	GBP	61.185	198.019	0,26
Morgan Stanley	US	USD	4.488	192.967	0,25
St James's Place	GB	GBP	14.442	188.418	0,25
HDFC Bank	IN	INR	5.972	176.853	0,23
Wells Fargo	US	USD	4.078	176.415	0,23
Bank of New York Mellon	US	USD	3.808	167.525	0,22
Amundi	FR	EUR	2.542	162.841	0,21
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	364	155.360	0,20
Housing Development Finance	IN	INR	5.261	134.580	0,18
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.908	131.348	0,17
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.030	122.492	0,16
Marsh & McLennan	US	USD	1.378	115.037	0,15
Travelers	US	USD	881	112.353	0,15
Goldman Sachs Group	US	USD	587	107.806	0,14
Bank Central Asia	ID	IDR	58.813	106.177	0,14
First Republic Bank	US	USD	1.090	103.044	0,14
Nordea Bank	FI	SEK	14.190	99.623	0,13
Sampo	FI	EUR	2.262	92.218	0,12
Sberbank of Russia	RU	USD	29.195	90.861	0,12
Nasdaq	US	USD	1.053	86.237	0,11
Texas Capital Bancshares	US	USD	1.461	84.479	0,11
Beazley	US	USD	921	80.405	0,11
Northern Trust	GB	GBP	10.099	67.671	0,09
ABN AMRO Group	NL	EUR	3.211	67.325	0,09

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
SEI Investments	US	USD	1.383	67.088	0,09
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	23.710	65.014	0,09
Lloyds Banking Group	GB	GBP	86.320	62.832	0,08
Chailase Holding	TW	TWD	14.478	54.875	0,07
KB Financial Group	KR	KRW	1.540	54.372	0,07
BNP Paribas	FR	EUR	1.121	53.204	0,07
ORIX	JP	JPY	1.217	51.586	0,07
Admiral Group	GB	GBP	1.874	48.058	0,06
Zurich Insurance Group	CH	CHF	157	44.547	0,06
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	19.012	44.431	0,06
HSBC Holdings	GB	GBP	5.601	43.466	0,06
S&P Global	US	USD	220	43.150	0,06
HBOS 4,50% VRN 18.03.2030 EMTN	GB	EUR	36.976	42.134	0,06
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	16.734	40.189	0,05
KKR	US	USD	1.804	39.515	0,05
UBS Group	CH	CHF	3.217	38.478	0,05
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	37.189	37.901	0,05
Banca Generali	IT	EUR	1.493	37.556	0,05
Westpac Banking	AU	AUD	2.167	37.434	0,05
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	663	33.616	0,04
United Overseas Bank	SG	SGD	1.818	33.102	0,04
Tradeweb Markets	US	USD	870	31.557	0,04
Schroders	GB	GBP	1.118	31.408	0,04
Swedbank	SE	SEK	2.061	29.818	0,04
Loews	US	USD	650	29.666	0,04
Aviva 6,125% VRN 05.07.2043 EMTN	GB	EUR	25.162	29.534	0,04
Credicorp	PE	USD	136	29.009	0,04
IG Group Holdings	GB	GBP	4.885	28.974	0,04
Credit Agricole Assurances 2,625% VRN 29.01.2048	FR	EUR	29.580	28.654	0,04
Bank OZK	US	USD	941	27.518	0,04
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.905	26.713	0,04
China Life Insurance (H)	CN	HKD	10.538	26.710	0,04
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	586	25.938	0,03
VZ Holding	CH	CHF	119	25.880	0,03
China Construction Bank (H)	CN	HKD	32.725	25.682	0,03
Nationwide Bldg. Soc. 2,00% VRN 25.07.2029 EMTN	GB	EUR	24.988	25.139	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	108	25.082	0,03
Cerved Group	IT	EUR	2.824	24.567	0,03
Wendel 2,75% 02.10.2024	FR	EUR	20.941	23.033	0,03
Societe Generale	FR	EUR	806	22.756	0,03
RBS Group	GB	GBP	7.967	22.208	0,03
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	1.689	21.745	0,03
Allianz 3,375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	17.573	18.994	0,02
Hang Seng Bank	HK	HKD	791	18.518	0,02
UniCredit	IT	EUR	1.499	18.486	0,02
Absa Group	ZA	ZAR	1.771	18.130	0,02
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	3.273	16.977	0,02
Shinhan Financial Group	KR	KRW	474	15.978	0,02
AJ Bell	GB	GBP	3.373	15.933	0,02
Sony Financial Holdings	JP	JPY	859	15.756	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	23.304	15.598	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	318	14.850	0,02
Sanne Group	GB	GBP	2.004	14.596	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	53.205	14.596	0,02
Banco Macro ADR	AR	USD	396	14.223	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	7.845	14.146	0,02
IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	15.648	14.054	0,02
Discovery	ZA	ZAR	1.559	13.996	0,02
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	442	13.823	0,02
Aruhi	JP	JPY	850	13.504	0,02
Barclays 4,61% VRN 15.02.2023	GB	USD	14.326	13.112	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	11.224	12.752	0,02
Macquarie Group	AU	AUD	150	12.664	0,02
Marsh & McLennan 1,979% 21.03.2030	US	EUR	11.461	11.882	0,02
CaixaBank 2,75% VRN 14.07.2028 EMTN	ES	EUR	11.422	11.837	0,02
Tokyo Century	JP	JPY	275	11.316	0,01
Marsh & McLennan 1,349% 21.09.2026	US	EUR	11.020	11.244	0,01
Bank of Ireland Group 4,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	USD	12.827	11.019	0,01
Noah Holdings ADR	CN	USD	208	10.312	0,01
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	13.341	9.757	0,01
Zenith Bank	NG	NGN	174.743	9.243	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	10.459	8.946	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	1.476	8.621	0,01
ABN Amro Bank 0,875% 15.01.2024 EMTN	NL	EUR	8.265	8.501	0,01
Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	9.257	8.372	0,01
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	US	USD	9.036	8.212	0,01
QBE Insurance Group	AU	AUD	977	7.926	0,01
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	8.816	7.834	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	2.145	7.825	0,01
Schroders	GB	GBP	204	7.523	0,01
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	3.861	6.586	0,01
Barclays 4,114% FRN 15.02.2023	GB	USD	6.392	5.706	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	314	5.585	0,01
Marsh & McLennan 3,50% 29.12.2020	US	USD	6.171	5.580	0,01
Wells Fargo Bank 5,25% 01.08.2023 EMTN	US	GBP	4.188	5.472	0,01
Kasikornbank	TH	THB	1.025	5.462	0,01
RBS Group 4,269% VRN 22.03.2025	GB	USD	5.730	5.222	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	815	5.190	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	3.622	4.631	0,01
Public Bank	MY	MYR	772	3.749	0,00
Credit Agricole 2,00% 25.03.2029 EMTN	FR	EUR	3.526	3.586	0,00
Bursa Malaysia	MY	MYR	2.457	3.578	0,00
ASR Nederland 5,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3.086	3.431	0,00
Morgan Stanley 7,30% 13.05.2019 GMTN	US	USD	3.306	2.956	0,00
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	2.204	2.649	0,00
Standard Chartered	GB	HKD	286	2.315	0,00
Volkswagen Bank 1,25% 10.06.2024 EMTN	DE	EUR	2.204	2.238	0,00
Kasikornbank	TH	THB	366	1.952	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Lloyds Banking Group 2,907% VRN 07.11.2023	GB	USD	2.204	1.933	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	258	1.803	0,00
GIC Housing Finance	IN	INR	521	1.725	0,00
TMB Bank	TH	THB	28.658	1.617	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	68	1.445	0,00
DB Insurance	KR	KRW	25	1.292	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	29.771	1.252	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	43	1.246	0,00
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	7.194	1.117	0,00
PNB Housing Finance	IN	INR	115	1.047	0,00
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	115	1.028	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	13	823	0,00
Alliance Bank Malaysia	MY	MYR	881	772	0,00
				12.538.896	16,45

Grundeigentum

Vonovia	DE	EUR	4.630	205.888	0,27
American Tower REIT	US	USD	724	125.771	0,17
Equinix REIT	US	USD	264	107.216	0,14
Relo Group	JP	JPY	1.875	45.682	0,06
SELP Finance 1,50% 20.11.2025	LU	EUR	33.508	33.906	0,04
Aroundtown	LU	EUR	4.062	29.348	0,04
Unibail-Rodamco 1,75% 27.02.2034 EMTN	FR	EUR	25.187	26.000	0,03
CyrusOne REIT	US	USD	492	24.497	0,03
Grand City Properties 1,375% 03.08.2026 EMTN	LU	EUR	23.576	23.761	0,03
China Resources Land	HK	HKD	4.182	16.198	0,02
Link REIT	HK	HKD	829	8.625	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	548	8.426	0,01
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	1.131	7.717	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	302	7.517	0,01
SM Prime Holdings	PH	PHP	9.015	6.435	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	15.161	6.397	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	5.990	5.923	0,01
New World Development	HK	HKD	3.716	5.481	0,01
City Developments	SG	SGD	802	4.696	0,01
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	7.443	3.643	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.066	3.552	0,00
UBM Development	AT	EUR	67	2.804	0,00
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	682	2.803	0,00
Cromwell European REIT	SG	EUR	5.674	2.780	0,00
Supalai	TH	THB	3.628	2.241	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	2.326	1.982	0,00
Daibiru	JP	JPY	188	1.485	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	32.721	1.469	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	431	1.256	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	354	1.031	0,00
UOA Development	MY	MYR	1.189	580	0,00
LPN Development	TH	THB	2.529	495	0,00
Propnex	SG	SGD	1.062	390	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	80	359	0,00
				726.354	0,95

Staatsanleihen

Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	246.235	247.822	0,33
US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	121.990	109.967	0,14
Spain 1,40% 30.07.2028	ES	EUR	103.458	108.149	0,14
Belgium 0,90% 22.06.2029	BE	EUR	84.876	88.660	0,12
Italy 0,95% 01.03.2023	IT	EUR	79.089	78.194	0,10
France 0,75% 25.11.2028	FR	EUR	74.244	77.341	0,10
Germany -0,416% 05.04.2024	DE	EUR	71.755	73.246	0,10
France -0,538% 25.02.2020	FR	EUR	54.548	54.791	0,07
Belgium 1,70% 22.06.2050	BE	EUR	51.025	53.473	0,07
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	56.973	50.617	0,07
Italy 2,80% 01.12.2028	IT	EUR	46.128	47.712	0,06
Norway 2,00% 26.04.2028	NO	NOK	374.675	39.734	0,05
UK Treasury 2,00% 07.09.2025	GB	GBP	25.566	31.697	0,04
France 1,50% 25.05.2050	FR	EUR	25.627	26.231	0,03
Germany 1,25% 15.08.2048	DE	EUR	21.699	25.139	0,03
France 2,00% 25.05.2048	FR	EUR	17.646	20.446	0,03
Norway 1,75% 13.03.2025	NO	NOK	193.950	20.295	0,03
UK Treasury 1,625% 22.10.2028	GB	GBP	16.750	20.258	0,03
Japan 0,80% 20.12.2047	JP	JPY	2.115.813	18.168	0,02
Germany 0,50% 15.02.2025	DE	EUR	17.191	18.067	0,02
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	17.786	17.243	0,02
Norway 1,75% 17.02.2027	NO	NOK	161.331	16.803	0,02
Korea 2,625% 10.06.2028	KR	KRW	18.954.156	15.302	0,02
Japan 0,10% 20.03.2028	JP	JPY	1.811.665	14.787	0,02
Australia 1,75% 21.11.2020	AU	AUD	21.599	13.656	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	12.342	11.341	0,01
Korea 2,25% 10.06.2025	KR	KRW	13.223.830	10.396	0,01
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	10.359	9.278	0,01
Spain 1,85% 30.07.2035	ES	EUR	8.816	9.100	0,01
UK Treasury 1,25% 22.07.2027	GB	GBP	5.951	7.016	0,01
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	85.782.983	5.153	0,01
Korea 1,375% 10.09.2021	KR	KRW	6.171.121	4.689	0,01
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	3.967	3.514	0,00
UK Treasury 1,50% 22.07.2047	GB	GBP	2.865	3.192	0,00
Germany 0,25% 15.08.2028	DE	EUR	2.204	2.263	0,00
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	2.204	1.967	0,00
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	1.763	1.801	0,00
Indonesia 7,00% 15.05.2022	ID	IDR	9.009.836	567	0,00
				1.358.075	1,78

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	7.595	18.423	0,02
Syncona	GB	GBP	6.178	18.364	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
KRM22	GB	GBP	1.511	1.442	0,00
				38.229	0,05

Offener Fonds

Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	IE	USD	573.747	8.534.024	11,20
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	LU	USD	56.336	7.274.964	9,54
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	423.762	4.283.298	5,62
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	25.051	2.919.495	3,83
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	43	685.545	0,90
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	20	283.986	0,37
				23.981.312	31,46

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.241	4.851	0,01
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	3.426	4.651	0,01
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	443	895	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	119	744	0,00
BNP (Dong E-E-Jiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	76	443	0,00
				11.584	0,02

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	5.382	352.791	0,46
Verizon Communications	US	USD	2.290	117.198	0,15
Zayo Group Holdings	US	USD	2.772	76.960	0,10
SoftBank Group	JP	JPY	679	64.057	0,08
Vodafone Group	GB	GBP	28.380	46.883	0,06
China Mobile	HK	HKD	3.626	30.941	0,04
AT&T 3,15% 04.09.2036	US	EUR	25.627	28.228	0,04
Tele2	SE	SEK	2.160	25.708	0,03
Koninklijke KPN	NL	EUR	8.470	23.173	0,03
LG Uplus	KR	KRW	975	10.673	0,01
NFON	DE	EUR	898	10.193	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	225	8.349	0,01
SK Telecom	KR	KRW	32	6.121	0,01
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	3.967	3.887	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	14.747	3.506	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	1.982	2.742	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	1.984	733	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	1.587	657	0,00
				812.800	1,07

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Lukoil ADR	RU	USD	357	27.037	0,04
Enagas	ES	EUR	636	16.148	0,02
Eni 4,75% 12.09.2028	IT	USD	7.494	7.000	0,01
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	2.204	2.058	0,00
Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	882	807	0,00
				53.050	0,07

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	5.905	47.815	0,06
Innogy Finance 5,75% 14.02.2033 EMTN	NL	EUR	18.232	27.284	0,04
Red Electrica	ES	EUR	1.260	23.288	0,03
				98.387	0,13

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	19.605	51.378	0,07
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	5.143	48.279	0,06
PhosAgra GDR	RU	USD	2.519	28.316	0,04
Vale	BR	BRL	2.411	27.425	0,04
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	577	13.580	0,02
CRH	IE	EUR	384	11.508	0,02
DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	3.482	3.138	0,00
				183.624	0,24

Industrie

Ferrovial	ES	EUR	12.543	275.448	0,36
Ryanair Holdings	IE	EUR	4.456	53.178	0,07
Rumo	BR	BRL	7.446	30.033	0,04
CPL Resources	IE	EUR	1.806	12.097	0,02
IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	4.408	4.127	0,01
Localiza Rent a Car	BR	BRL	402	3.329	0,00
Delta Air Lines 4,375% 19.04.2028	US	USD	2.204	1.950	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	4	144	0,00
				380.306	0,50

IT

Mail.Ru Group GDR	RU	USD	1.594	32.880	0,04
Amadeus IT Group	ES	EUR	447	31.714	0,04
NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	1.322	1.232	0,00
				65.826	0,09

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	9.809	264.557	0,35
Glenveagh Properties	IE	EUR	21.899	17.891	0,02
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	6.612	6.006	0,01
Charter Communications 5,75% 01.04.2048	US	USD	4.628	4.355	0,01
Charter Communications 6,834% 23.10.2055	US	USD	2.865	2.886	0,00
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	1.543	1.828	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	1.763	1.787	0,00
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	1.763	1.780	0,00
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	1.322	1.218	0,00
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	203	662	0,00
				302.970	0,40

Basiskonsumgüter

Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 144A	BE	USD	2.204	2.130	0,00
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 Reg S	BE	USD	2.094	2.023	0,00
Tehmag Foods	TW	TWD	77	475	0,00
				4.628	0,01

Gesundheitswesen

Grifols	ES	EUR	1.577	39.014	0,05
MedMen Enterprises	CA	CAD	6.151	15.050	0,02
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	7.383	8.464	0,01
Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	5.730	5.171	0,01
St Shine Optical	TW	TWD	255	4.230	0,01
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	4.408	3.990	0,01
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	2.204	1.985	0,00
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	1.763	1.580	0,00
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	882	801	0,00
				80.285	0,11

Finanzwesen

Cboe Global Markets	US	USD	1.064	96.216	0,13
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	7.819	43.733	0,06
Banco Santander	ES	EUR	8.516	38.419	0,05
Ginnie Mae 3,50% 01.05.2049	US	USD	41.875	38.006	0,05
UniCredit 2,440% FRN 03.05.2025 MTN	IT	EUR	27.457	27.139	0,04
UniCredit 6,95% 31.10.2022 EMTN	IT	EUR	23.049	26.768	0,04
Ginnie Mae 3,00% 01.05.2049	US	USD	22.040	19.627	0,03
TCS Group Holding GDR	CY	USD	1.039	18.455	0,02
CaixaBank	ES	EUR	6.360	18.055	0,02
Mapfre 4,375% VRN 31.03.2047	ES	EUR	15.962	17.379	0,02
Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	16.089	14.347	0,02
Fannie Mae 3,00% 01.05.2049	US	USD	13.885	12.249	0,02
Commerzbank 8,125% 19.09.2023 Reg S	DE	USD	10.470	10.690	0,01
Itaúsa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	3.610	9.683	0,01
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	7.273	6.659	0,01
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	1.671	6.594	0,01
Itaú Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	750	5.735	0,01
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	2.755	2.532	0,00
Bank of America 3,335% VRN 25.01.2023	US	USD	1.984	1.792	0,00
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD	1.102	974	0,00
				415.052	0,54

Grundeigentum

Vonovia Finance 5,00% 02.10.2023 144A	NL	USD	2.645	2.460	0,00
				2.460	0,00

Staatsanleihen

US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	97.195	88.102	0,12
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	94.550	84.673	0,11
Italy 3,85% 01.09.2049	IT	EUR	68.679	73.166	0,10
US Treasury 3,00% 31.10.2025	US	USD	76.257	70.597	0,09
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	53.391	47.851	0,06
US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	50.238	45.980	0,06
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	44.079	39.710	0,05
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	31.958	28.654	0,04
Spain 2,70% 31.10.2048	ES	EUR	16.401	18.343	0,02
Italy 1,25% 15.09.2032	IT	EUR	14.877	14.260	0,02
US Treasury 2,25% 31.03.2026	US	USD	13.665	12.086	0,02
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	9.367	8.486	0,01
China 3,29% 18.10.2023	CN	CNY	44.079	5.863	0,01
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	5.730	5.149	0,01
Italy 3,45% 01.03.2048	IT	EUR	3.747	3.806	0,00
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	3.747	3.381	0,00
Italy 1,30% 15.05.2028	IT	EUR	2.094	2.121	0,00
				552.228	0,72

Kommunikationsdienste

Telenet Finance 5,50% 01.03.2028 144A	LU	USD	4.408	3.926	0,01
				3.926	0,01

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	53.422	11.187	0,01
TMO Renewables*	GB	GBP	4.393	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	247	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	5.495	0	0,00
				11.187	0,01

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	19.778	0	0,00
				0	0,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	962	20.024	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	15	0	0,00
				20.024	0,03

IT

Sensetime Group*	CN	USD	4.454	1.250	0,00
MathEngine*	GB	GBP	551	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	60	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	4.189	0	0,00
				1.250	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.102	8.176	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	371	7.467	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	478	5.362	0,01
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	275	746	0,00
WG Limited*	CA	CAD	991	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	266	0	0,00
				21.751	0,03

Gesundheitswesen

GRAIL*	US	USD	182	772	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	188	342	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	680	36	0,00
				1.150	0,00

Finanzwesen

Tradeshift Holdings*	US	USD	1.783	27.927	0,04
BGP Holdings*	MT	EUR	58.559	90	0,00
				28.017	0,04

Staatsanleihen

Japan 0,10% 10.03.2028	JP	JPY	5.554.008	46.543	0,06
Canada 2,00% 01.11.2020	CA	CAD	65.458	43.769	0,06
				90.312	0,12

Kommunikationsdienste

Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	835	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	722	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	692	0	0,00
				0	0,00

Bruchteile

				(21)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 67.082.544)

				72.888.245	95,63

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Differenzkontrakte

Credicorp (HSBC)	USD	7.016	589	0,00
			589	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Avnet 1,00% 20.06.2022	USD	5.730	(91)	(0,00)
Gekauft Schutz auf ConocoPhillips 1,00% 20.06.2022	USD	6.171	(141)	(0,00)
			(232)	(0,00)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettvermögen

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 07.05.2019		13.011	314	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89625 21.05.2019		35.563	197	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12158 07.05.2019		144.601	132	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11604 04.06.2019		76.717	116	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,11585 07.05.2019		76.627	79	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31814 07.05.2019		6.827	77	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12831 07.05.2019		9.442	65	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73806 07.05.2019		11.882	56	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019		7.366	47	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89701 07.05.2019		3.953	20	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00898 07.05.2019		164.152	15	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76890 07.05.2019		6.812	15	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73531 04.06.2019	27.243	14	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62603 07.05.2019	1.741	12	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10547 07.05.2019	4.839	10	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 111,08877 04.06.2019	164.540	10	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	2.011	9	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,98160 07.05.2019	7.067	6	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,70545 07.05.2019	2.896	6	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15027 07.05.2019	4.112	5	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74554 07.05.2019	5.346	5	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,00000 07.05.2019	13.006	5	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34380 07.05.2019	5.342	4	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26164 07.05.2019	2.523	3	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24201 07.05.2019	3.967	3	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 04.06.2019	10.603	3	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,59734 04.06.2019	1.755	2	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,66739 07.05.2019	2.021	1	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 31,96950 04.06.2019	3.777	1	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14836 04.06.2019	1.668	0	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,01210 07.05.2019	10.653	0	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,74050 07.05.2019	1.668	0	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03132 07.05.2019	3.783	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14831 07.05.2019	6.421	(1)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,49766 04.06.2019	2.023	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27745 07.05.2019	1.753	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00086 04.06.2019	13.020	(3)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81899 04.06.2019	2.528	(3)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,13600 04.06.2019	3.966	(3)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,46643 16.05.2019	2.005	(4)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,63771 04.06.2019	4.128	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74468 04.06.2019	5.350	(5)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 1,01598 04.06.2019	7.092	(5)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81801 07.05.2019	2.528	(6)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,41654 04.06.2019	2.903	(6)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45936 04.06.2019	4.861	(10)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,83000 07.05.2019	3.793	(11)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019	1.806	(12)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,72190 07.05.2019	4.767	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30254 04.06.2019	6.838	(15)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88817 07.05.2019	3.195	(15)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36050 07.05.2019	27.246	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 07.05.2019	3.835	(20)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,40944 07.05.2019	2.918	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73346 07.05.2019	15.348	(24)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,61531 07.05.2019	4.142	(29)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,46804 07.05.2019	2.064	(43)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08400 07.05.2019	4.016	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	4.525	(52)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,29423 07.05.2019	4.947	(108)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88951 04.06.2019	145.073	(111)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 8,62727 07.05.2019	76.748	(121)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	19.156	(148)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,99200 07.05.2019	7.264	(197)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87129 14.05.2019	8.707	(201)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05129 07.05.2019	10.653	(265)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	166.491	(686)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019	115.924	(983)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88631 07.05.2019	144.060	(985)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00797 21.05.2019	243.242	(1.271)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	133.458	(1.718)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,00200 07.05.2019	166.166	(2.013)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	116.098	(2.252)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88371 21.05.2019	719.722	(6.129)	(0,01)
		(16.333)	(0,02)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Terminkontrakte

S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	2.418.517	71.155	0,09
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	1.079.028	46.218	0,06
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	35.425	335	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	21.114	132	0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	14.776	89	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	27.500	(5)	(0,00)
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	11.993	(10)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	44.046	(355)	(0,00)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(31.614)	(661)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(131.115)	(1.082)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06.06.2019	EUR	(104.500)	(1.297)	(0,00)
		114.519	0,15	

	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Wäh rung			

Optionen

Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	1	68	0,00
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	1	1	0,00

				Verträge	Marktwert	%
				Wäh rung	EUR	Nettov ermög en
Gekaufte Put HSCEI	9600	27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI	9500	27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI	9400	27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI	9600	27.06.2019	HKD	1	0	0,00
					73	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva	3.234.829	4,24
Nettovermögen	76.221.690	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	21,87
Luxemburg	LU	19,47
Irland	IE	18,45
Vereinigtes Königreich	GB	7,38
Japan	JP	5,53
Deutschland	DE	3,95
Frankreich	FR	3,61
Niederlande	NL	2,49
China	CN	1,44
Spanien	ES	1,22
Schweiz	CH	1,21
Italien	IT	0,96
Hongkong	HK	0,88
Indien	IN	0,74
Schweden	SE	0,73
Korea	KR	0,58
Norwegen	NO	0,58
Taiwan	TW	0,53
Kanada	CA	0,51
Finnland	FI	0,43
Russland	RU	0,42
Südafrika	ZA	0,38
Australien	AU	0,36
Israel	IL	0,28
Indonesien	ID	0,23
Belgien	BE	0,22
Dänemark	DK	0,19
Brasilien	BR	0,18
Mexiko	MX	0,13
Singapur	SG	0,12
Thailand	TH	0,10
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,05
Zypern	CY	0,05
Österreich	AT	0,05
Panama	PA	0,04
Peru	PE	0,04
Philippinen	PH	0,04
Bermuda	BM	0,03
Nigeria	NG	0,02
Argentinien	AR	0,02
übernational	SU	0,02
Neuseeland	NZ	0,02
Sri Lanka	LK	0,00
Kaimaninseln	KY	0,00
Malta	MT	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,37

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
	Währung			

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

BP	GB	GBP	109.117	709.590	0,73
Royal Dutch Shell	NL	GBP	20.887	598.830	0,62
Royal Dutch Shell	NL	GBP	11.325	322.773	0,33
Total	FR	EUR	6.206	307.469	0,32
Chevron	US	USD	2.066	222.488	0,23
Valero Energy	US	USD	2.355	191.924	0,20
John Wood Group	GB	GBP	35.034	191.757	0,20
Marathon Petroleum	US	USD	2.936	161.371	0,17
SBM Offshore	NL	EUR	7.867	129.963	0,13
Pioneer Natural Resources	US	USD	793	117.571	0,12
Diamondback Energy	US	USD	1.217	115.820	0,12
Suncor Energy	CA	CAD	3.795	111.772	0,12
Concho Resources	US	USD	921	95.213	0,10
Apache	US	USD	2.625	78.002	0,08
Cabot Oil & Gas	US	USD	3.265	74.489	0,08
Eni	IT	EUR	4.002	60.902	0,06
Lukoil	RU	USD	562	42.845	0,04
Reliance Industries	IN	INR	1.930	34.459	0,04
Cairn Energy	GB	GBP	12.629	25.151	0,03
Tekmar Group	GB	GBP	16.072	22.904	0,02
CNOOC	CN	HKD	13.142	21.256	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	30.255	20.722	0,02
Jadestone Energy	SG	GBP	31.043	19.230	0,02
Premier Oil	GB	GBP	14.065	16.326	0,02
Savannah Petroleum	GB	GBP	61.087	15.279	0,02
Kosmos Energy	US	GBP	2.410	14.425	0,01
CGG	FR	EUR	6.998	11.294	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	17.290	9.794	0,01
Oil Search	AU	AUD	1.968	9.602	0,01
Hurricane Energy	GB	GBP	15.054	8.231	0,01
SK Innovation	KR	KRW	56	7.754	0,01
PTT	TH	THB	4.353	5.926	0,01
Shinko Plantech	JP	JPY	406	3.796	0,00
Origin Energy	AU	AUD	816	3.774	0,00
Cooper Energy	AU	AUD	9.623	3.260	0,00
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	2.576	2.373	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	12.221	1.828	0,00
Coal India	IN	INR	373	1.207	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	1.915	787	0,00
Indian Oil	IN	INR	351	712	0,00
Berkeley Energia	GB	AUD	1.289	283	0,00
			3.793.152	3,90	

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	4.684	211.290	0,22
NextEra Energy	US	USD	1.213	209.171	0,22
Engie	FR	EUR	13.190	174.168	0,18
Fortum	FI	EUR	6.569	123.766	0,13
Edison International	US	USD	2.125	120.834	0,12
Enel	IT	EUR	10.503	59.226	0,06
NiSource	US	USD	2.221	54.940	0,06
National Grid	GB	GBP	5.171	50.301	0,05
United Utilities Group	GB	GBP	3.524	33.982	0,03
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	7.263	17.370	0,02
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	2.127	15.400	0,02
Power Assets Holdings	HK	HKD	2.369	14.730	0,02
Electricity Generating	TH	THB	686	5.678	0,01
PTC India	IN	INR	4.572	4.071	0,00
Cikarang Litrindo	ID	IDR	49.978	2.911	0,00
Manila Water	PH	PHP	4.682	1.823	0,00
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	6.256	1.606	0,00
Gujarat State Petronet	IN	INR	617	1.582	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	133	41	0,00
			1.102.890	1,14	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

FMC	US	USD	3.021	213.895	0,22
Arcelormittal	LU	EUR	10.406	201.122	0,21
Martin Marietta Materials	US	USD	919	183.462	0,19
Linde	GB	USD	874	140.392	0,14
Ashland Global Holdings	US	USD	1.890	134.908	0,14
Valvoline	US	USD	7.558	123.955	0,13
NOF	JP	JPY	3.190	101.480	0,10
Johnson Matthey	GB	GBP	2.193	85.133	0,09
Mosaic	US	USD	3.445	80.179	0,08
Scotts Miracle-Gro	US	USD	956	71.315	0,07
Vulcan Materials	US	USD	488	54.811	0,06
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	1.184	41.228	0,04
Denka	JP	JPY	1.342	36.116	0,04
CF Industries Holdings	US	USD	808	32.375	0,03
Evraz	RU	GBP	4.391	32.060	0,03
Huhtamaki	FI	EUR	924	31.412	0,03
SEMAFO	CA	CAD	12.127	28.946	0,03
Air Liquide	FR	EUR	239	28.285	0,03
Ivanhoe Mines	CA	CAD	12.546	27.276	0,03
Base Resources	AU	AUD	158.219	26.376	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	1.444	24.579	0,03
Wienerberger	AT	EUR	1.139	23.300	0,02
Tharisa	CY	ZAR	16.139	21.874	0,02
Vale ADR	BR	USD	1.845	20.949	0,02
Accsys Technologies	GB	GBP	14.365	19.092	0,02

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
BHP Group	AU	AUD	807	18.965	0,02
Glencore	CH	GBP	5.262	18.629	0,02
Fujimi	JP	JPY	889	18.453	0,02
HeidelbergCement	DE	EUR	219	15.762	0,02
Nevada Copper	CA	CAD	58.618	15.589	0,02
SolGold	AU	GBP	34.893	15.222	0,02
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	4.488	13.248	0,01
Air Water	JP	JPY	798	10.855	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	104	8.909	0,01
Nihon Parkerizing	JP	JPY	738	8.593	0,01
Orora	AU	AUD	4.415	8.403	0,01
Fufeng Group	CN	HKD	15.567	7.345	0,01
Severstal	RU	USD	455	6.577	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	738	6.223	0,01
Lynas	MY	AUD	4.904	6.095	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	1.864	5.965	0,01
Mandalay Resources	CA	CAD	86.764	5.769	0,01
China Molybdenum (H)	CN	HKD	16.857	5.646	0,01
Essentra	GB	GBP	1.037	5.096	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	186	4.604	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	98	4.506	0,00
Lock&Lock	KR	KRW	344	4.500	0,00
CSR	AU	AUD	1.892	4.226	0,00
Korea Zinc	KR	KRW	11	3.666	0,00
Lafarge Malaysia	MY	MYR	5.149	3.665	0,00
Fuso Chemical	JP	JPY	226	3.606	0,00
KH Neochem	JP	JPY	128	3.322	0,00
Tayca	JP	JPY	155	3.116	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	260.323	2.947	0,00
Bytrol	GB	GBP	100.954	2.936	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	2.790	2.651	0,00
Essel Propack	IN	INR	1.273	2.226	0,00
Tharisa	CY	GBP	1.631	2.201	0,00
Hindalco Industries	IN	INR	613	1.619	0,00
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	5.944	1.385	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	82	1.185	0,00
AMVIG Holdings	HK	HKD	5.191	1.120	0,00
West China Cement	CN	HKD	8.661	1.082	0,00
TSRC	TW	TWD	1.268	1.040	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	134	996	0,00
Daiken	JP	JPY	45	762	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	26.947	658	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	350	333	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	8	308	0,00
Asia Cement	KR	KRW	1	57	0,00
RM2 International	LU	GBP	55	28	0,00
			2.044.609	2,10	

Industrie

Wolters Kluwer	NL	EUR	5.909	367.398	0,38
Atlantia	IT	EUR	10.821	263.167	0,27
RELX	GB	EUR	12.777	261.409	0,27
Siemens	DE	EUR	2.396	255.709	0,26
SKF	SE	SEK	14.280	235.726	0,24
Nidec	JP	JPY	1.555	197.595	0,20
Recruit Holdings	JP	JPY	7.041	188.711	0,19
Honeywell International	US	USD	1.212	187.843	0,19
Daikin Industries	JP	JPY	1.397	158.650	0,16
IHS Markit	GB	USD	2.964	151.231	0,16
SMC	JP	JPY	405	150.590	0,16
Meggitt	GB	GBP	23.675	149.936	0,15
Vinci	FR	EUR	1.608	144.725	0,15
Norfolk Southern	US	USD	796	143.410	0,15
Makita	JP	JPY	4.341	141.156	0,15
Randstad Holding	NL	EUR	2.690	136.983	0,14
Schneider Electric	FR	EUR	1.757	132.592	0,14
MISUMI Group	JP	JPY	5.517	128.101	0,13
Epiroc	SE	SEK	14.331	126.463	0,13
General Electric	US	USD	13.171	118.822	0,12
Northrop Grumman	US	USD	436	112.560	0,12
ITOCHU	JP	JPY	6.576	105.820	0,11
KAR Auction Services	US	USD	1.858	93.651	0,10
Jacobs Engineering Group	US	USD	1.263	88.095	0,09
Caterpillar	US	USD	652	80.517	0,08
FTI Consulting	US	USD	987	74.421	0,08
Societe BIC	FR	EUR	961	73.840	0,08
Knorr-Bremse	DE	EUR	713	68.882	0,07
Huntington Ingalls Industries	US	USD	334	65.967	0,07
Howden Joinery Group	GB	GBP	10.886	64.332	0,07
Welbilt	US	USD	4.257	63.717	0,07
Wizz Air Holdings	CH	GBP	1.596	63.138	0,06
Daifuku	JP	JPY	1.120	61.282	0,06
Oshkosh	US	USD	823	59.147	0,06
Assa Abloy	SE	SEK	2.965	56.417	0,06
Casella Waste Systems	US	USD	1.711	56.350	0,06
United Parcel Service	US	USD	538	49.979	0,05
Kubota	JP	JPY	3.397	46.081	0,05
Copa Holdings	PA	USD	610	44.378	0,05
Weir Group	GB	GBP	2.294	44.290	0,05
Alstom	FR	EUR	1.030	40.391	0,04
Deutsche Post	DE	EUR	1.243	38.419	0,04
Royal BAM Group	NL	EUR	8.597	37.312	0,04
Washtec	DE	EUR	475	33.269	0,03
United Rentals	US	USD	266	33.265	0,03
Hazama Ando	JP	JPY	5.545	33.233	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
JTC	GB	GBP	6.765	31.242	0,03	Punch Industry	JP	JPY	168	867	0,00
Rakul	JP	JPY	823	29.253	0,03	Blue Bird	ID	IDR	4.185	865	0,00
YIT	FI	EUR	5.133	28.050	0,03	Better World Green	TH	THB	27.947	859	0,00
Nabtesco	JP	JPY	998	27.258	0,03	Tanseisha	JP	JPY	74	739	0,00
Secom	JP	JPY	354	26.590	0,03	Nachi-Fujikoshi	JP	JPY	14	628	0,00
GlobalData	GB	GBP	3.734	26.494	0,03	Tsugami	JP	JPY	74	598	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	3.218	24.677	0,03	CJ Logistics	KR	KRW	5	560	0,00
Rosenblatt Group	GB	GBP	19.928	24.111	0,02	104	TW	TWD	111	548	0,00
Simplybiz Group	GB	GBP	9.382	22.048	0,02	Xenith IP Group	AU	AUD	399	536	0,00
Trusco Nakayama	JP	JPY	947	21.345	0,02	Astra Graphia	ID	IDR	4.758	380	0,00
Inwido	SE	SEK	3.621	21.304	0,02	QANTM Intellectual Property	AU	AUD	356	297	0,00
Porr	AT	EUR	896	21.230	0,02	Nippon Concept	JP	JPY	18	158	0,00
MPC Container Ships	NO	NOK	6.562	20.946	0,02					6.220.140	6,40
Nomura	JP	JPY	829	20.677	0,02						
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	1.075	20.492	0,02	IT					
DCC	IE	GBP	253	20.150	0,02	Alphabet (A)	US	USD	570	607.036	0,62
Eiffage	FR	EUR	214	19.890	0,02	Oracle	US	USD	10.624	521.219	0,54
UT Group	JP	JPY	775	19.829	0,02	Microsoft	US	USD	4.458	517.080	0,53
Hitachi Transport System	JP	JPY	774	19.144	0,02	SAP	DE	EUR	4.226	484.221	0,50
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	1.889	17.681	0,02	Cisco Systems	US	USD	9.093	452.501	0,47
Balfour Beatty	GB	GBP	5.929	17.326	0,02	Facebook	US	USD	1.895	329.161	0,34
LISI	FR	EUR	557	16.619	0,02	Worldpay	US	USD	2.989	312.215	0,32
THK	JP	JPY	669	15.745	0,02	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	40.359	301.669	0,31
Prestige International	JP	JPY	1.143	14.616	0,02	Apple	US	USD	1.566	280.311	0,29
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	238	14.576	0,02	MasterCard	US	USD	1.217	273.766	0,28
RELX Group	GB	GBP	697	14.260	0,01	Keyence	JP	JPY	422	234.939	0,24
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	3.438	14.059	0,01	Leidos	US	USD	3.529	227.538	0,23
Raito Kogyo	JP	JPY	1.205	13.863	0,01	Amdocs	US	USD	4.564	221.359	0,23
Ebara	JP	JPY	505	13.845	0,01	Intel	US	USD	4.764	217.746	0,22
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	6.571	13.837	0,01	Qualcomm	US	USD	2.614	203.479	0,21
Sohgo Security Services	JP	JPY	345	13.737	0,01	Sage Group	GB	GBP	22.499	189.863	0,20
GYG	ES	GBP	14.134	13.482	0,01	Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	1.755	188.447	0,19
XPO Logistics	US	USD	198	11.942	0,01	Shimadzu	JP	JPY	7.063	168.610	0,17
Container	IN	INR	1.859	11.760	0,01	Samsung Electronics	KR	KRW	4.607	161.221	0,17
Daiho	JP	JPY	445	10.655	0,01	Tencent Holdings	CN	HKD	3.588	157.706	0,16
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	2.285	10.335	0,01	Total System Services	US	USD	1.674	152.096	0,16
Kyowa Exeo	JP	JPY	416	10.132	0,01	Alphabet (B)	US	USD	136	144.054	0,15
TechnoPro Holdings	JP	JPY	186	9.951	0,01	Fiserv	US	USD	1.834	143.146	0,15
SMS	JP	JPY	563	9.721	0,01	PTC	US	USD	1.683	136.213	0,14
Cummins India	IN	INR	1.032	9.614	0,01	Global Payments	US	USD	1.017	131.815	0,14
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	6.605	9.326	0,01	Fidelity National Information Services	US	USD	1.269	130.854	0,13
CKD	JP	JPY	866	8.958	0,01	Yokogawa Electric	JP	JPY	6.988	130.295	0,13
Nitta	JP	JPY	284	8.348	0,01	Genpact	US	USD	3.983	129.064	0,13
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	193	8.302	0,01	SK Hynix	KR	KRW	2.061	124.086	0,13
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	9.628	8.285	0,01	Juniper Networks	US	USD	4.613	112.560	0,12
COMSYS Holdings	JP	JPY	348	8.158	0,01	Sabre	US	USD	5.351	100.274	0,10
Aica Kogyo	JP	JPY	260	8.039	0,01	International Business Machines	US	USD	778	97.059	0,10
Sankyu	JP	JPY	187	7.995	0,01	Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.489	96.356	0,10
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	490	7.834	0,01	TripAdvisor	US	USD	2.023	96.128	0,10
Ajis	JP	JPY	275	7.611	0,01	Tokyo Electron	JP	JPY	675	95.346	0,10
Nissei ASB Machine	JP	JPY	229	7.543	0,01	Disco	JP	JPY	585	90.184	0,09
CIMIC Group	AU	AUD	235	7.458	0,01	Hitachi High-Technologies	JP	JPY	2.219	88.132	0,09
Quick	JP	JPY	521	7.213	0,01	Nuance Communications	US	USD	5.740	86.074	0,09
Aumann	DE	EUR	218	7.204	0,01	Azbil	JP	JPY	3.909	83.953	0,09
Taikisha	JP	JPY	266	7.179	0,01	Obic	JP	JPY	771	79.678	0,08
Sekisui Jushi	JP	JPY	411	7.090	0,01	Inphi	US	USD	1.888	74.672	0,08
LT Group	PH	PHP	25.547	7.057	0,01	NXP Semiconductors	NL	USD	783	72.705	0,07
Kito	JP	JPY	495	7.007	0,01	Visa	US	USD	489	71.974	0,07
Sanwa Holdings	JP	JPY	620	6.651	0,01	Otsuka	JP	JPY	2.046	71.719	0,07
Trancom	JP	JPY	125	6.490	0,01	Mellanox Technologies	IL	USD	629	67.480	0,07
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	401	6.139	0,01	8x8	US	USD	3.044	64.817	0,07
MonotaRO	JP	JPY	291	5.940	0,01	Infosys	IN	INR	6.472	62.293	0,06
Yamazen	JP	JPY	625	5.860	0,01	Ciena	US	USD	1.625	55.166	0,06
Nihon Flush	JP	JPY	306	5.495	0,01	Murata Manufacturing	JP	JPY	1.224	54.726	0,06
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	355	5.301	0,01	Nutanix	US	USD	1.415	54.609	0,06
Abist	JP	JPY	177	4.497	0,00	Iriso Electronics	JP	JPY	1.167	54.167	0,06
Welbe	JP	JPY	269	4.138	0,00	LogMeln	US	USD	725	53.524	0,06
Hyundai Engineering & Construction	KR	KRW	10.493	4.134	0,00	Zillow Group	US	USD	1.778	53.081	0,05
Sinotrans (H)	CN	HKD	103	3.836	0,00	Evo Payments	US	USD	1.941	51.879	0,05
va-Qtec	DE	EUR	479	3.725	0,00	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	1.415	51.324	0,05
Cebu Air	PH	PHP	2.607	3.681	0,00	Catcher Technology	TW	TWD	6.882	48.370	0,05
Seika	JP	JPY	311	3.407	0,00	Talend ADR	US	USD	1.122	48.207	0,05
Samsung Engineering	KR	KRW	258	3.362	0,00	Infosys ADR	IN	USD	4.904	47.303	0,05
Hosokawa Micron	JP	JPY	78	3.265	0,00	CDW	US	USD	497	46.443	0,05
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	1.524	3.078	0,00	Rohm	JP	JPY	692	45.449	0,05
Techno Smart	JP	JPY	406	3.014	0,00	Fabrinet	TH	USD	817	44.047	0,05
Cleanaway	TW	TWD	533	2.623	0,00	SCREEN Holdings	JP	JPY	1.016	43.495	0,04
Arwana Citramulia	ID	IDR	78.184	2.506	0,00	CoreLogic	US	USD	1.192	43.262	0,04
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.058	2.230	0,00	Blue Prism Group	GB	GBP	1.859	40.004	0,04
Takuma	JP	JPY	204	2.190	0,00	Infineon Technologies	DE	EUR	1.843	38.749	0,04
Nittoc Construction	JP	JPY	479	2.190	0,00	Altran Technologies	FR	EUR	3.306	38.361	0,04
Totetsu Kogyo	JP	JPY	82	2.143	0,00	Renesas Electronics	JP	JPY	7.995	38.169	0,04
TOKAI Holdings	JP	JPY	287	2.137	0,00	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	4.036	35.631	0,04
Shima Seiki Manufacturing	JP	JPY	68	2.052	0,00	Ingenico Group	FR	EUR	420	31.554	0,03
Greentown Service Group	CN	HKD	2.644	2.030	0,00	Wix.com	IL	USD	263	31.479	0,03
Hanwa	JP	JPY	74	1.898	0,00	Scout24	DE	EUR	683	31.331	0,03
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	396	1.875	0,00	SS&C Technologies Holdings	US	USD	519	31.127	0,03
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	922	1.863	0,00	Yaskawa Electric	JP	JPY	928	30.708	0,03
John Keells Holdings	LK	LKR	2.208	1.675	0,00	Justsystems	JP	JPY	1.121	28.590	0,03
Aeon Delight	JP	JPY	54	1.611	0,00	Salesforce.com	US	USD	185	27.334	0,03
Adhi Karya Persero	ID	IDR	12.826	1.401	0,00	Descartes Systems Group	CA	USD	698	24.832	0,03
Kerry Logistics Network	HK	HKD	878	1.397	0,00	Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	1.103	24.106	0,02
SBS Transit	SG	SGD	511	1.350	0,00	SolarWinds	US	USD	1.393	24.010	0,02
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	2.188	1.318	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	543	23.657	0,02
Tosho Printing	JP	JPY	160	1.243	0,00	TDK	JP	JPY	302	23.558	0,02
Muhibbah Engineering	MY	MYR	1.975	1.215	0,00	Tata Consultancy Services	IN	INR	794	23.009	0,02
Fuji	JP	JPY	84	1.131	0,00	Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	2.072	22.460	0,02
Geumhwa PSC	KR	KRW	36	951	0,00						

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
WANDisco	GB	GBP	3.771	21.937	0,02
Ai Holdings	JP	JPY	1.360	19.799	0,02
NS Solutions	JP	JPY	821	19.656	0,02
accesso Technology Group	GB	GBP	1.907	18.854	0,02
Hitachi	JP	JPY	576	17.087	0,02
Castleton Technology	GB	GBP	13.818	17.039	0,02
Adevinta	NO	NOK	1.942	17.027	0,02
Elecom	JP	JPY	549	16.443	0,02
Eizo	JP	JPY	469	16.112	0,02
Seeing Machines	AU	GBP	448.517	15.862	0,02
Appen	AU	AUD	994	15.763	0,02
Argo Graphics	JP	JPY	785	14.379	0,01
MediaTek	TW	TWD	1.655	14.099	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	1.110	13.246	0,01
Infocom	JP	JPY	744	12.746	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	381.202	12.195	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1.045	12.135	0,01
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.073	11.069	0,01
Digital Arts	JP	JPY	141	10.854	0,01
Advantech	TW	TWD	1.431	10.316	0,01
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	354	10.051	0,01
Itokuro	JP	JPY	511	9.760	0,01
Digital Garage	JP	JPY	360	9.357	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	6.487	9.245	0,01
NSD	JP	JPY	411	9.068	0,01
Kanematsu Electronics	JP	JPY	334	8.846	0,01
Optex Group	JP	JPY	584	8.733	0,01
Cloudera	US	USD	876	8.528	0,01
Horiba	JP	JPY	150	8.069	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	1.555	6.730	0,01
Venture	SG	SGD	601	6.681	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	3.690	6.298	0,01
Japan Material	JP	JPY	457	6.064	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	150	5.870	0,01
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	244	5.856	0,01
Xiaomi	CN	HKD	4.253	5.803	0,01
Cafe24	KR	KRW	79	5.793	0,01
Comture	JP	JPY	162	4.980	0,01
Adevinta	NO	NOK	551	4.957	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	1.122	4.766	0,00
Redington India	IN	INR	3.628	4.731	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	921	4.319	0,00
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	155	4.006	0,00
WPG Holdings	TW	TWD	3.335	3.923	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	880	3.807	0,00
Amano	JP	JPY	134	3.126	0,00
GMO internet	JP	JPY	206	2.848	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	1.810	2.457	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	1.189	2.164	0,00
Wah Lee Industrial	TW	TWD	1.347	2.101	0,00
WT Microelectronics	TW	TWD	1.774	2.088	0,00
SHIFT	JP	JPY	42	2.057	0,00
OFILM Group	CN	CNY	1.136	1.818	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	181	1.736	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	4.821	1.694	0,00
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	97	1.613	0,00
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	94	1.570	0,00
Nippon Ceramic	JP	JPY	59	1.489	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	641	1.407	0,00
Polytronics Technology	TW	TWD	801	1.342	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	22	1.270	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	155	1.239	0,00
VS Industry	MY	MYR	4.698	1.155	0,00
Kakaku.com	JP	JPY	62	1.137	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	315	1.043	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	69.879	894	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	595	854	0,00
OFILM Group	CN	CNY	519	830	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	957	611	0,00
Siix	JP	JPY	41	590	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	594	480	0,00
Focus Media Information Technology m-up	CN	CNY	409	331	0,00
	JP	JPY	13	254	0,00
				10.659.892	10,97

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	240	410.656	0,42
eBay	US	USD	9.882	336.855	0,35
Naspers	ZA	ZAR	1.407	320.420	0,33
Kering	FR	EUR	547	288.143	0,30
Comcast	US	USD	6.849	263.842	0,27
Walt Disney	US	USD	2.156	262.353	0,27
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.521	250.888	0,26
Charter Communications	US	USD	695	228.817	0,24
Publicis Groupe	FR	EUR	4.316	228.213	0,23
Booking Holdings	US	USD	110	182.539	0,19
Just Eat	GB	GBP	21.586	175.528	0,18
LKQ	US	USD	6.282	168.781	0,17
Compass Group	GB	GBP	7.111	144.197	0,15
Takeaway.com	NL	EUR	1.838	140.995	0,15
Dollar Tree	US	USD	1.294	128.483	0,13
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	2.853	124.937	0,13
Liberty Global	GB	USD	4.891	112.176	0,12
Continental	DE	EUR	748	110.169	0,11
Lennar	US	USD	2.291	106.153	0,11
GrubHub	US	USD	1.849	106.062	0,11
Persimmon	GB	GBP	4.061	105.643	0,11

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Lowe's Cos	US	USD	1.002	100.880	0,10
Advance Auto Parts	US	USD	624	92.688	0,10
ANTA Sports Products	CN	HKD	14.441	90.435	0,09
Puma	DE	EUR	162	89.294	0,09
Kaiko Manufacturing	JP	JPY	1.670	89.164	0,09
Shimano	JP	JPY	671	87.895	0,09
Autoliv	SE	SEK	1.113	80.444	0,08
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	34.209	80.007	0,08
NVR	US	USD	28	78.190	0,08
Activision Blizzard	US	USD	1.810	77.725	0,08
Fast Retailing	JP	JPY	145	74.742	0,08
Tapestry	US	USD	2.555	73.326	0,08
Techtronic Industries	HK	HKD	10.574	68.016	0,07
Next	GB	GBP	960	64.424	0,07
Midea Group (A)	CN	CNY	8.928	62.014	0,06
Samsonite International	US	HKD	20.172	51.530	0,05
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	875	50.362	0,05
Basic-Fit	NL	EUR	1.547	48.877	0,05
Yamaha Motor	JP	JPY	2.588	47.570	0,05
4imprint Group	GB	GBP	1.500	46.591	0,05
Frontdoor	US	USD	1.473	46.443	0,05
GVC Holdings	GB	GBP	5.778	43.883	0,05
Team17 Group	GB	GBP	13.716	42.284	0,04
Yamaha	JP	JPY	908	42.036	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	120	41.994	0,04
adidas	DE	EUR	181	41.560	0,04
Future	GB	GBP	4.217	41.502	0,04
Bridgestone	JP	JPY	1.084	38.375	0,04
Maisons du Monde	FR	EUR	1.955	37.502	0,04
Midea Group (B)	CN	CNY	5.304	36.840	0,04
Isuzu Motors	JP	JPY	2.770	35.568	0,04
Lotto24	DE	EUR	2.545	34.354	0,04
Boozt	SE	SEK	4.329	32.490	0,03
CTS Eventim	DE	EUR	675	30.821	0,03
HelloFresh	DE	EUR	3.418	30.766	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	715	29.111	0,03
Stanley Electric	JP	JPY	1.173	28.357	0,03
Technogym	IT	EUR	2.515	27.489	0,03
Mercari	JP	JPY	961	26.482	0,03
Farfetch	GB	USD	1.184	26.298	0,03
BCA Marketplace	GB	GBP	10.338	24.799	0,03
Westwing Group	DE	EUR	1.966	24.537	0,03
Nifco	JP	JPY	968	24.377	0,03
El Group	GB	GBP	9.453	23.445	0,02
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3.495	23.237	0,02
Gym Group	GB	GBP	8.563	22.911	0,02
Li Ning	CN	HKD	13.936	22.558	0,02
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1.880	22.479	0,02
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	266	22.464	0,02
Marui Group	JP	JPY	1.233	22.369	0,02
IPSOS	FR	EUR	809	20.905	0,02
Cairn Homes	IE	EUR	16.185	20.749	0,02
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	594	20.548	0,02
Technicolor	FR	EUR	19.170	20.473	0,02
ASOS	GB	GBP	437	19.919	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	15.693	19.460	0,02
Hyundai Motor	KR	KRW	183	19.388	0,02
Spotify Technology	SE	USD	151	18.462	0,02
MakeMyTrip	IN	USD	768	18.159	0,02
Byggghemma Group First	SE	SEK	4.730	17.859	0,02
Bovis Homes Group	GB	GBP	1.377	17.783	0,02
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1.055	17.253	0,02
Schibsted (B)	NO	NOK	794	16.926	0,02
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	3.726	16.690	0,02
On the Beach Group	GB	GBP	2.877	15.327	0,02
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	1.048	13.960	0,01
Open Door	JP	JPY	539	13.895	0,01
Renault	FR	EUR	223	13.578	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	551	12.897	0,01
Astra International	ID	IDR	25.398	12.146	0,01
Angling Direct	GB	GBP	13.096	12.112	0,01
XXL	NO	NOK	4.112	11.173	0,01
Ted Baker	GB	GBP	583	10.906	0,01
Nojima	JP	JPY	687	10.542	0,01
SRP Groupe	FR	EUR	3.614	10.120	0,01
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	11.359	9.824	0,01
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	19.444	9.587	0,01
TomTom	NL	EUR	1.246	9.579	0,01
CyberAgent	JP	JPY	257	9.128	0,01
Informa	GB	GBP	936	8.487	0,01
Wynn Macau	CN	HKD	3.299	8.404	0,01
HIS	JP	JPY	284	8.078	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	8.104	7.728	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	563	7.673	0,01
Gourmet Master	TW	TWD	1.003	5.696	0,01
Oriental Land	JP	JPY	57	5.609	0,01
ZOZO	JP	JPY	337	5.340	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	1.279	4.639	0,00
Future Retail	IN	INR	835	4.500	0,00
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	4.018	4.401	0,00
LeoVegas	SE	SEK	1.754	4.263	0,00
Denso	JP	JPY	109	4.250	0,00
Lovisa Holdings	AU	AUD	666	4.215	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	14.875	4.212	0,00
Hangzhou Robam Appliances	CN	CNY	1.085	4.194	0,00
Sebang Global Battery	KR	KRW	112	4.100	0,00
Hotel Shilla	KR	KRW	43	3.803	0,00
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	34.581	3.585	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
TV Asahi	JP	JPY	225	3.540	0,00
Ichikoh Industries	JP	JPY	632	3.526	0,00
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	3.572	3.420	0,00
Tianneng Power International	CN	HKD	3.652	3.052	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	19.258	3.024	0,00
Pressance	JP	JPY	271	2.964	0,00
Dream International	HK	HKD	5.800	2.800	0,00
Piolax	JP	JPY	150	2.518	0,00
Kohnan Shoji	JP	JPY	125	2.470	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	2.670	2.305	0,00
SM Entertainment	KR	KRW	69	2.193	0,00
Shemaroo Entertainment	IN	INR	392	1.934	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	206	1.851	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	10.524	1.610	0,00
Shine Corporate	AU	AUD	3.515	1.591	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	3.739	1.534	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	4.288	1.521	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	15.100	1.423	0,00
International Housewares Retail	HK	HKD	5.969	1.398	0,00
Think Childcare	AU	AUD	1.242	1.341	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	960	1.338	0,00
Bestway Global Holding	CN	HKD	2.975	1.274	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.574	1.188	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	165	1.149	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	310	1.126	0,00
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	123	1.106	0,00
Basso Industry	TW	TWD	525	881	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	8.720	860	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	118	848	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	26	795	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	501	793	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	32	716	0,00
Playmates Toys	HK	HKD	7.394	604	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	436	594	0,00
IVE Group	AU	AUD	428	587	0,00
Somnboon Advance Technology	TH	THB	1.065	575	0,00
Capcom	JP	JPY	27	544	0,00
Taiwan Sakura	TW	TWD	397	469	0,00
Adastria	JP	JPY	16	354	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	1.191	304	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	853	223	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	2.540	202	0,00
Fuji	JP	JPY	4	81	0,00
Navneet Education	IN	INR	40	57	0,00
				7.202.563	7,41

Basiskonsumgüter

Imperial Brands	GB	GBP	11.262	319.154	0,33
British American Tobacco	GB	GBP	8.998	312.974	0,32
Colgate-Palmolive	US	USD	4.767	307.561	0,32
Heineken	NL	EUR	2.751	264.779	0,27
Unilever	GB	EUR	4.361	235.308	0,24
Walmart	US	USD	2.406	219.038	0,23
Diageo	GB	GBP	5.626	211.621	0,22
Associated British Foods	GB	GBP	6.120	182.202	0,19
Nestle	CH	CHF	2.004	171.945	0,18
China Mengniu Dairy	HK	HKD	50.148	164.781	0,17
PepsiCo	US	USD	1.397	159.481	0,16
Beiersdorf	DE	EUR	1.414	137.778	0,14
Archer-Daniels-Midland	US	USD	3.049	120.275	0,12
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	23.126	95.035	0,10
Monster Beverage	US	USD	1.481	78.850	0,08
Kose	JP	JPY	462	77.208	0,08
Bunge	US	USD	1.529	70.284	0,07
Kao	JP	JPY	985	67.753	0,07
Kroger	US	USD	2.819	64.576	0,07
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	464	59.939	0,06
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	639	57.680	0,06
Walgreens Boots Alliance	US	USD	1.134	54.125	0,06
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	397	51.236	0,05
Sprouts Farmers Market	US	USD	2.497	47.648	0,05
Coca-Cola European Partners	GB	USD	987	47.137	0,05
L'Oreal	FR	EUR	170	41.767	0,04
Tsuruha Holdings	JP	JPY	536	40.690	0,04
Unilever	GB	GBP	630	34.110	0,04
WH Group	HK	HKD	28.106	29.582	0,03
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	4.973	20.436	0,02
Henkel	DE	EUR	232	19.715	0,02
Bakkavor Group	GB	GBP	13.093	19.710	0,02
Sakata Seed	JP	JPY	696	19.704	0,02
SiS Science in Sport	GB	GBP	31.248	18.721	0,02
CP ALL	TH	THB	6.192	13.416	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	305	12.217	0,01
Welcia Holdings	JP	JPY	339	11.909	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.085	11.698	0,01
Cosmax	KR	KRW	94	9.903	0,01
Gudang Garam	ID	IDR	1.650	8.754	0,01
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	1.159	8.712	0,01
LG Household & Health Care	KR	KRW	8	8.609	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	18.000	8.186	0,01
NongShim	KR	KRW	33	7.181	0,01
Ariake Japan	JP	JPY	129	6.699	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	1.649	6.697	0,01
First Resources	SG	SGD	4.886	5.854	0,01
A2 milk	NZ	AUD	526	5.252	0,01
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	1.161	4.715	0,00
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	165	2.516	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Bumitama Agri	ID	SGD	3.664	1.718	0,00
Changshouhua Food	CN	HKD	4.081	1.538	0,00
Japfa	SG	SGD	3.621	1.517	0,00
RFM	PH	PHP	14.660	1.225	0,00
Angel Yeast (A)	CN	CNY	314	1.158	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	222	674	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	28.949	643	0,00
				3.963.594	4,08

Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	8.946	693.222	0,71
Roche Holding	CH	CHF	1.953	459.179	0,47
Abbott Laboratories	US	USD	5.012	354.046	0,36
Fresenius Medical Care	DE	EUR	4.483	336.065	0,35
Johnson & Johnson	US	USD	2.116	265.460	0,27
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1.987	236.744	0,24
Baxter International	US	USD	3.240	219.789	0,23
Merck	US	USD	2.609	181.816	0,19
Roche Holding (B)	CH	CHF	687	160.202	0,16
Danaher	US	USD	1.318	155.655	0,16
Sonova Holding	CH	CHF	845	151.932	0,16
AmerisourceBergen	US	USD	2.022	133.899	0,14
UnitedHealth Group	US	USD	641	132.613	0,14
Novo Nordisk	DK	DKK	2.976	129.757	0,13
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	937	108.791	0,11
CVS Health	US	USD	2.253	108.582	0,11
Smith & Nephew	GB	GBP	6.066	104.478	0,11
Horizon Pharma	US	USD	4.087	94.947	0,10
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	6.492	88.334	0,09
Gilead Sciences	US	USD	1.471	84.077	0,09
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1.358	83.567	0,09
Universal Health Services	US	USD	698	78.413	0,08
PRA Health Sciences	US	USD	817	70.876	0,07
Heron Therapeutics	US	USD	3.585	70.416	0,07
Bayer	DE	EUR	1.172	69.522	0,07
Mylan	US	USD	2.775	67.114	0,07
Cigna	US	USD	453	63.752	0,07
Lonza Group	CH	CHF	196	53.953	0,06
Spark Therapeutics	US	USD	555	52.876	0,05
AstraZeneca	GB	GBP	744	49.559	0,05
Anthem	US	USD	202	47.322	0,05
Wright Medical Group	NL	USD	1.682	44.214	0,05
Koninklijke Philips	NL	EUR	970	36.845	0,04
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	10.540	36.733	0,04
CSL	AU	AUD	260	32.436	0,03
Decbra Pharmaceuticals	GB	GBP	1.037	32.075	0,03
Nihon Kohden	JP	JPY	1.191	30.922	0,03
Incyte	US	USD	442	30.380	0,03
Nexus	DE	EUR	1.186	30.250	0,03
Avanos Medical	US	USD	807	30.212	0,03
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	393	29.540	0,03
Boston Scientific	US	USD	885	29.221	0,03
Hoya	JP	JPY	444	27.914	0,03
Angle	GB	GBP	29.582	26.154	0,03
Daiichi Sankyo	JP	JPY	573	25.251	0,03
Eurofins Scientific	LU	EUR	61	24.817	0,03
Evotec	DE	EUR	1.100	24.298	0,03
Ramsay Health Care	AU	AUD	582	23.851	0,02
Humana	US	USD	103	23.235	0,02
Olympus	JP	JPY	2.190	21.932	0,02
Coherus Biosciences	US	USD	1.530	21.713	0,02
Sysmex	JP	JPY	409	20.867	0,02
Creo Medical Group	GB	GBP	8.947	19.985	0,02
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	4.621	18.071	0,02
MorphoSys	DE	EUR	194	17.141	0,02
Ion Beam Applications	BE	EUR	1.070	17.118	0,02
Craneware	GB	GBP	551	17.118	0,02
Argenx ADR	NL	USD	146	16.697	0,02
As One	JP	JPY	219	15.595	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	330	14.879	0,02
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	144	14.100	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	830	13.330	0,01
LivaNova	GB	USD	214	13.297	0,01
Galapagos	BE	EUR	129	13.147	0,01
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	3.255	12.727	0,01
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	7.170	12.293	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	1.220	12.044	0,01
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	358	11.762	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	1.431	11.636	0,01
M3	JP	JPY	725	11.491	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	8.356	10.588	0,01
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	1.008	9.476	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	645	9.281	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	528	9.085	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	4.515	7.642	0,01
Oncimmune Holdings	GB	GBP	6.359	6.917	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	778	6.775	0,01
Immunomedics	US	USD	407	5.718	0,01
Verona Pharma	GB	GBP	7.293	5.005	0,01
Avacta Group	GB	GBP	12.419	4.587	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	456	3.946	0,00
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	410	3.663	0,00
Lupin	IN	INR	308	3.451	0,00
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	241	3.257	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	29.231	3.195	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	557	3.148	0,00
Nagaileben	JP	JPY	156	3.143	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Medical Data Vision	JP	JPY	351	2.842	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	275	2.399	0,00
China Biologic Products Holdings	CN	USD	17	1.560	0,00
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	2.306	1.557	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	780	1.456	0,00
I-Sens	KR	KRW	66	1.239	0,00
Mani	JP	JPY	15	798	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	69	433	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	119	380	0,00
Opthea	AU	AUD	573	251	0,00
Osprey Medical	US	AUD	2.633	240	0,00
Welby	JP	JPY	1	144	0,00
				5.884.425	6,06

Finanzwesen

Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	664.977	3.854.018	3,97
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF AXA	IE	USD	38.349	1.911.030	1,97
Berkshire Hathaway	FR	EUR	23.464	557.148	0,57
DNB	US	USD	2.605	501.875	0,52
Prudential	NO	NOK	23.437	401.056	0,41
AIA Group	GB	GBP	18.635	376.117	0,39
Allianz	HK	HKD	41.360	375.944	0,39
JPMorgan Chase	DE	EUR	1.607	345.085	0,36
Willis Towers Watson	US	USD	3.168	326.868	0,34
Hannover Rueck	GB	USD	1.957	318.986	0,33
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	2.250	302.393	0,31
Barclays	DE	EUR	1.270	283.321	0,29
Legal & General Group	GB	GBP	141.367	270.169	0,28
Morgan Stanley	GB	GBP	80.742	261.311	0,27
St James's Place	US	USD	5.955	256.072	0,26
HDFC Bank	GB	GBP	19.061	248.688	0,26
Wells Fargo	IN	INR	7.985	236.468	0,24
Bank of New York Mellon	US	USD	5.415	234.214	0,24
Amundi	US	USD	5.056	222.412	0,23
Fairfax Financial Holdings	FR	EUR	3.355	214.882	0,22
Housing Development Finance	CA	CAD	483	206.261	0,21
Tokio Marine Holdings	IN	INR	7.031	179.850	0,19
Deutsche Boerse	JP	JPY	3.841	173.455	0,18
Marsh & McLennan	DE	EUR	1.359	161.638	0,17
Travelers	US	USD	1.828	152.621	0,16
Goldman Sachs Group	US	USD	1.170	149.163	0,15
Bank Central Asia	US	USD	778	143.028	0,15
First Republic Bank	ID	IDR	78.729	142.132	0,15
Nordea Bank	US	USD	1.447	136.771	0,14
Sberbank of Russia	FI	SEK	18.724	131.457	0,14
Sampo	RU	USD	39.103	121.697	0,13
Nasdaq	FI	EUR	2.985	121.684	0,13
Texas Capital Bancshares	US	USD	1.397	114.412	0,12
Northern Trust	US	USD	1.939	112.130	0,12
Beazley	US	USD	1.223	106.749	0,11
SEI Investments	GB	GBP	13.326	89.294	0,09
ABN AMRO Group	US	USD	1.836	89.046	0,09
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	NL	EUR	4.237	88.846	0,09
Lloyds Banking Group	RU	USD	87.077	87.077	0,09
Chailase Holding	GB	GBP	113.902	82.909	0,09
KB Financial Group	TW	TWD	19.391	73.498	0,08
BNP Paribas	KR	KRW	2.056	72.609	0,07
ORIX	FR	EUR	1.480	70.203	0,07
Admiral Group	JP	JPY	5.388	68.141	0,07
Zurich Insurance Group	GB	GBP	2.473	63.414	0,07
Intesa Sanpaolo	CH	CHF	207	58.781	0,06
HSBC Holdings	IT	EUR	25.087	58.628	0,06
S&P Global	GB	GBP	7.391	57.355	0,06
Abu Dhabi Commercial Bank	US	USD	292	57.273	0,06
KKR	AE	AED	22.413	53.827	0,06
UBS Group	US	USD	2.394	52.425	0,05
Banca Generali	CH	CHF	4.245	50.772	0,05
Westpac Banking	IT	EUR	1.975	49.680	0,05
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	AU	AUD	2.864	49.473	0,05
United Overseas Bank	LU	EUR	877	44.467	0,05
Tradeweb Markets	SG	SGD	2.407	43.830	0,05
Schroders	US	USD	1.154	41.886	0,04
Loews	GB	GBP	1.475	41.444	0,04
Swedbank	US	USD	862	39.386	0,04
Credicorp	SE	SEK	2.719	39.346	0,04
IG Group Holdings	PE	USD	183	38.853	0,04
Bank OZK	GB	GBP	6.463	38.328	0,04
ICI Lombard General Insurance	US	USD	1.249	36.525	0,04
China Life Insurance (H)	IN	INR	2.540	35.629	0,04
Aurelius Equity Opportunities	CN	HKD	13.936	35.322	0,04
VZ Holding	DE	EUR	775	34.312	0,04
China Construction Bank (H)	CH	CHF	157	34.234	0,04
Samsung Fire & Marine Insurance	CN	HKD	43.119	33.840	0,03
Cerved Group	KR	KRW	144	33.428	0,03
Societe Generale	IT	EUR	3.735	32.497	0,03
RBS Group	FR	EUR	1.064	30.027	0,03
Dai-ichi Life Insurance	GB	GBP	10.513	29.304	0,03
Hang Seng Bank	JP	JPY	2.237	28.788	0,03
UniCredit	HK	HKD	1.045	24.473	0,03
Absa Group	IT	EUR	1.978	24.393	0,03
HDFC Standard Life Insurance	ZA	ZAR	2.372	24.283	0,02
Shinhan Financial Group	IN	INR	4.384	22.738	0,02
AJ Bell	KR	KRW	626	21.112	0,02
Sony Financial Holdings	GB	GBP	4.462	21.077	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	JP	JPY	1.131	20.730	0,02
Commonwealth Bank of Australia	CN	HKD	30.640	20.507	0,02
	AU	AUD	418	19.524	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Sanne Group	GB	GBP	2.651	19.308	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	70.193	19.256	0,02
Banco Macro ADR	AR	USD	531	19.050	0,02
Discovery	ZA	ZAR	2.088	18.745	0,02
Arix Bioscience	GB	GBP	10.377	18.712	0,02
Zenkoku Hoshio	JP	JPY	581	18.193	0,02
Aruhi	JP	JPY	1.136	18.043	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	14.856	16.879	0,02
Macquarie Group	AU	AUD	200	16.857	0,02
Tokyo Century	JP	JPY	362	14.914	0,02
Noah Holdings ADR	CN	USD	278	13.801	0,01
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	17.748	12.981	0,01
Zenith Bank	NG	NGN	234.046	12.380	0,01
Mega Financial Holding	TW	TWD	13.752	11.762	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	1.965	11.476	0,01
QBE Insurance Group	AU	AUD	1.300	10.549	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	2.853	10.410	0,01
Schroders	GB	GBP	269	9.926	0,01
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	5.136	8.762	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	413	7.343	0,01
Kasikornbank	TH	THB	1.364	7.266	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	1.076	6.852	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	4.818	6.161	0,01
Public Bank	MY	MYR	1.027	4.988	0,01
Bursa Malaysia	MY	MYR	3.270	4.762	0,01
Standard Chartered	GB	HKD	381	3.080	0,00
Kasikornbank	TH	THB	483	2.577	0,00
Korean Reinsurance	KR	KRW	341	2.380	0,00
GIC Housing Finance	IN	INR	687	2.277	0,00
TMB Bank	TH	THB	37.836	2.136	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	90	1.908	0,00
DB Insurance	KR	KRW	33	1.706	0,00
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	39.305	1.653	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	56	1.645	0,00
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	9.498	1.474	0,00
PNB Housing Finance	IN	INR	152	1.382	0,00
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	152	1.357	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	17	1.087	0,00
Alliance Bank Malaysia	MY	MYR	1.173	1.027	0,00
				16.159.704	16,63

Grundeigentum

Vonovia	DE	EUR	6.109	271.676	0,28
American Tower REIT	US	USD	960	166.863	0,17
Equinix REIT	US	USD	350	142.309	0,15
Relo Group	JP	JPY	2.491	60.677	0,06
Aroundtown	LU	EUR	5.373	38.823	0,04
CyrusOne REIT	US	USD	653	32.514	0,03
China Resources Land	HK	HKD	5.498	21.297	0,02
Link REIT	HK	HKD	1.090	11.339	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	721	11.079	0,01
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	1.487	10.147	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	401	9.977	0,01
SM Prime Holdings	PH	PHP	11.852	8.461	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	19.933	8.411	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	7.875	7.787	0,01
New World Development	HK	HKD	4.886	7.206	0,01
City Developments	SG	SGD	1.067	6.247	0,01
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	9.786	4.789	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.418	4.725	0,00
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	907	3.729	0,00
UBM Development	AT	EUR	88	3.710	0,00
Cromwell European REIT	SG	EUR	7.492	3.671	0,00
Supalai	TH	THB	4.790	2.958	0,00
Ascendas India Trust	SG	SGD	3.071	2.617	0,00
Daibiru	JP	JPY	248	1.960	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	43.201	1.939	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	573	1.670	0,00
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	470	1.372	0,00
UOA Development	MY	MYR	1.570	765	0,00
LPN Development	TH	THB	3.339	653	0,00
Propnex	SG	SGD	1.403	515	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	107	480	0,00
				850.366	0,88

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	10.047	24.370	0,03
Syncona	GB	GBP	8.173	24.292	0,03
KRM22	GB	GBP	1.999	1.907	0,00
				50.569	0,05

Offener Fonds

Russell Investment - Acadian EM Equity UCITS II	IE	USD	764.984	11.378.523	11,71
Alma Capital Investment Funds - AH&W US Large Cap	LU	USD	74.433	9.611.982	9,89
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	555.709	5.616.992	5,78
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	LU	EUR	33.401	3.892.600	4,01
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	55	868.290	0,89
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	23	315.143	0,32
				31.683.530	32,61

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	1.662	6.498	0,01
HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	4.558	6.187	0,01
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	589	1.190	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	157	983	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
BNP (Dong E-EJiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	101	585	0,00
				15.443	0,02

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	7.143	468.248	0,48
Verizon Communications	US	USD	3.040	155.597	0,16
Zayo Group Holdings	US	USD	3.679	102.150	0,11
SoftBank Group	JP	JPY	898	84.631	0,09
Vodafone Group	GB	GBP	37.449	61.863	0,06
China Mobile	HK	HKD	4.790	40.871	0,04
Tele2	SE	SEK	2.851	33.922	0,03
Koninklijke KPN	NL	EUR	11.176	30.577	0,03
LG Uplus	KR	KRW	1.288	14.105	0,01
NFON	DE	EUR	1.188	13.483	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	299	11.080	0,01
SK Telecom	KR	KRW	42	8.047	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	19.619	4.664	0,00
HKT Trust and HKT	HK	HKD	2.637	3.647	0,00
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	2.620	968	0,00
Amaysim Australia	AU	AUD	2.095	867	0,00
				1.034.720	1,07

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Lukoil ADR	RU	USD	478	36.213	0,04
Enagas	ES	EUR	839	21.307	0,02
				57.520	0,06

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	7.791	63.094	0,06
Red Electrica	ES	EUR	1.662	30.729	0,03
				93.823	0,10

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	26.258	68.814	0,07
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	6.889	64.664	0,07
PhosAgro GDR	RU	USD	3.374	37.925	0,04
Vale	BR	BRL	3.230	36.732	0,04
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	773	18.189	0,02
CRH	IE	EUR	507	15.184	0,02
				241.508	0,25

Industrie

Ferrovial	ES	EUR	16.551	363.469	0,37
Ryanair Holdings	IE	EUR	5.880	70.180	0,07
Rumo	BR	BRL	9.972	40.225	0,04
CPL Resources	IE	EUR	2.388	16.003	0,02
Localiza Rent a Car	BR	BRL	539	4.459	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	6	192	0,00
				494.528	0,51

IT

Mail.Ru Group GDR	RU	USD	2.123	43.794	0,05
Amadeus IT Group	ES	EUR	590	41.854	0,04
				85.648	0,09

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	12.944	349.106	0,36
Glenveagh Properties	IE	EUR	28.968	23.667	0,02
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	268	874	0,00
				373.647	0,38

Basiskonsumgüter

Tehmag Foods	TW	TWD	102	628	0,00
				628	0,00

Gesundheitswesen

Grifols	ES	EUR	2.081	51.480	0,05
MedMen Enterprises	CA	CAD	8.165	19.976	0,02
St Shine Optical	TW	TWD	335	5.561	0,01
				77.017	0,08

Finanzwesen

Cboe Global Markets	US	USD	1.413	127.709	0,13
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	10.473	58.574	0,06
Banco Santander	ES	EUR	11.237	50.694	0,05
TCS Group Holding GDR	CY	USD	1.391	24.719	0,03
CaixaBank	ES	EUR	8.392	23.824	0,02
Itaúsa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	4.835	12.969	0,01
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	2.238	8.832	0,01
Itaú Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	1.005	7.681	0,01
				315.002	0,32

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	70.668	14.798	0,02
TMO Renewables*	GB	GBP	5.811	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	326	0	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	7.269	0	0,00
				14.798	0,02

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.277	26.578	0,03
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	20	0	0,00
				26.578	0,03

IT

Sensetime Group*	CN	USD	5.856	1.643	0,00
MathEngine*	GB	GBP	728	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	79	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	5.542	0	0,00
				1.643	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	1.458	10.816	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	490	9.877	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	632	7.093	0,01
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	363	986	0,00
WG Limited*	CA	CAD	1.311	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	352	0	0,00
				28.772	0,03

Gesundheitswesen

GRAIL*	US	USD	242	1.027	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	248	452	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	900	48	0,00
				1.527	0,00

Finanzwesen

Tradeshift Holdings*	US	USD	2.367	37.068	0,04
BGP Holdings*	MT	EUR	77.946	120	0,00
				37.188	0,04

Kommunikationsdienste

Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	1.104	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	955	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	916	0	0,00
				0	0,00

Bruchteile

17 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 84.834.689)

92.515.441 **95,23**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Differenzkontrakte

Credicorp (HSBC)	USD	9.397	789	0,00
			789	0,00

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019		9.744	62	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019		2.655	12	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019		2.652	(6)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019		2.390	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019		5.974	(69)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019		25.340	(196)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019		220.237	(907)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019		153.346	(1.300)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019		176.541	(2.273)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019		153.577	(2.979)	(0,00)
			(7.672)	(0,01)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en

Terminkontrakte

S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	3.211.856	94.495	0,10
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	1.424.940	61.034	0,06
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	27.864	174	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög- en
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	15.827	(13)	(0,00)
			155.690	0,16
		Verträge	Marktwert	%
	Wäh- rung		EUR	Nettov ermög- en
Optionen				
Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	1	89	0,00
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019	HKD	1	2	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019	HKD	1	1	0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019	HKD	1	0	0,00
			95	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva			4.485.611	4,62
Nettovermögen			97.149.954	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	21,45
Luxemburg	LU	20,00
Irland	IE	19,15
Vereinigtes Königreich	GB	7,38
Japan	JP	5,62
Deutschland	DE	3,54
Frankreich	FR	3,38
Niederlande	NL	2,47
China	CN	1,50
Schweiz	CH	1,26
Spanien	ES	1,04
Hongkong	HK	0,92
Indien	IN	0,78
Schweden	SE	0,75
Italien	IT	0,59
Korea	KR	0,57
Taiwan	TW	0,55
Norwegen	NO	0,50
Kanada	CA	0,47
Finnland	FI	0,45
Russland	RU	0,44
Südafrika	ZA	0,39
Australien	AU	0,35
Israel	IL	0,30
Indonesien	ID	0,22
Brasilien	BR	0,19
Dänemark	DK	0,15
Mexiko	MX	0,13
Singapur	SG	0,13
Thailand	TH	0,10
Malaysia	MY	0,06
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,06
Zypern	CY	0,05
Österreich	AT	0,05
Panama	PA	0,05
Peru	PE	0,04
Philippinen	PH	0,04
Belgien	BE	0,03
Bermuda	BM	0,03
Nigeria	NG	0,02
Argentinien	AR	0,02
Neuseeland	NZ	0,02
Sri Lanka	LK	0,00
Kaimaninseln	KY	0,00
Malta	MT	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,77

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	12.596	361.125	0,83
CNOOC	GB	GBP	31.121	202.381	0,47
Chevron	CN	HKD	46.888	75.841	0,18
John Wood Group	US	USD	665	71.597	0,17
Petroleos Mexicanos 7,19% 12.09.2024 Reg S	GB	GBP	11.695	64.014	0,15
SBM Offshore	MX	MXN	1.277.026	50.800	0,12
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	2.971	49.073	0,11
China Petroleum & Chemical (H)	NL	EUR	1.636	46.582	0,11
Cooper Energy	CN	HKD	55.259	37.847	0,09
Marathon Petroleum	AU	AUD	99.245	33.624	0,08
PetroChina (H)	US	USD	475	26.120	0,06
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	45.501	25.775	0,06
Apache	CN	HKD	12.844	25.288	0,06
Mangalore Refinery & Petrochemicals	US	USD	845	25.101	0,06
ABM Investama 7,125% 01.08.2022 Reg S	IN	INR	26.570	24.474	0,06
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28.04.2027	ID	USD	25.912	22.809	0,05
Mongolian Mining 9,25% 15.04.2024 Reg S	IN	USD	23.820	20.797	0,05
GEO Coal International Pte 8,00% 04.10.2022 Reg S	SU	USD	22.532	20.437	0,05
Diamondback Energy	SG	USD	24.142	19.602	0,05
Medco Straits Services Pte 8,50% 17.08.2022 Reg S	US	USD	200	19.074	0,04
Puma Int'l Fin. 5,125% 06.10.2024 Reg S	SG	USD	18.670	17.749	0,04
Puma Int'l Fin. 5,00% 24.01.2026 Reg S	LU	USD	19.986	16.215	0,04
Kosmos Energy	LU	USD	19.313	14.956	0,03
Baker Hughes	US	GBP	2.464	14.746	0,03
Concho Resources	US	USD	624	13.594	0,03
Coal India	US	USD	126	13.027	0,03
Diversified Gas & Oil	IN	INR	3.848	12.447	0,03
Ophir Energy	US	GBP	6.797	9.805	0,02
Guang Hui Industry Invest. 7,875% 30.03.2020	GB	GBP	14.084	9.290	0,02
Indika Energy Capital II 6,875% 10.04.2022 Reg S	CN	USD	10.622	9.280	0,02
Semirara Mining & Power	SG	USD	9.657	8.886	0,02
Jadestone Energy	PH	PHP	19.751	8.113	0,02
Indian Oil	SG	GBP	12.844	7.956	0,02
Medco Platinum Road Pte 6,75% 30.01.2025 Reg S	IN	INR	3.623	7.347	0,02
Cairn Energy	SG	USD	6.921	6.054	0,01
CGG	GB	GBP	3.002	5.979	0,01
PTT	FR	EUR	3.591	5.796	0,01
PTTEP Treasury Center 4,60% VRN (Perpetual) Reg S	TH	THB	3.294	4.485	0,01
Hilong Holding 7,25% 22.06.2020	TH	USD	4.828	4.313	0,01
Anton Oilfield Services Group 9,75% 05.12.2020	KY	USD	4.587	4.116	0,01
PTT Exploration & Production	KY	USD	4.397	4.069	0,01
Berkeley Energia	TH	THB	983	3.664	0,01
Thai Oil	GB	AUD	13.294	2.924	0,01
Amerisur Resources	TH	THB	1.214	2.348	0,01
Eni 3,75% 27.06.2019 EMTN	GB	GBP	12.416	1.857	0,00
United Tractors	IT	EUR	1.700	1.710	0,00
Petroleos Mexicanos 7,47% 12.11.2026	ID	IDR	801	1.367	0,00
	MX	MXN	5.953	227	0,00
				1.434.681	3,32

Versorgungsbetriebe

Greencoat Renewables	IE	EUR	418.938	470.258	1,09
US Solar Fund	GB	USD	236.655	218.683	0,51
Exelon	US	USD	2.080	93.816	0,22
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	34.350	82.148	0,19
Engie	FR	EUR	3.849	50.832	0,12
PTC India	IN	INR	47.150	41.986	0,10
Cikarang Litrindo	ID	IDR	544.465	31.708	0,07
Manila Water	PH	PHP	52.410	20.400	0,05
ContourGlobal	GB	GBP	7.751	19.656	0,05
Greenko Investment 4,875% 16.08.2023 Reg S	MU	USD	22.532	19.194	0,04
Orsted	DK	DKK	278	18.952	0,04
E.ON	DE	EUR	1.889	18.076	0,04
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	64.515	16.560	0,04
Gujarat State Petronet	IN	INR	6.363	16.314	0,04
Star Energy Geothermal 6,75% 24.04.2033 Reg S	VG	USD	17.577	15.670	0,04
Majapahit Holding 7,875% 29.06.2037 Reg S	NL	USD	12.232	14.183	0,03
Rubis	FR	EUR	276	13.482	0,03
SMC Global Power Holdings 6,50% VRN (Perpetual)	PH	USD	14.083	12.805	0,03
China Oil & Gas Group 4,625% 20.04.2022	BM	USD	14.485	12.699	0,03
National Grid	GB	GBP	1.299	12.634	0,03
China Resources Power Holdings	HK	HKD	9.351	11.663	0,03
Huaneng HK Capital 3,60% VRN (Perpetual)	VG	USD	12.876	11.177	0,03
Edison International	US	USD	193	10.990	0,03
Azure Power Energy 5,50% 03.11.2022 Reg S	MU	USD	9.898	8.775	0,02
Litrindo Capital 4,95% 14.09.2026 Reg S	NL	USD	9.496	8.215	0,02
Neerg Energy 6,00% 13.02.2022 Reg S	MU	USD	8.289	7.337	0,02
Envision Energy 7,50% 26.04.2021	VG	USD	9.335	7.171	0,02
Panda Green Energy Group 8,25% 25.01.2020	BM	USD	8.530	7.045	0,02
GCL New Energy Holdings 7,10% 30.01.2021	BM	USD	8.369	6.604	0,02
China Jinjiang Environment Hldn. 6,00% 27.07.2020	KY	USD	7.645	6.582	0,02
ReNew Power Synthetic 6,67% 12.03.2024 Reg S	IN	USD	5.472	4.948	0,01
Innogy Finance 0,75% 30.11.2022 EMTN	NL	EUR	3.400	3.481	0,01
Majapahit Holding 7,75% 20.01.2020 Reg S	NL	USD	3.219	2.976	0,01
Concord New Energy Group 7,90% 23.01.2021	BM	USD	3.299	2.953	0,01
Mega First	MY	MYR	1.573	1.341	0,00
First Gen	PH	PHP	1.748	665	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	1.371	425	0,00
				1.302.404	3,01

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Fufeng Group	CN	HKD	160.536	75.752	0,18
NOF	JP	JPY	2.045	65.049	0,15
Johnson Matthey	GB	GBP	1.517	58.875	0,14
Arcelormittal	LU	EUR	3.040	58.754	0,14
Linde	GB	USD	281	45.178	0,10
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	7.641	40.466	0,09
Valvoline	US	USD	2.432	39.889	0,09
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	1.008	35.091	0,08
Rhi Magnesita	AT	GBP	537	31.021	0,07
Essentra	GB	GBP	5.758	28.305	0,07
SEMAFO	CA	CAD	11.095	26.482	0,06
Mosaic	US	USD	1.109	25.802	0,06
Akzo Nobel	NL	EUR	322	24.359	0,06
ABJA Investment Pte 5,95% 31.07.2024	SG	USD	25.751	23.529	0,05
Essel Propack	IN	INR	13.126	22.957	0,05
ABJA Investment 5,45% 24.01.2028	SG	USD	24.303	20.330	0,05
West China Cement	CN	HKD	160.677	20.076	0,05
CRH	IE	GBP	664	19.778	0,05
Central Asia Metals	GB	GBP	7.106	18.890	0,04
Vedanta Resources 6,125% 09.08.2024 Reg S	GB	USD	18.992	15.361	0,04
Okamoto Industries	JP	JPY	330	15.241	0,04
Fujimi	JP	JPY	723	15.006	0,03
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	15.332	14.573	0,03
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	61.299	14.278	0,03
Synthomer	GB	GBP	2.654	12.937	0,03
Sylvania Platinum	ZA	GBP	35.568	12.620	0,03
AMVIG Holdings	HK	HKD	53.531	11.547	0,03
Vedanta Resources 6,375% 30.07.2022 Reg S	GB	USD	12.715	11.116	0,03
Tayca	JP	JPY	523	10.539	0,02
Tharisa	CY	GBP	7.582	10.232	0,02
Zhongrong International Resources 7,25% 26.10.2020	VG	USD	14.968	9.361	0,02
Wienerberger	AT	EUR	438	8.968	0,02
Lynas	MY	AUD	7.187	8.931	0,02
Shandong Iron & Steel Xinheng 6,50% 14.06.2021	VG	USD	9.898	8.820	0,02
Ahlstrom-Munksjo	SE	EUR	655	8.772	0,02
Huhtamaki	FI	EUR	241	8.210	0,02
Acacia Mining	GB	GBP	4.783	8.141	0,02
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	6.616	7.820	0,02
Clariant	CH	CHF	424	7.778	0,02
Trafigura Group Pte 6,875% VRN (Perpetual)	SG	USD	9.615	7.758	0,02
Buzzi Unicem	IT	EUR	386	7.653	0,02
Base Resources	AU	AUD	44.407	7.403	0,02
LyondellBasell Industries	US	USD	92	7.222	0,02
Navigator	PT	EUR	1.813	7.144	0,02
Aluminum Corp of China	CN	HKD	19.943	6.901	0,02
Kenmare Resources	IE	GBP	2.682	6.162	0,01
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	17.606	6.126	0,01
Vedanta Resources 7,125% 31.05.2023 Reg S	GB	USD	6.760	5.910	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	8.950	5.353	0,01
T Hasegawa	JP	JPY	278	4.009	0,01
Kuriyama Holdings	JP	JPY	452	3.371	0,01
Rock International Investment 6,625% 27.03.2020	VG	USD	4.265	3.081	0,01
Nitto Denko	JP	JPY	63	3.037	0,01
SolGold	AU	GBP	5.236	2.284	0,01
Holcim Finance Luxembourg 1,375% 26.05.2023 EMTN	LU	EUR	1.700	1.776	0,00
LYB International Fin. 1,875% 02.03.2022	NL	EUR	1.700	1.763	0,00
Air Liquide Finance 0,125% 13.06.2020 EMTN	FR	EUR	1.360	1.365	0,00
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	1.503	1.273	0,00
Lafarge Malaysia	MY	MYR	1.645	1.171	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	26	1.042	0,00
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	1.041	990	0,00
Scientex	MY	MYR	390	721	0,00
				994.349	2,30

Industrie

Doric Nimrod Air Two Perpetual (Pref'd)	GB	GBP	151.182	331.524	0,77
Doric Nimrod Air Three (Pref'd)	GB	GBP	177.211	184.509	0,43
Amedeo Air Four Plus	GB	GBP	144.808	168.459	0,39
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.417	150.315	0,35
Meggitt	GB	GBP	22.336	141.461	0,33
MISUMI Group	JP	JPY	5.229	121.417	0,28
Siemens	DE	EUR	878	93.703	0,22
SKF	SE	SEK	5.224	86.234	0,20
Schneider Electric	FR	EUR	1.086	81.966	0,19
John Laing Group	GB	GBP	18.020	80.584	0,19
Daikin Industries	JP	JPY	645	73.307	0,17
UT Group	JP	JPY	2.622	67.078	0,16
General Electric	US	USD	7.158	64.579	0,15
Randstad Holding	NL	EUR	1.124	57.242	0,13
Sercu Group	GB	GBP	38.264	55.463	0,13
BOC Aviation	SG	HKD	7.167	54.959	0,13
Vinci	FR	EUR	607	54.649	0,13
RELX	GB	EUR	2.523	51.614	0,12
DCC	IE	GBP	594	47.299	0,11
Ultra Electronics Holdings	GB	GBP	2.349	43.503	0,10
LT Group	PH	PHP	154.808	42.765	0,10
Makita	JP	JPY	1.258	40.920	0,09
SMC	JP	JPY	108	40.301	0,09
Cebu Air	PH	PHP	28.206	39.834	0,09
Airbus Group	FR	EUR	512	38.028	0,09
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	8.391	37.953	0,09
SMS	JP	JPY	1.903	32.885	0,08
Norfolk Southern	US	USD	166	29.914	0,07
Senior	GB	GBP	10.750	28.989	0,07

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Jacobs Engineering Group	US	USD	407	28.349	0,07
Balfour Beatty	GB	GBP	9.592	28.031	0,06
Cleanaway	TW	TWD	5.498	27.051	0,06
Arwana Citramulia	ID	IDR	837.378	26.836	0,06
Nissei ASB Machine	JP	JPY	774	25.517	0,06
Chemring Group	GB	GBP	13.860	24.830	0,06
Assa Abloy	SE	SEK	1.304	24.819	0,06
Taikisha	JP	JPY	900	24.287	0,06
Rakul	JP	JPY	665	23.642	0,05
Delhi Int'l Airport 6,125% 31.10.2026 Reg S	IN	USD	25.510	23.598	0,05
Nitta	JP	JPY	797	23.428	0,05
Nidec	JP	JPY	171	21.704	0,05
Recruit Holdings	JP	JPY	790	21.172	0,05
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	4.276	20.242	0,05
MonotaRO	JP	JPY	983	20.094	0,05
Wijaya Karya 7,70% 31.01.2021 Reg S	ID	IDR	330.613.763	19.958	0,05
Nihon Flush	JP	JPY	1.036	18.590	0,04
Weir Group	GB	GBP	959	18.507	0,04
Wizz Air Holdings	CH	GBP	461	18.243	0,04
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	1.199	17.931	0,04
John Keells Holdings	LK	LKR	22.775	17.275	0,04
SIG	GB	GBP	9.781	17.227	0,04
Alostom	FR	EUR	431	16.878	0,04
United Parcel Service	US	USD	173	16.083	0,04
SBS Transit	SG	SGD	5.997	15.842	0,04
Kerry Logistics Network	HK	HKD	9.840	15.646	0,04
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	8.035	15.482	0,04
Atlas Copco	SE	SEK	536	14.865	0,03
GMR Int'l Airport 4,25% 27.10.2027 Reg S	IN	USD	18.357	14.759	0,03
Adhi Karya Persero	ID	IDR	132.271	14.447	0,03
Muhibbah Engineering	MY	MYR	23.146	14.241	0,03
Welbe	JP	JPY	911	13.997	0,03
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	22.565	13.596	0,03
RZD Capital (Russian Railways) 8,99% 03.03.2024	IE	RUB	942.069	13.496	0,03
Cohort	GB	GBP	3.094	13.409	0,03
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	41.850	13.359	0,03
eHi Car Services 5,875% 14.08.2022	KY	USD	15.773	13.243	0,03
Royal BAM Group	NL	EUR	2.937	12.745	0,03
Daqin Railway	CN	CNY	10.531	11.894	0,03
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	14.853	11.781	0,03
Keller Group	GB	GBP	1.420	11.617	0,03
Seika	JP	JPY	1.051	11.525	0,03
IWG	CH	GBP	2.913	11.518	0,03
BBA Aviation	GB	GBP	3.606	11.411	0,03
Indika Energy Capital Pte 5,875% 09.11.2024 Reg S	SG	USD	13.198	11.140	0,03
Hosokawa Micron	JP	JPY	263	11.045	0,03
Kubota	JP	JPY	801	10.873	0,03
CRRC (H)	CN	HKD	13.266	10.327	0,02
Techno Smart	JP	JPY	1.373	10.195	0,02
THK	JP	JPY	429	10.103	0,02
GMR Int'l Airport 5,375% 10.04.2024 Reg S	IN	USD	11.266	10.022	0,02
Knorr-Bremse	DE	EUR	103	9.960	0,02
Geumhwa PSC	KR	KRW	370	9.812	0,02
Better World Green	TH	THB	314.911	9.679	0,02
Blue Bird	ID	IDR	46.653	9.642	0,02
Royal Mail	GB	GBP	3.251	9.562	0,02
Caverion	FI	EUR	1.415	9.182	0,02
Konecranes	FI	EUR	241	8.948	0,02
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	10.326	8.886	0,02
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	2.690	8.744	0,02
Air China (H)	CN	HKD	8.238	8.733	0,02
Blue Skyview 7,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	11.829	8.498	0,02
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	3.047	8.401	0,02
Sinotrans (H)	CN	HKD	22.918	8.379	0,02
LISI	FR	EUR	268	8.012	0,02
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	10.212	7.906	0,02
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	406	7.743	0,02
Alam Synergy 6,625% 24.04.2022	SG	USD	8.932	7.700	0,02
OC Oerlikon	CH	CHF	660	7.677	0,02
Valmet	FI	EUR	302	7.405	0,02
RPS Group	GB	GBP	3.223	7.273	0,02
Speedy Hire	GB	GBP	10.517	7.219	0,02
Alam Synergy 11,50% 22.04.2021	SG	USD	7.082	6.751	0,02
Jain International Trading 7,125% 01.02.2022	NL	USD	7.403	6.246	0,01
CAR 6,125% 04.02.2020 Reg S	KY	USD	6.357	5.676	0,01
104	TW	TWD	1.149	5.654	0,01
Eddie Stobart Logistics	GB	GBP	4.858	5.567	0,01
Xenith IP Group	AU	AUD	4.112	5.525	0,01
Kendrion	NL	EUR	251	5.488	0,01
Aeon Delight	JP	JPY	182	5.450	0,01
Airports of Thailand	TH	THB	2.797	5.355	0,01
Tosho Printing	JP	JPY	540	4.206	0,01
Astra Graphia	ID	IDR	49.063	3.919	0,01
Soechi Capital Pte 8,375% 31.01.2023 Reg S	SG	USD	4.828	3.698	0,01
United Technologies 1,125% 15.12.2021	US	EUR	3.400	3.498	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.580	3.442	0,01
Korean Air Lines 6,875% VRN 12.06.2047	KR	USD	3.702	3.351	0,01
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	3.671	3.063	0,01
Jiangsu Nantong Sanjian Int'l 7,80% 26.10.2020	VG	USD	4.506	3.028	0,01
Punch Industry	JP	JPY	568	2.932	0,01
SOCAM Development 6,25% 08.05.2020	BM	USD	3.219	2.874	0,01
Singamas Container Holdings	HK	HKD	14.594	2.306	0,01
United Parcel Service 0,120% FRN 15.07.2020	US	EUR	2.040	2.050	0,00
Johnson Controls International 1,00% 15.09.2023	IE	EUR	1.700	1.731	0,00
Norcross	GB	GBP	592	1.481	0,00
PP Persero	ID	IDR	8.174	1.230	0,00
Dynasty Ceramic	TH	THB	13.331	767	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	17.000	748	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
HRnetgroup	SG	SGD	1.452	747	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	61	535	0,00
Concepcion Industrial	PH	PHP	471	365	0,00
Daqin Railway	CN	CNY	291	328	0,00
Alam Synergy 6,95% 27.03.2020 Reg S	SG	USD	196	176	0,00
Kimlun	MY	MYR	63	20	0,00
				3.485.892	8,06
IT					
SAP	DE	EUR	1.693	193.932	0,45
Oracle	US	USD	3.225	158.232	0,37
Keyence	JP	JPY	229	127.669	0,30
Cisco Systems	US	USD	2.237	111.321	0,26
Tencent Holdings	CN	HKD	2.322	102.045	0,24
Justsystems	JP	JPY	3.794	96.714	0,22
Renesas Electronics	JP	JPY	19.533	93.249	0,22
Cognizant Technology Solutions	US	USD	1.267	81.974	0,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	10.617	79.361	0,18
Sage Group	GB	GBP	9.402	79.339	0,18
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	725	77.853	0,18
Rohm	JP	JPY	1.062	69.686	0,16
Qualcomm	US	USD	841	65.480	0,15
Microsoft	US	USD	551	63.887	0,15
Shimadzu	JP	JPY	2.651	63.279	0,15
Tokyo Electron	JP	JPY	442	62.448	0,14
SCREEN Holdings	JP	JPY	1.393	59.653	0,14
Eizo	JP	JPY	1.588	54.505	0,13
TDK	JP	JPY	696	54.268	0,13
Alphabet (A)	US	USD	48	50.635	0,12
Disco	JP	JPY	321	49.486	0,11
Redington India	IN	INR	37.410	48.789	0,11
Yaskawa Electric	JP	JPY	1.463	48.413	0,11
Murata Manufacturing	JP	JPY	974	43.546	0,10
Kamakura Shinsho	JP	JPY	3.536	41.051	0,09
WPG Holdings	TW	TWD	34.398	40.454	0,09
Amdocs	US	USD	754	36.572	0,08
Juniper Networks	US	USD	1.484	36.222	0,08
Itokuro	JP	JPY	1.730	33.017	0,08
Apple	US	USD	183	32.783	0,08
Sabre	US	USD	1.722	32.268	0,07
International Business Machines	US	USD	250	31.234	0,07
TripAdvisor	US	USD	651	30.934	0,07
SK Hynix	KR	KRW	501	30.142	0,07
Optex Group	JP	JPY	1.977	29.544	0,07
Lenovo Group	CN	HKD	35.313	29.195	0,07
Nuance Communications	US	USD	1.847	27.699	0,06
Visa	US	USD	177	26.125	0,06
Maxim Integrated Products	US	USD	430	22.863	0,05
ASML Holding	NL	EUR	123	22.838	0,05
Wah Lee Industrial	TW	TWD	13.892	21.671	0,05
WT Microelectronics	TW	TWD	18.298	21.530	0,05
Baidu ADR	CN	USD	144	21.146	0,05
Worldpay	US	USD	195	20.335	0,05
Salesforce.com	US	USD	132	19.406	0,04
Digital Garage	JP	JPY	744	19.368	0,04
KLA-Tencor	US	USD	167	18.836	0,04
PayPal Holdings	US	USD	169	16.901	0,04
Marvell Technology Group	US	USD	744	16.542	0,04
Teradyne	US	USD	372	16.289	0,04
Leidos	US	USD	246	15.873	0,04
Chicony Electronics	TW	TWD	6.610	14.511	0,03
Ciena	US	USD	412	13.996	0,03
AtoS	FR	EUR	152	13.924	0,03
Polytronics Technology	TW	TWD	8.260	13.844	0,03
Spigen Korea	KR	KRW	226	13.095	0,03
Hinduja Global Solutions	IN	INR	1.598	12.779	0,03
VS Industry	MY	MYR	51.338	12.625	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	1.299	11.466	0,03
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	3.244	10.759	0,02
Aptitude Software Group	GB	GBP	2.084	10.278	0,02
Alten	FR	EUR	97	9.469	0,02
Yahoo (Japan)	JP	JPY	3.950	9.383	0,02
Lenovo Securities 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	KY	USD	10.220	8.907	0,02
Sinher Technology	TW	TWD	6.133	8.807	0,02
Focus Media Information Technology	CN	CNY	10.662	8.622	0,02
Altran Technologies	FR	EUR	738	8.559	0,02
Sopra Steria Group	FR	EUR	74	8.419	0,02
Nuoxi Capital 5,35% 24.01.2023	VG	USD	9.737	8.097	0,02
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	191	7.601	0,02
HT Global IT Sol Hldgs 7,00% 14.07.2021 Reg S	MU	USD	7.886	7.266	0,02
SHIFT	JP	JPY	142	6.958	0,02
SDL	GB	GBP	1.102	6.746	0,02
Creative Sensor	TW	TWD	9.873	6.306	0,01
Sharingtechnology	JP	JPY	612	5.874	0,01
Hytera Communications (B)	CN	CNY	4.248	5.767	0,01
Japan Material	JP	JPY	428	5.682	0,01
Worldline (France)	FR	EUR	100	5.635	0,01
SUMCO	JP	JPY	378	4.437	0,01
Otsuka	JP	JPY	126	4.414	0,01
PAX Global Technology	HK	HKD	9.925	4.132	0,01
Fang Holdings ADR	CN	USD	2.890	3.819	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	867	3.756	0,01
Tsinghua Unic 4,75% 31.01.2021	VG	USD	3.219	2.832	0,01
Smart Metering Systems	GB	GBP	389	2.232	0,01
Hua Hong Semiconductor	CN	HKD	932	1.959	0,00
Fidelity National Info. Services 0,40% 15.01.2021	US	EUR	1.700	1.710	0,00
Capgemini 0,50% 09.11.2021	FR	EUR	1.020	1.033	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
KCE Electronics m-up	TH	THB	1.374	953	0,00
Pentamaster International	JP	JPY	43	859	0,00
Cheetah Mobile ADR	MY	HKD	6.828	799	0,00
	CN	USD	43	241	0,00
				2.935.153	6,78

Nicht-Basiskonsumgüter

Yamaha	JP	JPY	3.070	142.200	0,33
Kering	FR	EUR	228	120.407	0,28
Shimano	JP	JPY	853	111.641	0,26
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	656	108.130	0,25
Publicis Groupe	FR	EUR	1.803	95.364	0,22
Pearson	GB	GBP	9.783	94.481	0,22
Dollar Tree	US	USD	685	68.067	0,16
Just Eat	GB	GBP	8.263	67.189	0,16
eBay	US	USD	1.722	58.713	0,14
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	3.544	47.224	0,11
Continental	DE	EUR	312	46.037	0,11
Xingda International Holdings	CN	HKD	153.402	43.441	0,10
Bridgestone	JP	JPY	1.200	42.461	0,10
Sebang Global Battery	KR	KRW	1.156	42.286	0,10
Informa	GB	GBP	4.487	40.666	0,09
Liberty Global	GB	USD	1.574	36.098	0,08
Nojima	JP	JPY	2.323	35.661	0,08
GrubHub	US	USD	595	34.131	0,08
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	37.426	32.366	0,07
Tianneng Power International	CN	HKD	37.658	31.472	0,07
Dream International	HK	HKD	64.799	31.285	0,07
Fast Food Indonesia	ID	IDR	198.603	31.191	0,07
CyberAgent	JP	JPY	868	30.877	0,07
Fast Retailing	JP	JPY	59	30.433	0,07
Advance Auto Parts	US	USD	201	29.827	0,07
Lowe's Cos	US	USD	295	29.674	0,07
Charter Communications	US	USD	89	29.207	0,07
Takeaway.com	NL	EUR	369	28.335	0,07
GVC Holdings	GB	GBP	3.717	28.229	0,07
Millennium & Copthorne Hotels	GB	GBP	5.024	26.066	0,06
NVR	US	USD	9	25.162	0,06
Activision Blizzard	US	USD	583	25.012	0,06
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	27.532	23.776	0,05
Tapestry	US	USD	822	23.596	0,05
Mercari	JP	JPY	822	22.648	0,05
Booking Holdings	US	USD	13	21.910	0,05
Baoxin Auto Finance I 5,625% VRN (Perpetual)	VG	USD	25.671	21.893	0,05
Walt Disney	US	USD	169	20.550	0,05
Puma	DE	EUR	37	20.370	0,05
Shemaroo Entertainment	IN	INR	4.042	19.945	0,05
Maoye International Holdings 13,25% 27.09.2020	KY	USD	20.923	19.625	0,05
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	46.911	19.241	0,04
Oriental Land	JP	JPY	193	18.974	0,04
Gree Electric Appliances of Zhuhai	CN	CNY	2.520	18.570	0,04
William Hill	GB	GBP	9.910	18.526	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	50	17.548	0,04
Photo-Me International	GB	GBP	15.746	16.687	0,04
Kin and Carta	GB	GBP	13.149	16.673	0,04
Teejay Lanka	LK	LKR	108.534	16.608	0,04
Shine Corporate	AU	AUD	36.247	16.413	0,04
CBS	US	USD	361	16.403	0,04
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	6.875	16.078	0,04
Selamat Sempurna	ID	IDR	168.678	15.899	0,04
Texwinca Holdings	HK	HKD	44.216	15.685	0,04
PB International 7,625% 26.01.2022	NL	USD	17.060	15.668	0,04
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	15.475	15.145	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings	US	USD	298	14.996	0,03
International Housewares Retail	HK	HKD	61.560	14.417	0,03
Autoliv	SE	USD	206	14.408	0,03
Studio City Finance 7,25% 11.02.2024 Reg S	VG	USD	15.209	14.204	0,03
Mothercare	GB	GBP	60.370	14.169	0,03
Think Childcare	AU	AUD	12.809	13.828	0,03
Baoxin Auto Finance I 8,75% VRN (Perpetual)	VG	USD	15.129	13.575	0,03
Sports Direct International	GB	GBP	3.827	13.260	0,03
Bestway Global Holding	CN	HKD	30.677	13.137	0,03
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.724	13.103	0,03
Connect Group	GB	GBP	29.000	12.989	0,03
Halfords Group	GB	GBP	4.683	12.727	0,03
Central Automotive Products	JP	JPY	917	12.500	0,03
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	16.232	12.254	0,03
Li & Fung 5,25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	17.704	12.211	0,03
Weifu High-Technology Group	CN	HKD	6.894	12.011	0,03
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	208	11.984	0,03
TV Asahi	JP	JPY	760	11.975	0,03
Nien Made Enterprise	TW	TWD	1.698	11.846	0,03
Bovis Homes Group	GB	GBP	917	11.844	0,03
Basic-Fit	NL	EUR	354	11.183	0,03
Brunswick (DE)	US	USD	240	10.972	0,03
Denso	JP	JPY	279	10.868	0,03
Extended Stay America	US	USD	676	10.865	0,03
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 Reg S	KY	USD	12.232	10.757	0,02
Vitec Group	GB	GBP	783	10.563	0,02
Golden Eagle Retail Group 4,625% 21.05.2023 Reg S	KY	USD	12.071	10.144	0,02
Pressance	JP	JPY	917	10.027	0,02
B&S Group	LU	EUR	726	9.546	0,02
Astra Otoparts	ID	IDR	96.231	9.494	0,02
4imprint Group	US	GBP	305	9.484	0,02
Samsonite International	GB	HKD	3.568	9.114	0,02
Basso Industry	TW	TWD	5.410	9.089	0,02
Tewoo Group 5 5,80% VRN (Perpetual)	VG	USD	18.509	9.055	0,02

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	17.954	8.853	0,02
Yamaha Motor	JP	JPY	469	8.631	0,02
Piolax	JP	JPY	507	8.517	0,02
361 Degrees International 7,25% 03.06.2021	KY	USD	10.622	8.465	0,02
Stella International Holdings	HK	HKD	5.165	8.174	0,02
NOS SGPS	PT	EUR	1.343	8.036	0,02
Cairn Homes	IE	EUR	6.150	7.884	0,02
Renault	FR	EUR	126	7.660	0,02
Team17 Group	GB	GBP	2.475	7.630	0,02
TomTom	NL	EUR	990	7.608	0,02
Headlam Group	GB	GBP	1.455	7.279	0,02
Hostelworld Group	IE	GBP	2.526	7.272	0,02
Coats Group	GB	GBP	7.220	7.256	0,02
Technicolor	FR	EUR	6.782	7.243	0,02
Ted Baker	GB	GBP	581	7.135	0,02
Vivo Energy	GB	GBP	4.659	7.046	0,02
SAIC Motor	CN	CNY	1.908	6.924	0,02
Somoon Advance Technology	TH	THB	11.904	6.422	0,01
Playmates Toys	HK	HKD	76.255	6.233	0,01
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	4.498	6.128	0,01
IVE Group	AU	AUD	4.418	6.057	0,01
Boozt	SE	SEK	807	6.056	0,01
Prime Bloom Holdings 7,50% 19.12.2019	VG	USD	6.760	6.020	0,01
Takkt	DE	EUR	427	5.990	0,01
Li Ning	CN	HKD	3.681	5.958	0,01
Well Hope Development 3,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	6.438	5.632	0,01
Findel	GB	GBP	2.591	5.185	0,01
Huntsworth	GB	GBP	4.870	5.043	0,01
Taiwan Sakura	TW	TWD	4.095	4.838	0,01
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	17.802	4.685	0,01
Delta Merlin Dunia Tekstil 8,625% 12.03.2024 Reg S	ID	USD	4.506	4.148	0,01
Embry Holdings	HK	HKD	15.807	4.125	0,01
Baoxin Auto Finance I 7,90% 09.02.2020	VG	USD	4.426	3.991	0,01
China Dongxiang Group	CN	HKD	28.746	3.792	0,01
McDonald's 4,00% 17.02.2021 EMTN	US	EUR	3.400	3.647	0,01
Matahari Department Store	ID	IDR	13.812	3.529	0,01
BMW Finance 0,125% 12.01.2021 EMTN	NL	EUR	3.400	3.417	0,01
China Literature	CN	HKD	840	3.398	0,01
Prime Bloom Holdings 6,95% 05.07.2022	VG	USD	4.104	3.151	0,01
Parkson Retail Group	CN	HKD	42.916	3.072	0,01
Astra International	ID	IDR	6.265	2.996	0,01
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	398	2.869	0,01
Le Saunda Holdings	HK	HKD	26.199	2.082	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	1.181	1.956	0,00
General Motors Financial 2,20% 01.04.2024 EMTN	US	EUR	1.700	1.784	0,00
RCI Banque 1,125% 30.09.2019 EMTN	FR	EUR	1.700	1.710	0,00
BMW Finance 0,625% 06.10.2023 EMTN	NL	EUR	1.530	1.552	0,00
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	13.843	1.435	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	3.273	1.263	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	331	1.200	0,00
Booking Holdings 0,80% 10.03.2022	US	EUR	1.020	1.042	0,00
Michelin Luxembourg 2,75% 20.06.2019 EMTN	LU	EUR	1.020	1.024	0,00
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	586	970	0,00
Genting (Singapore)	SG	SGD	1.488	959	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	3.173	911	0,00
Gree Electric Appliances of Zhuhai (C2)	CN	CNY	122	899	0,00
Robinson Department Store	TH	THB	548	892	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	2.811	712	0,00
Jumbo Group	SG	SGD	2.337	636	0,00
Navneet Education	IN	INR	414	590	0,00
Esprit Holdings	HK	HKD	3.248	587	0,00
Fuji	JP	JPY	15	274	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	6	248	0,00
				2.765.084	6,39

Basiskonsumgüter

Kose	JP	JPY	1.158	193.578	0,45
Imperial Brands	GB	GBP	3.578	101.395	0,23
Colgate-Palmolive	US	USD	1.454	93.829	0,22
British American Tobacco	GB	GBP	2.250	78.246	0,18
Associated British Foods	GB	GBP	2.558	76.138	0,18
Heineken	NL	EUR	646	62.196	0,14
Unilever	GB	GBP	1.063	57.589	0,13
Beiersdorf	DE	EUR	591	57.574	0,13
Nestle	CH	CHF	571	48.958	0,11
Procter & Gamble	US	USD	470	44.457	0,10
Kotobuki Spirits	JP	JPY	1.032	41.327	0,10
C&C Group	IE	EUR	12.221	41.308	0,10
Archer-Daniels-Midland	US	USD	981	38.705	0,09
Diageo	GB	GBP	957	35.989	0,08
Convenience Retail Asia	HK	HKD	76.731	34.897	0,08
WH Group	HK	HKD	30.268	31.858	0,07
First Resources	SG	SGD	26.224	31.422	0,07
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	267	24.103	0,06
Unilever	GB	EUR	444	23.950	0,06
Bunge	US	USD	492	22.617	0,05
Kroger	US	USD	907	20.781	0,05
Coca-Cola European Partners	GB	USD	412	19.697	0,05
Uni-President China Holdings	CN	HKD	23.362	19.046	0,04
Bumitama Agri	ID	SGD	39.401	18.482	0,04
L'Oreal	FR	EUR	71	17.453	0,04
Walgreens Boots Alliance	US	USD	365	17.417	0,04
Japan Tobacco	JP	JPY	793	16.382	0,04
Japfa	SG	SGD	38.720	16.227	0,04
Changshouhua Food	CN	HKD	42.086	15.863	0,04
RFM	PH	PHP	161.475	13.488	0,03
Gudang Garam	ID	IDR	2.488	13.199	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	7.833	11.484	0,03
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	5.670	10.899	0,03
TBLA International Pte 7,00% 24.01.2023	SG	USD	12.232	10.822	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	492	10.566	0,02
CP ALL	TH	THB	4.604	9.974	0,02
H&H Int'l Holdings 7,25% 21.06.2021 Reg S	KY	USD	10.864	9.913	0,02
Molson Coors Brewing	US	USD	172	9.743	0,02
Britvic	GB	GBP	848	9.014	0,02
SSMS Plantation Holdings 7,75% 23.01.2023	SG	USD	9.979	8.695	0,02
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	560	8.510	0,02
McColl's Retail Group	GB	GBP	8.257	8.252	0,02
Henkel	DE	EUR	97	8.238	0,02
China Agri-Industries Holdings	HK	HKD	28.422	8.161	0,02
Finsbury Food Group	GB	GBP	7.202	7.206	0,02
Royal Unibrew	DK	DKK	112	7.160	0,02
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	316.537	7.032	0,02
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	2.286	6.950	0,02
Springland International Holdings	CN	HKD	33.936	6.366	0,01
BAT Int'l Finance 4,875% 24.02.2021 EMTN	GB	EUR	3.400	3.701	0,01
General Mills 2,10% 16.11.2020	US	EUR	3.400	3.497	0,01
McBride	GB	GBP	2.767	3.450	0,01
AB InBev 0,625% 17.03.2020 EMTN	BE	EUR	3.060	3.081	0,01
Puregold Price Club	PH	PHP	3.916	2.826	0,01
Altria Group 1,00% 15.02.2023	US	EUR	2.720	2.757	0,01
General Mills 0,420% FRN 15.01.2020	US	EUR	2.040	2.048	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	3.472	1.908	0,00
Sheng Siong	SG	SGD	2.131	1.439	0,00
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	183	1.376	0,00
Charoen Pokphand Foods	TH	THB	1.705	1.299	0,00
Siam Makro	TH	THB	1.080	1.027	0,00
Shenguan Holdings Group	CN	HKD	16.002	735	0,00
Carlsberg Brewery (Malaysia)	MY	MYR	133	726	0,00
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	7.267	584	0,00
Philippine Seven	PH	PHP	272	538	0,00
Majestic Wine	GB	GBP	62	186	0,00
				1.518.334	3,51

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	1.322	310.748	0,72
Sanofi	FR	EUR	2.258	174.953	0,40
Fresenius Medical Care	DE	EUR	1.873	140.433	0,32
Olympus	JP	JPY	7.409	74.192	0,17
Abbott Laboratories	US	USD	967	68.297	0,16
Sonova Holding	CH	CHF	353	63.489	0,15
Sysmex	JP	JPY	1.155	58.957	0,14
Smith & Nephew	GB	GBP	2.535	43.659	0,10
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	362	43.183	0,10
AmerisourceBergen	US	USD	651	43.089	0,10
CVS Health	US	USD	880	42.390	0,10
Mylan	US	USD	1.665	40.255	0,09
M3	JP	JPY	2.451	38.872	0,09
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	302	35.009	0,08
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	316.729	34.621	0,08
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	2.488	33.584	0,08
Bayer	DE	EUR	490	29.052	0,07
Johnson & Johnson	US	USD	231	28.939	0,07
Pfizer	US	USD	741	27.176	0,06
Gilead Sciences	US	USD	473	27.056	0,06
Merck	US	USD	378	26.327	0,06
Daiichi Sankyo	JP	JPY	535	23.583	0,05
HCA Healthcare	US	USD	200	22.273	0,05
Celgene	US	USD	258	21.727	0,05
Koninklijke Philips	NL	EUR	527	19.996	0,05
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	26.364	17.801	0,04
Cigna	US	USD	120	16.914	0,04
GlaxoSmithKline	GB	GBP	924	16.913	0,04
Astellas Pharma	JP	JPY	1.394	16.826	0,04
China Biologic Products Holdings	CN	USD	180	16.093	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	18.359	16.050	0,04
Anthem	US	USD	65	15.228	0,04
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	8.047	15.010	0,03
Fullerton Healthcare 7,00% VRN (Perpetual)	KY	USD	17.060	13.815	0,03
Cooper	US	USD	52	13.277	0,03
I-Sens	KR	KRW	682	12.777	0,03
AstraZeneca	GB	GBP	189	12.585	0,03
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	3.311	11.577	0,03
Grifols ADR	ES	USD	676	11.520	0,03
GN Store Nord	DK	DKK	252	11.495	0,03
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	716	9.738	0,02
Medical Data Vision	JP	JPY	1.188	9.614	0,02
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	1.453	9.080	0,02
Genmab	DK	DKK	60	8.897	0,02
Centene	US	USD	189	8.577	0,02
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	2.434	7.780	0,02
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	360	7.391	0,02
Eiken Chemical	JP	JPY	408	6.554	0,02
LivaNova	GB	USD	94	5.844	0,01
Craneware	GB	GBP	188	5.838	0,01
China National Accord Medicines	CN	CNY	845	5.273	0,01
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	164	5.069	0,01
Yestar International Holdings 6,90% 15.09.2021	KY	USD	6.599	4.996	0,01
Indivior	GB	GBP	8.765	3.898	0,01
Takeda Pharmaceutical 0,375% 21.11.2020 Reg S	JP	EUR	3.400	3.399	0,01
Spire Healthcare Group	GB	GBP	2.104	3.277	0,01
Abbott Ireland Financing 0,875% 27.09.2023	IE	EUR	2.550	2.625	0,01
Opthea	AU	AUD	5.913	2.584	0,01
Osprey Medical	US	AUD	27.151	2.472	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	3.309	2.358	0,01
Heron Therapeutics	US	USD	114	2.249	0,01
Bumrungrad Hospital	TH	THB	351	1.737	0,00
Amgen 2,125% 13.09.2019	US	EUR	1.700	1.715	0,00
Bayer Capital 0,625% 15.12.2022	NL	EUR	680	688	0,00
Health Management International	SG	SGD	1.830	642	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	804	569	0,00
Welby	JP	JPY	4	487	0,00
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	14	79	0,00
				1.813.171	4,19

Finanzwesen

iShares Physical Gold	IE	USD	38.319	861.019	1,99
Hicli Infrastructure	GB	GBP	269.911	521.861	1,21
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	243.439	497.017	1,15
Berkshire Hathaway	US	USD	838	161.504	0,37
AXA	FR	EUR	5.429	128.918	0,30
Legal & General Group	GB	GBP	38.470	124.504	0,29
Prudential	GB	GBP	6.133	123.777	0,29
Citigroup	US	USD	1.932	121.723	0,28
China Construction Bank (H)	CN	HKD	142.682	111.977	0,26
Willis Towers Watson	GB	USD	630	102.650	0,24
Barclays	GB	GBP	52.015	99.407	0,23
DNB	NO	NOK	5.318	90.995	0,21
Deutsche Boerse	DE	EUR	758	90.108	0,21
China Life Insurance (H)	CN	HKD	34.641	87.799	0,20
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	9.997	84.023	0,19
RBS Group	GB	GBP	30.003	83.628	0,19
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	122.490	81.983	0,19
Wells Fargo	US	USD	1.742	75.370	0,17
Bank of New York Mellon	US	USD	1.627	71.573	0,17
LIC Housing Finance	IN	INR	11.098	70.663	0,16
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	156	66.375	0,15
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	294	65.640	0,15
Aviva	GB	GBP	13.017	65.040	0,15
Aruhi	JP	JPY	3.842	61.037	0,14
Travelers	US	USD	376	48.001	0,11
US Bancorp	US	USD	1.005	47.684	0,11
Morgan Stanley	US	USD	1.102	47.365	0,11
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	10.505	46.235	0,11
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	854	43.283	0,10
Housing Development Finance	IN	INR	1.650	42.209	0,10
JPMorgan Chase	US	USD	389	40.172	0,09
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	96.475	39.704	0,09
Zurich Insurance Group	CH	CHF	121	34.548	0,08
Northern Trust	US	USD	394	34.352	0,08
BlackRock	US	USD	71	30.678	0,07
HDFC Bank	IN	INR	985	29.176	0,07
China Cinda Asset Mgmt. 4,45% VRN (Perpetual)	CN	USD	32.189	27.969	0,06
Nanyang Commercial Bank 5,00% VRN (Perpetual)	HK	USD	30.902	26.833	0,06
Lloyds Banking Group	GB	GBP	36.716	26.725	0,06
Kasikornbank	TH	THB	4.979	26.575	0,06
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	94.008	25.790	0,06
Shinhan Financial Group	KR	KRW	765	25.782	0,06
ABN AMRO Group	NL	EUR	1.226	25.718	0,06
Korean Reinsurance	KR	KRW	3.518	24.548	0,06
Amundi	FR	EUR	381	24.399	0,06
Discover Financial Services	US	USD	324	23.503	0,05
GIC Housing Finance	IN	INR	7.090	23.486	0,05
Intercontinental Exchange	US	USD	321	23.351	0,05
Bank of East Asia 5,625% VRN (Perpetual)	HK	USD	25.751	23.221	0,05
TMB Bank	TH	THB	408.292	23.044	0,05
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	6.269	22.875	0,05
Woori Bank 5,25% VRN (Perpetual) Reg S	KR	USD	23.337	21.100	0,05
AIA Group	HK	HKD	2.290	20.815	0,05
DBS Group Holdings	SG	SGD	1.095	20.235	0,05
Fortune Star 5,25% 23.03.2022	VG	USD	22.693	19.995	0,05
Shriram City Union Finance	IN	INR	928	19.679	0,05
RKP Overseas Finance 2016 7,95% (Perpetual)	VG	USD	23.820	19.576	0,05
NN Group	NL	EUR	498	19.335	0,04
Admiral Group	GB	GBP	725	18.591	0,04
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	441.646	18.576	0,04
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	115.049	17.857	0,04
Suncorp Group	AU	AUD	2.135	17.774	0,04
DB Insurance	KR	KRW	336	17.596	0,04
Brooks Macdonald Group	GB	GBP	806	17.118	0,04
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	580	16.969	0,04
Postal Savings Bank of China 4,50% VRN (Perpetual)	CN	USD	19.152	16.645	0,04
CITIC Securities (H)	CN	HKD	8.484	16.334	0,04
United Overseas Bank	SG	SGD	895	16.299	0,04
S&P Global	US	USD	83	16.286	0,04
Fondo Mivivienda 7,00% 14.02.2024 Reg S	PE	PEN	54.954	15.964	0,04
ORIX	JP	JPY	1.145	14.481	0,03
PNB Housing Finance	IN	INR	1.569	14.254	0,03
Asahi Mutual Life Insurance 6,50% VRN (Perpetual)	JP	USD	15.451	14.052	0,03
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	1.570	13.993	0,03
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	19.659	13.169	0,03
RSA Insurance Group	GB	GBP	2.012	12.683	0,03
Loews	US	USD	278	12.674	0,03
Fortune Star 5,95% 29.01.2023	VG	USD	14.083	12.512	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	54	12.462	0,03
Sampo	FI	EUR	305	12.436	0,03
Alfa Bond Issuance 9,25% 16.02.2022 EMTN	IE	RUB	876.647	12.306	0,03
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	51.182	12.152	0,03
Bank Central Asia	ID	IDR	6.658	12.020	0,03
Bank of East Asia 5,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	12.876	11.581	0,03
Kiwoom Securities	KR	KRW	179	11.206	0,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Fortune Star 6,875% 31.01.2021	VG	USD	12.151	11.162	0,03
International Personal Finance	GB	GBP	5.180	11.027	0,03
Euronext	NL	EUR	177	10.993	0,03
Tuspark Forward 7,95% 15.08.2021	VG	USD	11.910	10.945	0,03
Van Lanschot Kempen	NL	EUR	467	10.812	0,02
Pearl Holding III 9,50% 11.12.2022 Reg S	KY	USD	14.163	10.405	0,02
Sompo Holdings	JP	JPY	309	10.396	0,02
Huatai Securities (H)	CN	HKD	6.155	10.322	0,02
KBC Ancora	BE	EUR	227	10.301	0,02
Ally Financial	US	USD	384	10.164	0,02
Shriram Transport Finance 5,95% 24.10.2022 Reg S	IN	USD	11.266	10.074	0,02
Shriram Transport Finance 5,70% 27.02.2022 EMTN	IN	USD	10.944	9.838	0,02
Macquarie Bank 6,125% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	11.266	9.602	0,02
Banca Generali	IT	EUR	377	9.491	0,02
Commerzbank	DE	EUR	1.145	9.174	0,02
Kasikornbank	TH	THB	1.640	8.740	0,02
Public Bank	MY	MYR	1.714	8.320	0,02
VZ Holding	CH	CHF	38	8.263	0,02
IG Group Holdings	GB	GBP	1.317	7.811	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero 3,95% 28.03.2024	ID	USD	8.611	7.711	0,02
Charles Taylor	GB	GBP	2.827	7.680	0,02
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	15.491	7.518	0,02
Anima Holding	IT	EUR	2.017	7.152	0,02
Oversea-Chinese Banking	SG	SGD	840	6.652	0,02
BFMC 0,75% 15.06.2023 EMTN	FR	EUR	6.460	6.593	0,02
Triar Investors 1	GB	GBP	5.296	6.177	0,01
Credit Agricole 0,24% FRN 17.01.2022 EMTN	FR	EUR	6.120	6.172	0,01
Huatai Securities	CN	CNY	2.234	6.041	0,01
Wealth Driven 5,50% 17.08.2023	VG	USD	6.760	6.006	0,01
Unigroup International Holdings 6,00% 10.12.2020	VG	USD	6.438	5.784	0,01
Mongolian Mortgage 9,75% 29.01.2022 Reg S	MN	USD	6.357	5.768	0,01
FWD 5,50% VRN (Perpetual)	KY	USD	6.599	5.500	0,01
CMB Wing Lung Bank 6,50% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	5.794	5.403	0,01
Vedanta Resources Fin. II 9,25% 23.04.2026 Reg S	GB	USD	5.794	5.201	0,01
Dev. Bank of Mongolia 7,25% 23.10.2023 Reg S	MN	USD	5.150	4.690	0,01
Malayan Banking	MY	MYR	2.233	4.456	0,01
Yihua Overseas Investment 8,50% 23.10.2020	VG	USD	8.691	4.345	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	3.697	4.201	0,01
Qinghai Provincial Investment 7,25% 22.02.2020	CN	USD	4.828	3.934	0,01
DNB Bank 4,375% 24.02.2021 EMTN	NO	EUR	3.400	3.680	0,01
H&T Group	GB	GBP	979	3.582	0,01
HSBC Holdings 1,50% VRN 04.12.2024 EMTN	GB	EUR	3.400	3.550	0,01
Wells Fargo & Co 2,25% 03.09.2020 EMTN	US	EUR	3.400	3.507	0,01
GE Capital 2,25% 20.07.2020 EMTN	IE	EUR	3.400	3.494	0,01
ING Groep 1,00% 20.09.2023 EMTN	NL	EUR	3.400	3.483	0,01
Korea Development Bank 0,625% 17.07.2023	KR	EUR	3.400	3.456	0,01
HSBC Holdings 0,591% FRN 04.12.2021 EMTN	GB	EUR	3.400	3.433	0,01
Development Bank of Kaza. 8,95% 04.05.2023 Reg S	KZ	KZT	1.458.898	3.406	0,01
Wells Fargo & Co 0,50% 26.04.2024 EMTN	US	EUR	3.230	3.228	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	529	3.087	0,01
UBS London 0,625% 23.01.2023 GMTN	CH	EUR	2.720	2.767	0,01
Shanghai Dongzheng Automotive Finance	CN	HKD	9.057	2.694	0,01
JPM (Indonesia) CLN 7,00% 19.05.2027 EMTN	ID	IDR	41.129.148	2.472	0,01
Toronto-Dominion Bank 0,375% 25.04.2024 EMTN	CA	EUR	2.417	2.419	0,01
BPCE 0,625% 20.04.2020 EMTN	FR	EUR	2.040	2.056	0,00
Lloyds Banking Group 0,75% 09.11.2021 EMTN	GB	EUR	1.754	1.781	0,00
BPCE 1,125% 18.01.2023 EMTN	FR	EUR	1.700	1.746	0,00
Westpac Banking 0,75% 17.10.2023 EMTN	AU	EUR	1.700	1.741	0,00
Volkswagen Bank 1,159% FRN 01.08.2022 EMTN	DE	EUR	1.700	1.734	0,00
American Express Credit 0,625% 22.11.2021	US	EUR	1.700	1.729	0,00
FCA Bank Ireland 1,00% 21.02.2022 EMTN	IT	EUR	1.700	1.728	0,00
Danske Bank 1,375% 24.05.2022 EMTN	DK	EUR	1.700	1.724	0,00
ABN Amro Bank 0,50% 17.07.2023 EMTN	NL	EUR	1.700	1.724	0,00
Rabobank 0,625% 27.02.2024 EMTN	NL	EUR	1.700	1.719	0,00
BBVA 0,75% 11.09.2022 GMTN	ES	EUR	1.700	1.718	0,00
Danske Bank 0,75% 04.05.2020 EMTN	DK	EUR	1.700	1.713	0,00
SEB 0,160% FRN 15.09.2020 GMTN	SE	EUR	1.700	1.708	0,00
BNZ Intl Funding 0,191% FRN 02.12.2019 GMTN	NZ	EUR	1.700	1.705	0,00
Sveabank 0,25% 07.11.2022 GMTN	SE	EUR	1.700	1.698	0,00
FCA Bank Ireland 1,25% 21.06.2022 EMTN	IT	EUR	1.530	1.562	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	615	1.440	0,00
Credit Agricole Cariparma 0,875% 31.01.2022 EMTN	IT	EUR	1.360	1.391	0,00
Volkswagen Bank 0,625% 08.09.2021 EMTN	DE	EUR	1.360	1.374	0,00
Metropolitan Life Global 0,375% 09.04.2024	US	EUR	1.275	1.277	0,00
Santander UK 0,875% 25.11.2020 EMTN	GB	EUR	1.190	1.206	0,00
Berkshire Hathaway 0,50% 13.03.2020	US	EUR	1.190	1.197	0,00
LPI Capital	MY	MYR	343	1.145	0,00
Nomura Europe Finance 1,125% 03.06.2020 EMTN	NL	EUR	1.020	1.032	0,00
Citigroup 0,520% FRN 24.05.2021 EMTN	US	EUR	1.020	1.032	0,00
Goldman Sachs Group 0,390% FRN 29.05.2020 EMTN	US	EUR	1.020	1.026	0,00
JPMorgan Chase & Co 0,238% FRN 27.01.2020 EMTN	US	EUR	1.020	1.024	0,00
Sherborne Investors Guernsey	GB	GBP	9.317	976	0,00
Guangxi Financial Inv. Group 5,75% 23.01.2021	CN	USD	644	556	0,00
Bank Pan Indonesia	ID	IDR	1.797	146	0,00
				5.640.232	13,03

Grundeigentum

Tritax EuroBox REIT	GB	EUR	206.087	227.726	0,53
GCP Student Living REIT	GB	GBP	105.180	196.753	0,45
Civitas Social Housing REIT	GB	GBP	156.924	159.735	0,37
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	16.250	54.167	0,13
CLS Holdings	GB	GBP	16.358	45.863	0,11
China Resources Land	HK	HKD	11.713	45.370	0,10
Cromwell European REIT	SG	EUR	81.276	39.825	0,09
Supalai	TH	THB	52.866	32.649	0,08
Relo Group	JP	JPY	1.134	27.610	0,06
Ascendas India Trust	SG	SGD	31.670	26.985	0,06

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Sunac China Holdings 8,625% 27.07.2020	KY	USD	26.797	24.692	0,06
Pakuwon Jati	ID	IDR	544.633	24.445	0,06
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.403	21.566	0,05
Vonovia	DE	EUR	458	20.367	0,05
APL Realty Holdings Pte 5,95% 02.06.2024	SG	USD	25.751	20.012	0,05
China Aoyuan Group 7,50% 10.05.2021	KY	USD	19.313	17.719	0,04
KWG Group Holdings 7,875% 01.09.2023	KY	USD	19.474	17.625	0,04
KWG Group Holdings 7,875% 09.08.2021	KY	USD	18.026	16.722	0,04
CIFI Holdings Group 6,55% 28.03.2024	KY	USD	18.509	16.235	0,04
China SCE Group Holdings 7,45% 17.04.2021	KY	USD	17.463	15.924	0,04
Agile Group Holdings 8,50% 18.07.2021	KY	USD	16.095	15.284	0,04
Easy Tactic 9,125% 28.07.2022	VG	USD	16.095	15.227	0,04
Summit (Germany)	GB	EUR	12.633	15.033	0,03
Ronshine China Holdings 11,25% 22.08.2021	KY	USD	14.933	14.252	0,03
Kaisa Group Holdings 7,25% 30.06.2020	KY	USD	16.095	14.098	0,03
Sino-Ocean Land Treasure III 4,90% VRN (Perpetual)	VG	USD	17.704	13.876	0,03
Jababeka International 6,50% 05.10.2023 Reg S	NL	USD	16.095	13.624	0,03
Times China Holdings 7,625% 21.02.2022	KY	USD	14.887	13.592	0,03
Fantasia Holdings Group 15,00% 18.12.2021	KY	USD	14.405	13.587	0,03
China Aoyuan Group 7,95% 07.09.2021	KY	USD	14.244	13.201	0,03
Agile Group Holdings 10,215% VRN (Perpetual)	KY	USD	14.405	13.020	0,03
China Evergrande Group 8,75% 28.06.2025	KY	USD	15.180	12.408	0,03
Times China Holdings 7,85% 04.06.2021	KY	USD	12.876	11.818	0,03
Sunac China Holdings 7,875% 15.02.2022	KY	USD	12.876	11.769	0,03
Ronshine China Holdings 8,75% 25.10.2022	KY	USD	12.876	11.485	0,03
CIFI Holdings Group 7,625% 28.02.2023	KY	USD	11.669	10.803	0,02
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00% (Perpetual)	VG	USD	13.680	10.402	0,02
Yuzhou Properties 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	12.554	10.384	0,02
Urban & Civic	GB	GBP	3.070	10.357	0,02
Hong Kong Red Star Macalline 3,375% 21.09.2022	HK	USD	12.876	10.322	0,02
Country Garden Holdings 6,50% 08.04.2024	KY	USD	11.266	10.322	0,02
Yuzhou Properties 7,90% 11.05.2021	KY	USD	11.186	10.287	0,02
Redsun Properties Group 9,95% 11.04.2022	KY	USD	11.669	10.252	0,02
Modernland Overseas Pte 6,95% 13.04.2024	SG	USD	11.749	10.143	0,02
Shurgard Self Storage Europe Sarl	BE	EUR	343	10.131	0,02
Shimao Property Holdings 6,125% 21.02.2024	KY	USD	10.864	10.045	0,02
Jingrui Holdings 7,75% 12.04.2020	KY	USD	10.944	9.611	0,02
Scenery Journey 11,00% 06.11.2020	VG	USD	10.301	9.582	0,02
Future Land Development Holdings 7,50% 22.01.2021	KY	USD	10.301	9.409	0,02
Times China Holdings 6,25% 17.01.2021	KY	USD	10.059	9.000	0,02
Theta Capital 6,75% 31.10.2026	SG	USD	11.025	8.972	0,02
Global Prime Capital 7,25% 26.04.2021	SG	USD	9.657	8.874	0,02
UOA Development	MY	MYR	18.142	8.840	0,02
Zhenro Properties Group 8,65% 21.01.2023	KY	USD	10.059	8.778	0,02
Yuzhou Properties 6,00% 25.01.2022	KY	USD	9.979	8.744	0,02
Kaisa Group Holdings 11,75% 26.02.2021	KY	USD	9.576	8.732	0,02
CIFI Holdings Group 5,50% 23.01.2022	KY	USD	9.657	8.458	0,02
China Evergrande Group 8,25% 23.03.2022	KY	USD	9.657	8.294	0,02
Redco Group 11,00% 29.08.2020	KY	USD	9.013	8.199	0,02
Kaisa Group Holdings 11,25% 09.04.2022	KY	USD	9.013	8.015	0,02
China Aoyuan Group 7,95% 19.02.2023	KY	USD	8.611	7.979	0,02
Wanda Properties International 7,25% 29.01.2024	VG	USD	8.369	7.612	0,02
Yuzhou Properties 8,50% 26.02.2024	KY	USD	8.289	7.554	0,02
LPN Development	TH	THB	37.747	7.381	0,02
Agile Group Holdings 6,875% VRN (Perpetual)	KY	USD	8.369	7.274	0,02
Zhenro Properties Group 12,50% 02.01.2021	KY	USD	7.323	6.957	0,02
CFLD Cayman Investment 8,625% 28.02.2021	KY	USD	7.403	6.819	0,02
Easy Tactic 8,75% 10.01.2021	VG	USD	7.082	6.569	0,02
Sunac China Holdings 7,35% 19.07.2021	KY	USD	7.243	6.556	0,02
Yango Justice International 9,50% 03.04.2021	HK	USD	7.001	6.262	0,01
Fantasia Holdings Group 7,375% 04.10.2021	KY	USD	7.725	6.249	0,01
Propnex	SG	SGD	16.054	5.891	0,01
Easy Tactic 8,625% 27.02.2024	VG	USD	6.438	5.845	0,01
Yida China Holdings 6,95% 19.04.2020	KY	USD	8.691	5.839	0,01
Kaisa Group Holdings 8,50% 30.06.2022	KY	USD	7.082	5.818	0,01
Easy Tactic 5,75% 13.01.2022	VG	USD	6.599	5.765	0,01
Logan Property Holdings 5,25% 23.02.2023	KY	USD	6.760	5.739	0,01
RKPF Overseas 7,875% 01.02.2023	VG	USD	6.035	5.665	0,01
CFLD Cayman Investment 7,125% 08.04.2022	KY	USD	6.277	5.604	0,01
China Evergrande Group 6,25% 28.06.2021	KY	USD	6.438	5.481	0,01
Theta Capital 7,00% 11.04.2022	SG	USD	6.116	5.397	0,01
Powerlong Real Estate Holdings 9,125% 14.01.2021	KY	USD	5.794	5.370	0,01
ESR Cayman 7,875% 04.04.2022 EMTN	KY	USD	5.875	5.344	0,01
CIFI Holdings Group 7,75% 05.06.2020	KY	USD	5.794	5.287	0,01
Modern Land China 15,50% 02.07.2020	KY	USD	5.472	5.166	0,01
China SCE Group Holdings 8,75% 15.01.2021	KY	USD	5.553	5.155	0,01
Jiayuan International Group 12,00% 22.10.2020	KY	USD	5.794	5.070	0,01
Country Garden Holdings 7,25% 08.04.2026	KY	USD	5.472	4.997	0,01
China Aoyuan Group 8,50% 23.01.2022	KY	USD	5.231	4.920	0,01
Zhenro Properties Group 10,50% 28.06.2020	KY	USD	5.150	4.771	0,01
Sunac China Holdings 8,375% 15.01.2021	KY	USD	5.150	4.760	0,01
Yuzhou Properties 8,625% 23.01.2022	KY	USD	4.828	4.507	0,01
Jingrui Holdings 13,00% 31.07.2020	KY	USD	4.828	4.444	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 25.08.2022	KY	USD	4.828	4.442	0,01
Modern Land China 7,95% 05.03.2021	KY	USD	5.150	4.336	0,01
Shenzhen Investment	HK	HKD	11.842	4.197	0,01
Redco Group 13,50% 21.01.2020	KY	USD	4.506	4.070	0,01
Jingrui Holdings 9,45% 23.04.2021	KY	USD	4.667	4.026	0,01
Yuzhou Properties 8,50% 04.02.2023	KY	USD	4.265	3.949	0,01
KWG Group Holding 5,20% 21.09.2022	KY	USD	4.185	3.599	0,01
Modern Land China 6,875% 20.10.2019	KY	USD	4.024	3.575	0,01
Redco Group 9,875% 02.05.2021	KY	USD	3.943	3.526	0,01
Xinyuan Real Estate 7,75% 28.02.2021	KY	USD	4.024	3.311	0,01
Times China Holdings 10,95% 27.11.2020	KY	USD	3.219	3.089	0,01
Agile Group Holdings 9,50% 23.11.2020	KY	USD	3.219	3.055	0,01
Logan Property Holdings 7,50% 27.08.2021	KY	USD	3.219	2.960	0,01
CIFI Holdings Group 6,875% 23.04.2021	KY	USD	3.219	2.934	0,01
Zhenro Properties Group 8,60% 13.01.2020	KY	USD	3.219	2.907	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Shimao Property Holdings 5,20% 30.01.2025	KY	USD	3.219	2.828	0,01
Unibail-Rodamco SE 0,125% 14.05.2021 EMTN	FR	EUR	2.720	2.730	0,01
Champion Sincerity Holdings 8,125% VRN (Perpetual)	VG	USD	2.736	2.545	0,01
Land & Houses	TH	THB	7.148	2.238	0,01
CIFI Holdings Group 5,375% VRN (Perpetual)	KY	USD	2.575	2.140	0,00
Prologis 1,375% 07.10.2020	US	EUR	2.040	2.077	0,00
Zhenro Properties Group 9,80% 20.08.2021	KY	USD	2.253	2.070	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	361	1.623	0,00
Keppel-KBS US REIT	SG	USD	2.259	1.502	0,00
Great Eagle Holdings	HK	HKD	308	1.294	0,00
RKPF Overseas 7,75% 18.04.2021	VG	USD	1.368	1.277	0,00
Fantasia Holdings Group 8,375% 08.03.2021	KY	USD	1.449	1.220	0,00
Sunshine 100 China Holdings 6,50% 11.08.2021	KY	USD	1.288	1.155	0,00
JGC Ventures 10,75% 30.08.2021	SG	USD	1.127	1.086	0,00
Aroundtown 2,125% 13.03.2023	LU	EUR	1.020	1.079	0,00
Vonovia Finance 1,625% 15.12.2020 EMTN	NL	EUR	1.020	1.047	0,00
Bekasi Fajar Industrial Estate	ID	IDR	43.392	807	0,00
Logicor Financing 0,50% 30.04.2021 EMTN	LU	EUR	768	773	0,00
Mah Sing Group	MY	MYR	2.889	598	0,00
				1.769.332	4,09

Staatsanleihen

Mexico 7,75% 29.05.2031	MX	MXN	2.703.214	122.226	0,28
Thailand 2,125% 17.12.2026	TH	THB	4.414.638	121.632	0,28
Germany -0,587% 12.03.2021	DE	EUR	114.409	115.672	0,27
Indonesia 7,00% 15.05.2027	ID	IDR	1.625.068.443	97.612	0,23
Mexico 8,00% 07.12.2023	MX	MXN	2.028.064	95.547	0,22
Israel 2,25% 28.09.2028	IL	ILS	319.257	81.952	0,19
Germany -0,581% 11.09.2020	DE	EUR	79.219	79.853	0,18
Brazil 10,00% 01.01.2027	BR	BRL	329.724	79.260	0,18
Peru 6,15% 12.08.2032	PE	PEN	268.228	76.382	0,18
Poland 2,50% 25.07.2027	PL	PLN	327.107	74.419	0,17
Indonesia 8,375% 15.09.2026	ID	IDR	1.007.490.097	66.483	0,15
Germany -0,56% 13.03.2020	DE	EUR	52.700	52.957	0,12
Germany -0,573% 12.06.2020	DE	EUR	48.280	48.591	0,11
Indonesia 7,50% 15.05.2038	ID	IDR	666.424.606	38.408	0,09
Thailand 3,30% 17.06.2038	TH	THB	1.308.429	37.952	0,09
Indonesia 8,375% 15.03.2024	ID	IDR	495.632.791	32.557	0,08
Korea 2,375% 10.12.2028	KR	KRW	39.776.232	31.910	0,07
Czech Republic 2,75% 23.07.2029	CZ	CZK	745.804	31.246	0,07
Chile 5,00% 01.03.2035	CL	CLP	21.458.231	30.920	0,07
Chile 3,00% 01.05.2028	CL	CLP	652	27.576	0,06
Indonesia 8,375% 15.04.2039	ID	IDR	396.951.098	25.107	0,06
Thailand 1,25% 12.03.2028	TH	THB	900.199	24.725	0,06
Brazil 10,00% 01.01.2025	BR	BRL	91.590	22.013	0,05
Dominican Republic Bond 15,95% 04.06.2021 Reg S	DO	DOP	1.023.715	20.512	0,05
Thailand 3,85% 12.12.2025	TH	THB	654.214	20.083	0,05
Peru 5,94% 12.02.2029	PE	PEN	68.431	19.413	0,04
Romania 5,80% 26.07.2027	RO	RON	85.990	19.290	0,04
Indonesia 8,25% 15.05.2029	ID	IDR	257.760.453	16.728	0,04
Romania 4,75% 24.02.2025	RO	RON	78.506	16.688	0,04
Chile 4,50% 01.03.2026	CL	CLP	5.887.929	8.030	0,02
Indonesia 8,25% 15.05.2036	ID	IDR	82.807.835	5.206	0,01
Sri Lanka 7,85% 14.03.2029 Reg S	LK	USD	5.150	4.742	0,01
Germany -0,469% 13.10.2023	DE	EUR	4.250	4.340	0,01
Argentina 15,50% 17.10.2026	AR	ARS	261.686	3.873	0,01
Germany 2,00% 15.08.2023	DE	EUR	3.400	3.768	0,01
Dominican Republic Bond 10,40% 10.05.2019 Reg S	DO	DOP	206.993	3.661	0,01
Germany 3,50% 04.07.2019	DE	EUR	1.360	1.369	0,00
				1.562.703	3,61

Geschlossener Fonds

International Public Partnerships	GB	GBP	309.967	581.278	1,34
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	437.858	579.667	1,34
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	291.850	481.436	1,11
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	335.655	427.573	0,99
Chenavari Toro Income Fund	GB	EUR	539.967	426.574	0,99
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	267.159	335.658	0,78
3i Infrastructure	GB	GBP	89.163	298.731	0,69
Axiom European Financial Debt Fund	GB	GBP	254.132	267.553	0,62
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	316.799	266.903	0,62
NB Global Fling Rate Income Fund	GB	GBP	180.001	188.670	0,44
Catco Reinsurance Opportunities Fund	BM	USD	313.818	103.667	0,24
Montanaro Uk Smaller Companies Investment Trust	GB	GBP	58.809	80.387	0,19
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	72.837	79.226	0,18
SQN Asset Finance Income Fund	GB	GBP	65.743	71.892	0,17
Gemfields Group	GB	ZAR	133.413	14.549	0,03
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	5.493	13.324	0,03
Electra Private Equity	GB	GBP	928	3.780	0,01
				4.220.868	9,75

Offener Fonds

Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	813	882.420	2,04
Serviced Platform SICAV - ADG Systematic Fund	LU	USD	8.472	791.634	1,83
Majedie Asset Mgmt Invst Fund - Tortoise Fund (H)	IE	USD	930.595	605.270	1,40
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	24	387.565	0,90
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	8	200.904	0,46
Fulcrum UCITS SICAV - Fulcrum Mult Ass. Trend Fund	LU	USD	2.316	178.358	0,41
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	5	66.613	0,15
				3.112.764	7,19

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	2.155	13.462	0,03
HSBC (Hangzhou Hik V Dig (A)) ELN 16.12.2019	CN	USD	2.319	10.044	0,02
BNP (Dong E-E-Jiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	1.039	6.032	0,01
BNP (Anhui Conch Cement (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	775	4.103	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23.11.2022	CN	USD	2.102	3.481	0,01
HSBC (Gree Elect Appliances) ELN 23.11.2021	CN	USD	296	2.180	0,01
UBS (Focus Media Information) ELN 21.03.2020	CN	USD	2.579	2.085	0,00
BNP (SAIC Motor (A)) ELN 25.10.2019	CN	USD	280	1.018	0,00
HSBC (Huatai Securities (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	289	781	0,00
				43.186	0,10

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	18.132	154.721	0,36
T-Mobile US	US	USD	1.434	93.996	0,22
SoftBank Group	JP	JPY	606	57.124	0,13
Verizon Communications	US	USD	978	50.071	0,12
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	616	22.842	0,05
Tele2	SE	SEK	1.775	21.117	0,05
KDDI	JP	JPY	630	13.040	0,03
Zegona Communications	GB	GBP	8.421	10.286	0,02
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	27.016	9.981	0,02
Amaysim Australia	AU	AUD	21.606	8.946	0,02
DNA	FI	EUR	406	8.615	0,02
Dr Peng Holding HongKong 5,05% 01.06.2020	HK	USD	11.025	8.249	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	3.794	7.794	0,02
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	26.875	6.388	0,01
1&1 Drillisch	DE	EUR	170	5.666	0,01
Vodafone Group 0,875% 17.11.2020 EMTN	GB	EUR	3.400	3.451	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	39.922	1.942	0,00
XL Axiata	ID	IDR	10.199	1.868	0,00
Orange 0,50% 15.01.2022 EMTN	FR	EUR	1.700	1.724	0,00
America Movil 6,45% 05.12.2022	MX	MXN	39.253	1.700	0,00
Globe Telecom	PH	PHP	48	1.481	0,00
				491.002	1,13

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Indo Energy Finance II 6,375% 24.01.2023 Reg S	NL	USD	4.346	3.885	0,01
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 Reg S	US	USD	660	599	0,00
				4.484	0,01

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	4.241	34.343	0,08
Greenko Dutch 5,25% 24.07.2024 Reg S	NL	USD	24.464	21.352	0,05
Endesa	ES	EUR	680	15.102	0,03
				70.797	0,16

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vedanta Resources 8,25% 07.06.2021 Reg S	GB	USD	22.532	20.825	0,05
Chandra Asri 4,95% 08.11.2024 Reg S	ID	USD	7.082	6.001	0,01
				26.826	0,06

Industrie

Ferrovial	ES	EUR	1.566	34.382	0,08
Ryanair Holdings	IE	EUR	2.457	29.326	0,07
Global A&T Electronics 8,50% 12.01.2023	KY	USD	22.294	19.141	0,04
Irish Continental Group	IE	EUR	2.641	13.285	0,03
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	20	649	0,00
				96.783	0,22

IT

Micro Focus International	GB	GBP	1.205	27.175	0,06
Amadeus IT Group	ES	EUR	247	17.490	0,04
HNA Ecotech Panorama 8,00% 15.04.2021 Reg S	KY	USD	2.414	1.995	0,00
				46.660	0,11

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.627	43.882	0,10
Dalata Hotel Group	IE	EUR	1.674	9.860	0,02
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	2.766	9.017	0,02
Applegreen	IE	EUR	1.556	8.308	0,02
Glenveagh Properties	IE	EUR	8.399	6.862	0,02
				77.929	0,18

Basiskonsumgüter

Tehmag Foods	TW	TWD	1.051	6.472	0,01
Origin Enterprises	IE	EUR	1.155	6.363	0,01
				12.835	0,03

Finanzwesen

AIA Group 3,60% 09.04.2029 Reg S	HK	USD	9.174	8.194	0,02
Bankinter	ES	EUR	1.000	7.119	0,02
Westpac Banking 5,00% VRN (Perpetual)	AU	USD	3.863	3.169	0,01
Sumitomo 0,55% 06.11.2023 EMTN	JP	EUR	2.890	2.940	0,01
Goldman Sachs Group 2,00% 27.07.2023 EMTN	US	EUR	1.700	1.802	0,00
JPM (Colombia) CLN 4,62% 28.07.2020	CO	COP	1.351.083	401	0,00
JPM (Colombia) CLN 5,907% 26.07.2024	CO	COP	654.214	213	0,00
				23.838	0,06

Grundeigentum

Lodha Developers International 12,00% 13.03.2020	MU	USD	22.693	19.754	0,05
				19.754	0,05

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Staatsanleihen					
South Africa 7,00% 28.02.2031	ZA	ZAR	3.430.922	179.790	0,42
Russia Inflation Linked 2,50% 16.08.2023	RU	RUB	8.138.427	130.892	0,30
Colombia 6,00% 28.04.2028	CO	COP	411.893.354	109.604	0,25
Serbia Treasury Bonds 5,875% 08.02.2028	RS	RSD	7.938.499	72.578	0,17
South Africa 8,25% 31.03.2032	ZA	ZAR	1.075.528	61.517	0,14
Colombia 10,00% 24.07.2024	CO	COP	156.880.601	51.142	0,12
Russia 7,05% 19.01.2028	RU	RUB	3.598.179	47.134	0,11
South Africa 8,75% 28.02.2048	ZA	ZAR	824.310	46.502	0,11
China 3,25% 22.11.2028	CN	CNY	350.659	45.873	0,11
Russia 7,00% 16.08.2023	RU	RUB	3.284.156	44.309	0,10
Nigeria 13,953% 16.01.2020	NG	NGN	16.986.021	38.360	0,09
Colombia 7,00% 30.06.2032	CO	COP	129.272.755	35.813	0,08
Turkey 10,50% 11.08.2027	TR	TRY	261.686	26.054	0,06
Nigeria 13,727% 26.12.2019	NG	NGN	7.981.415	18.179	0,04
Turkey 12,40% 08.03.2028	TR	TRY	136.077	14.852	0,03
Nigeria 14,054% 20.02.2020	NG	NGN	5.911.481	13.187	0,03
Turkey 8,00% 12.03.2025	TR	TRY	125.609	11.321	0,03
Russia Inflation Linked 2,50% 02.02.2028	RU	RUB	654.214	8.933	0,02
Nigeria 13,71% 19.12.2019	NG	NGN	3.401.915	7.770	0,02
Turkey 10,60% 11.02.2026	TR	TRY	73.272	7.460	0,02
Philippines 6,25% 14.01.2036	PH	PHP	337.575	6.392	0,01
Ghana 18,25% 21.09.2020	GH	GHS	20.935	3.690	0,01
China 3,17% 11.10.2021	CN	CNY	26.169	3.473	0,01
Turkey 7,10% 08.03.2023	TR	TRY	10.991	1.022	0,00
Ghana 21,00% 23.03.2020	GH	GHS	3.009	544	0,00
				986.391	2,28
Offener Fonds					
F&C True Styles Portfolios ICVC	GB	GBP	965.108	579.109	1,34
				579.109	1,34
Kommunikationsdienste					
Cellnex Telecom	ES	EUR	278	7.632	0,02
				7.632	0,02
Nicht aufgeführt					
Versorgungsbetriebe					
Huachen Energy 6,625% 18.05.2020 (Defaulted)	CN	USD	3.541	2.150	0,00
				2.150	0,00
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	204	0	0,00
				0	0,00
Industrie					
China Singyes Sr. Tec 6,75% 17.10.2018 (Defaulted)	BM	USD	4.506	2.479	0,01
				2.479	0,01
IT					
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	813	0	0,00
				0	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
Top Wise Excellence 6,00% 16.03.2020 (Defaulted)	VG	USD	11.347	3.275	0,01
				3.275	0,01
Basiskonsumgüter					
McBride (Pref'd)	GB	GBP	41.501	483	0,00
				483	0,00
Gesundheitswesen					
JHL Biotech*	KY	TWD	2.562	4.660	0,01
				4.660	0,01
Finanzwesen					
Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	178.420	2	0,00
				2	0,00
Staatsanleihen					
Malaysia 4,893% 08.06.2038	MY	MYR	122.992	28.380	0,07
Egypt 17,189% 09.07.2019	EG	EGP	320.434	16.150	0,04
Egypt 17,406% 31.12.2019	EG	EGP	334.827	15.608	0,04
Egypt 14,912% 01.10.2019	EG	EGP	317.686	15.560	0,04
Ghana 16,50% 17.02.2020	GH	GHS	32.514	5.696	0,01
Egypt 17,244% 08.10.2019	EG	EGP	65.160	3.153	0,01
Ghana 19,50% 05.10.2020	GH	GHS	11.122	1.991	0,00
				86.538	0,20
Geschlossener Fonds					
Marwyn Value Investors*	GB	GBP	1.432	2.499	0,01
DW Catalyst Fund*	GB	GBP	26.111	0	0,00
				2.499	0,01
Bruchteile				(1)	(0,00)

			Marktwert	Nettovermög
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 34.294.706)			35.144.278	81,21
	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Differenzkontrakte				
S&P Retail Select Index (UBS)	USD	(688.673)	59.794	0,14
Alerian MLP Infrastructur (UBS)	USD	854.683	17.491	0,04
IXM - Finance Select Sector Index (HSBC)	USD	262.525	12.663	0,03
CRH (HSBC)	EUR	111.968	10.320	0,02
Gree Electric Appliances (UBS)	USD	20.169	3.448	0,01
Worldpay (GS)	USD	12.058	3.132	0,01
IFG Group (UBS)	GBP	8.037	2.619	0,01
Brasilien Bovespa Stock (HSBC)	USD	(390.288)	2.585	0,01
Hualan Biological Engineering (UBS)	USD	7.293	1.922	0,00
Global Generics (GS)	USD	729.771	1.613	0,00
Sanofi (UBS)	EUR	26.194	987	0,00
CPL Resources (MS)	EUR	9.855	843	0,00
Engie (GS)	EUR	19.806	688	0,00
CPL Resources (HSBC)	EUR	3.789	399	0,00
Centene (UBS)	USD	1.456	308	0,00
Cigna (UBS)	USD	1.353	(84)	(0,00)
Bank of Ireland Group (HSBC)	EUR	16.853	(230)	(0,00)
Arcelormittal (UBS)	EUR	22.074	(826)	(0,00)
Cairn Homes (HSBC)	EUR	28.594	(1.082)	(0,00)
Glenveagh Properties (HSBC)	EUR	30.394	(1.417)	(0,00)
AIB Group (GS)	EUR	40.485	(1.847)	(0,00)
Arca Gold Minerals (HSBC)	USD	318.468	(6.104)	(0,01)
Phlx Semi Conductor Index (UBS)	USD	(257.566)	(11.004)	(0,03)
			96.218	0,22
		Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte				
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 25.07.2019		1.961.847	58.828	0,14
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31275 11.06.2019		5.354.340	28.137	0,07
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00313 25.07.2019		1.074.461	16.025	0,04
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 25.07.2019		524.899	14.410	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13313 11.06.2019		1.376.711	11.129	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13316 23.05.2019		889.319	8.716	0,02
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00360 14.05.2019		172.866	6.886	0,02
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07323 14.05.2019		111.663	5.673	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00089 14.05.2019		146.202	5.580	0,01
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09569 25.07.2019		209.335	4.054	0,01
Kauf USD verkauft COP zu 0,00032 14.05.2019		101.741	3.669	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31082 23.05.2019		584.071	2.806	0,01
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,87724 25.07.2019		1.598.706	2.265	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03207 14.05.2019		85.849	2.059	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,63100 14.05.2019		123.361	1.791	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03261 25.07.2019		314.884	1.746	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,63264 25.07.2019		141.905	1.705	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00088 14.05.2019		56.828	1.532	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48470 14.05.2019		58.965	1.393	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 72,16100 14.05.2019		38.337	1.346	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00152 14.05.2019		45.929	1.338	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00151 14.05.2019		49.049	1.308	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14001 14.05.2019		77.008	1.288	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01422 25.07.2019		513.401	1.242	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00363 14.05.2019		23.247	1.151	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,07600 14.05.2019		54.477	1.065	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00358 14.05.2019		24.137	800	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019		28.761	679	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07144 14.05.2019		24.860	625	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16853 14.05.2019		46.762	596	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,33930 14.05.2019		69.730	572	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26446 14.05.2019		46.571	554	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24360 14.05.2019		71.524	543	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13715 14.05.2019		36.709	520	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25940 14.05.2019		22.630	508	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00087 14.05.2019		24.452	474	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17701 14.05.2019		7.424	473	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03158 14.05.2019		44.134	369	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16922 14.05.2019		21.532	364	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019		175.180	354	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03160 14.05.2019		37.942	337	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 71,51700 14.05.2019		12.884	333	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03262 14.05.2019		37.704	330	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26298 14.05.2019		8.883	325	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,73000 14.05.2019		18.980	312	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25692 14.05.2019		23.610	300	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03162 14.05.2019		29.801	284	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,17203 14.05.2019		8.263	279	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,70000 14.05.2019		8.591	264	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,58383 14.05.2019		9.091	262	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31300 14.05.2019		9.458	235	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft THB zu 0,03143 14.05.2019	62.095	229	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03209 14.05.2019	8.392	206	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03195 14.05.2019	9.938	202	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00349 14.05.2019	22.707	196	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14887 14.05.2019	48.518	177	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	74.771	168	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03239 14.05.2019	90.282	157	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,07039 14.05.2019	15.643	156	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,40000 14.05.2019	5.887	154	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24565 14.05.2019	9.471	152	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25491 14.05.2019	31.893	151	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,45430 14.05.2019	20.112	148	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 52,60000 14.05.2019	10.143	141	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26337 14.05.2019	18.211	140	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,44000 14.05.2019	5.120	137	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 65,02000 14.05.2019	27.061	131	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,26093 14.05.2019	4.524	129	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01438 14.05.2019	46.217	128	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019	27.381	121	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24661 14.05.2019	5.630	113	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 66,31000 14.05.2019	4.249	105	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,43610 14.05.2019	4.552	96	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25860 14.05.2019	4.925	95	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,28717 14.05.2019	7.138	95	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03244 14.05.2019	29.413	94	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 70,24000 14.05.2019	12.457	94	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24507 14.05.2019	6.714	92	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14043 14.05.2019	5.294	91	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04398 14.05.2019	14.734	91	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,48862 14.05.2019	3.815	91	0,00
Kauf KZT verkauft USD zu 383,25000 14.05.2019	19.725	88	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13105 16.05.2019	9.955	85	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,61015 14.05.2019	27.396	85	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413 14.05.2019	8.506	83	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,16871 14.05.2019	5.786	80	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14366 14.05.2019	3.929	78	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14292,00000 14.05.2019	24.431	74	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04425 14.05.2019	5.638	70	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,53023 14.05.2019	5.385	68	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14340,00001 14.05.2019	10.073	65	0,00
Kauf USD verkauft ARS zu 0,02238 14.05.2019	7.366	63	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62220 14.05.2019	9.423	61	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,13993 14.05.2019	10.819	60	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24474 14.05.2019	4.710	58	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,15200 14.05.2019	15.158	58	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00958 14.05.2019	5.971	55	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27824 14.05.2019	38.642	54	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,23327 14.05.2019	5.001	52	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,46740 14.05.2019	5.862	48	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03157 14.05.2019	5.677	46	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,58758 14.05.2019	2.715	45	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27802 14.05.2019	74.614	45	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,20568 14.05.2019	4.863	44	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 3,98050 14.05.2019	4.303	42	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1166,20000 14.05.2019	57.108	40	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,83518 14.05.2019	16.502	39	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,14360 14.05.2019	18.719	33	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,34100 14.05.2019	2.960	26	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14321,00001 14.05.2019	4.554	23	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 679,10000 14.05.2019	16.794	23	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,97360 14.05.2019	5.139	21	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32900 14.05.2019	3.848	20	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00962 14.05.2019	1.440	19	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60226 14.05.2019	20.450	19	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12628 14.05.2019	3.927	18	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,60050 14.05.2019	41.812	17	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32410 14.05.2019	4.079	15	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,21610 14.05.2019	1.531	15	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 69,80600 14.05.2019	11.224	15	0,00
Kauf RUB verkauft USD zu 64,92000 14.05.2019	4.339	14	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23528 14.05.2019	49.454	10	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,32290 14.05.2019	3.155	10	0,00
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01547 14.05.2019	10.384	9	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00918 14.05.2019	410	9	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,16687 14.05.2019	1.254	9	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27825 14.05.2019	5.689	8	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,82710 14.05.2019	34.659	8	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,06809 14.05.2019	4.370	8	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00346 14.05.2019	19.333	6	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,38948 14.05.2019	312	6	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3241,00000 14.05.2019	6.860	6	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 6,76840 14.05.2019	1.161	5	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26142 14.05.2019	8.404	2	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,03770 14.05.2019	12.383	2	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12776 14.05.2019	703	1	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31320 14.05.2019	4.562	1	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27785 14.05.2019	6.038	0	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12755 14.05.2019	348	0	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,31070 14.05.2019	4.180	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06967 14.05.2019	8.780	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06962 14.05.2019	4.072	(4)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,87728 14.05.2019	239	(5)	(0,00)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,44500 14.05.2019	1.435	(6)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,52780 14.05.2019	4.671	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26089 14.05.2019	3.799	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05249 14.05.2019	8.341	(7)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,21120 14.05.2019	788	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05236 14.05.2019	2.576	(8)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27773 14.05.2019	18.078	(8)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14112,49989 14.05.2019	1.000	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14782 14.05.2019	3.812	(13)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30170 14.05.2019	4.822	(15)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3227,00000 14.05.2019	4.400	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30093 14.05.2019	5.099	(17)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,14000 14.05.2019	1.626	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30166 14.05.2019	23.627	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,30048 14.05.2019	4.111	(20)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,93835 14.05.2019	4.148	(21)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14238,00000 14.05.2019	29.882	(22)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30500 14.05.2019	10.650	(23)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27603 14.05.2019	3.720	(24)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05105 14.05.2019	886	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,23438 14.05.2019	7.756	(28)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14146,00002 14.05.2019	4.257	(31)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,30300 14.05.2019	11.714	(32)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 44,70000 14.05.2019	4.110	(34)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01434 14.05.2019	70.683	(35)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27705 14.05.2019	11.867	(35)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,67500 14.05.2019	4.606	(37)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 104,72000 14.05.2019	6.679	(39)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,11280 14.05.2019	6.866	(39)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,58900 14.05.2019	3.735	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29931 14.05.2019	4.999	(43)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,32220 14.05.2019	23.545	(44)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,20314 14.05.2019	3.961	(45)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74400 14.05.2019	903	(45)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,60772 14.05.2019	4.026	(48)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,90300 14.05.2019	4.898	(48)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78253 14.05.2019	4.398	(50)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14098,49999 14.05.2019	4.746	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05213 14.05.2019	6.695	(51)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,50000 14.05.2019	3.993	(54)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,81400 14.05.2019	16.908	(54)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78028 14.05.2019	4.594	(55)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 14220,39999 14.05.2019	28.714	(57)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77710 14.05.2019	4.602	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01541 14.05.2019	19.635	(61)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26076 14.05.2019	27.844	(64)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 69,38500 14.05.2019	13.777	(65)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08000 14.05.2019	4.839	(66)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59480 14.05.2019	5.717	(71)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,23053 14.05.2019	8.814	(73)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06894 14.05.2019	6.826	(73)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,48555 14.05.2019	4.317	(74)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06940 14.05.2019	17.668	(75)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78000 14.05.2019	16.329	(76)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NZD zu 0,59183 25.07.2019	643.992	(79)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,07300 14.05.2019	5.226	(80)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,65091 14.05.2019	1.395	(83)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05138 14.05.2019	3.928	(86)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88909 14.05.2019	27.813	(86)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05173 14.05.2019	5.859	(90)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03120 14.05.2019	25.056	(97)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,21500 14.05.2019	4.446	(100)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 276,18000 14.05.2019	2.281	(101)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,81400 14.05.2019	29.690	(105)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,79000 14.05.2019	24.723	(106)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,83050 14.05.2019	3.821	(108)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,80910 14.05.2019	25.377	(113)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01514 14.05.2019	5.664	(114)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3142,00000 14.05.2019	3.950	(117)	(0,00)
Kauf UYU verkauft USD zu 33,06000 14.05.2019	2.647	(127)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01510 14.05.2019	5.884	(134)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,30000 14.05.2019	3.918	(138)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 14,26225 14.05.2019	23.436	(141)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,85400 14.05.2019	6.342	(141)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03113 14.05.2019	25.218	(150)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08550 14.05.2019	12.355	(152)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,25205 14.05.2019	24.109	(157)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,77500 14.05.2019	32.438	(158)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,95140 14.05.2019	4.157	(158)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3117,00000 14.05.2019	4.262	(159)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77629 14.05.2019	3.861	(162)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3097,00000 14.05.2019	4.310	(188)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,80350 14.05.2019	5.484	(192)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78594 14.05.2019	18.562	(195)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,08100 14.05.2019	14.729	(197)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,77150 14.05.2019	4.567	(197)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,65985 25.07.2019	90.597	(198)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3104,99999 14.05.2019	4.876	(201)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019	26.164	(202)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,56327 14.05.2019	2.828	(210)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019	51.844	(214)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,79660 14.05.2019	5.858	(216)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,75800 14.05.2019	4.744	(221)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,81720 14.05.2019	6.798	(239)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05125 14.05.2019	9.974	(243)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1119,52000 14.05.2019	6.541	(257)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,95000 14.05.2019	3.756	(260)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,55297 14.05.2019	21.903	(280)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,63966 14.05.2019	4.626	(285)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06870 14.05.2019	17.488	(286)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,74700 14.05.2019	50.750	(292)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,24010 25.07.2019	57.745	(300)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,74050 14.05.2019	5.946	(303)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,94973 14.05.2019	11.133	(310)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Kauf TRY verkauft USD zu 5,59685 14.05.2019	4.531	(311)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,13114 25.07.2019	154.959	(347)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05169 14.05.2019	22.922	(368)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,55438 14.05.2019	5.051	(382)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019	32.835	(423)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,65700 14.05.2019	50.697	(435)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74400 14.05.2019	75.578	(438)	(0,00)
Kauf ARS verkauft USD zu 41,06000 14.05.2019	5.091	(453)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76458 14.05.2019	28.433	(458)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3131,20000 14.05.2019	14.502	(479)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,08000 14.05.2019	12.507	(514)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01499 14.05.2019	17.711	(529)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,17620 14.05.2019	30.187	(532)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 649,60000 14.05.2019	12.663	(534)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01907 14.05.2019	50.233	(538)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05153 14.05.2019	28.605	(547)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,06810 14.05.2019	24.156	(551)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05151 14.05.2019	29.207	(571)	(0,00)
Kauf EUR verkauft THB zu 0,02761 25.07.2019	156.018	(640)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 13,99170 14.05.2019	26.013	(647)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,19774 14.05.2019	51.894	(651)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 282,29000 14.05.2019	28.691	(662)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019	61.612	(709)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,64941 25.07.2019	187.744	(714)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 278,23500 14.05.2019	19.832	(736)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01390 14.05.2019	24.037	(749)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01897 14.05.2019	47.544	(764)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1138,43000 14.05.2019	33.938	(785)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1115,80000 14.05.2019	20.487	(872)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01900 14.05.2019	62.576	(896)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57300 14.05.2019	81.339	(921)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019	47.732	(926)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,80000 14.05.2019	33.883	(1.093)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 22,59555 14.05.2019	89.477	(1.107)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75831 14.05.2019	86.442	(1.534)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3122,70000 14.05.2019	49.657	(1.770)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,24750 14.05.2019	91.028	(1.948)	(0,00)
Kauf USD verkauft RUB zu 0,01501 14.05.2019	84.108	(2.395)	(0,01)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,06900 14.05.2019	147.998	(2.408)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1127,00000 14.05.2019	87.085	(2.868)	(0,01)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62603 25.07.2019	314.148	(3.065)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 654,96000 14.05.2019	91.457	(3.133)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01379 14.05.2019	97.028	(3.761)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,97000 14.05.2019	142.407	(5.416)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 277,85430 14.05.2019	142.466	(5.475)	(0,01)
Kauf RUB verkauft USD zu 64,82650 25.07.2019	881.370	(7.409)	(0,02)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00789 25.07.2019	635.432	(9.695)	(0,02)
Kauf TRY verkauft USD zu 5,50950 14.05.2019	131.017	(10.898)	(0,03)
Kauf ZAR verkauft EUR zu 16,08397 25.07.2019	820.133	(12.733)	(0,03)
Kauf IDR verkauft USD zu 14202,99998 25.07.2019	842.175	(13.454)	(0,03)
Kauf BRL verkauft USD zu 3,71505 14.05.2019	266.313	(15.307)	(0,04)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11193 25.07.2019	2.055.070	(21.462)	(0,05)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14840 25.07.2019	3.443.421	(33.810)	(0,08)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87648 25.07.2019	23.117.821	(252.162)	(0,58)
		(238.893)	(0,55)

Terminkontrakte

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
E-Mini Russ 1000 Index Future 21.06.2019	USD	1.943.080	69.831	0,16
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	7.542.078	68.128	0,16
Euro Stoxx Bank Index Future 21.06.2019	EUR	1.058.400	64.021	0,15
Stoxx 600 Telecommunication Index Future 21.06.2019	EUR	1.214.000	36.580	0,08
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	4.970.531	26.785	0,06
Australien 10 Bond Future 17.06.2019	AUD	2.072.543	20.592	0,05
Japan 10 Bond Future 13.06.2019	JPY	(610.920.000)	282	0,00
Xav Health Index Future 21.06.2019	USD	(535.680)	276	0,00
Korea 10 Bond Future 18.06.2019	KRW	(60.973.118)	(122)	(0,00)
Msci Pacific Ex Japan Index Future 21.06.2019	USD	(132.117)	(3.069)	(0,01)
Tpx Banks Index Future 13.06.2019	JPY	29.973.501	(3.553)	(0,01)
Msci Emgmt Index Future 21.06.2019	USD	(323.370)	(3.847)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(6.116.470)	(7.589)	(0,02)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	2.903.672	(12.806)	(0,03)
US Ultra Bond Future 19.06.2019	USD	(1.313.000)	(18.043)	(0,04)
FTSE 250 Index Future 21.06.2019	GBP	(911.003)	(40.828)	(0,09)
Nikkei 225 Index Future 13.06.2019	JPY	(178.556.998)	(52.592)	(0,12)
MSCI Europe Index Future 21.06.2019	EUR	(1.132.250)	(61.748)	(0,14)
E-Mini Russ 1000 Index Future 21.06.2019	USD	(1.982.500)	(106.901)	(0,25)
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	(2.728.662)	(140.852)	(0,33)
S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	(5.435.300)	(231.452)	(0,53)
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	(3.617.156)	(242.015)	(0,56)
			(638.922)	(1,48)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Zinsswaps				
Pay fixed 2,3625% receive float (6m WIBO) 05.04.2029	PLN	104.674	412	0,00
Receive fixed 2,315% pay float. (3m HIBOR) 18.04.2029	HKD	78.506	32	0,00
Pay fixed 2,24% receive float (6m SIBOR) 22.02.2029	SGD	42.524	10	0,00
Pay fixed 2,355% receive float (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	8.635.629	7	0,00
Receive fixed 8,635% pay float. (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	174.021	(122)	(0,00)
Receive fixed 7,745% pay float. (28d MXIBTIE) 16.02.2023	MXN	1.125.249	(287)	(0,00)
Pay fixed 2,699% receive float (6m SIBOR) 13.11.2028	SGD	17.010	(450)	(0,00)
			(398)	(0,00)

	Wäh rung	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
Optionen				
Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	INR	13	921	0,00
			921	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva			8.910.616	20,59
Nettovermögen			43.273.820	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	23,87
USA	US	8,16
Japan	JP	7,13
Irland	IE	6,62
Luxemburg	LU	4,62
China	CN	4,20
Deutschland	DE	2,65
Niederlande	NL	2,43
Frankreich	FR	2,16
Kaimaninseln	KY	1,77
Indonesien	ID	1,59
Hongkong	HK	1,50
Indien	IN	1,38
Schweiz	CH	1,19
Singapur	SG	1,11
Thailand	TH	0,85
Jungferninseln (British)	VG	0,76
Taiwan	TW	0,72
Korea	KR	0,72
Südafrika	ZA	0,69
Mexiko	MX	0,63
Russland	RU	0,53
Kolumbien	CO	0,46
Schweden	SE	0,44
Spanien	ES	0,40
Bermuda	BM	0,38
Philippinen	PH	0,37
Israel	IL	0,37
Australien	AU	0,31
Peru	PE	0,26
Brasilien	BR	0,23
Malaysia	MY	0,23
Kanada	CA	0,22
Norwegen	NO	0,22
Nigeria	NG	0,18
Polen	PL	0,17
Serbien	RS	0,17
Chile	CL	0,15
Mauritius	MU	0,14
Türkei	TR	0,14
Finnland	FI	0,13
Ägypten	EG	0,12
Dänemark	DK	0,12
Sri Lanka	LK	0,11
Österreich	AT	0,09
Rumänien	RO	0,08
Tschechische Republik	CZ	0,07
Italien	IT	0,07
Dominikanische Republik	DO	0,06
Belgien	BE	0,05
übernational	SU	0,05
Portugal	PT	0,04
Ghana	GH	0,03
Mongolei	MN	0,02
Zypern	CY	0,02
Neuseeland	NZ	0,02
Jordan	JO	0,02
Argentinien	AR	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Boreinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		18,79

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	1.261.784	967.969	2,18
Reliance Industries	IN	INR	43.507	869.955	1,96
CNOOC	CN	HKD	248.162	449.594	1,01
			2.287.518	5,15	

Versorgungsbetriebe

Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	259.834	696.000	1,57
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	18.171	147.338	0,33
			843.338	1,90	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Korea Zinc	KR	KRW	700	271.328	0,61
Lafarge Malaysia	MY	MYR	340.222	271.276	0,61
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	184.322	196.225	0,44
Hindalco Industries	IN	INR	40.526	119.831	0,27
Baoshan Iron & Steel (B)	CN	CNY	23.157	24.652	0,06
			883.312	1,99	

Industrie

CK Hutchison Holdings	HK	HKD	66.685	699.073	1,57
Samsung Engineering	KR	KRW	17.060	248.858	0,56
Container	IN	INR	33.052	234.166	0,53
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	242.933	234.162	0,53
BOC Aviation	SG	HKD	27.128	233.014	0,52
Guangzhou Baiyun International Airport	CN	CNY	100.675	227.805	0,51
Sinotrans (H)	CN	HKD	546.485	223.800	0,50
LT Group	PH	PHP	720.812	223.029	0,50
Cummins India	IN	INR	20.412	213.055	0,48
Greentown Service Group	CN	HKD	174.717	150.261	0,34
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	60.927	137.864	0,31
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	51.750	122.170	0,27
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	44.468	104.978	0,24
CJ Logistics	KR	KRW	307	41.434	0,09
			3.093.669	6,96	

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	66.722	3.284.979	7,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	331.402	2.774.508	6,24
Samsung Electronics	KR	KRW	66.611	2.611.025	5,87
Infosys	IN	INR	74.772	806.068	1,81
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	61.676	748.661	1,68
SK Hynix	KR	KRW	10.919	736.296	1,66
Catcher Technology	TW	TWD	61.259	482.247	1,09
Delta Electronics	TW	TWD	60.837	319.620	0,72
Hytera Communications (A)	CN	CNY	119.597	181.834	0,41
OFILM Group	CN	CNY	75.085	134.560	0,30
Shenzhen Goodix Technology (A)	CN	CNY	6.384	119.363	0,27
Shenzhen Goodix Technology (B)	CN	CNY	6.216	116.215	0,26
OFILM Group	CN	CNY	34.284	61.440	0,14
Focus Media Information Technology	CN	CNY	39.238	35.538	0,08
Focus Media Information Technology	CN	CNY	27.010	24.463	0,06
			12.436.817	27,98	

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	13.039	2.408.471	5,42
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	114.642	853.764	1,92
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	6.189	585.440	1,32
Techtronic Industries	HK	HKD	73.785	531.579	1,20
Hyundai Motor	KR	KRW	3.514	417.085	0,94
Li Ning	CN	HKD	213.466	387.013	0,87
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	236.030	253.114	0,57
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	253.657	245.705	0,55
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	393.257	217.192	0,49
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	13.617	137.020	0,31
Midea Group (A)	CN	CNY	15.985	124.362	0,28
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	105.258	112.422	0,25
Midea Group (B)	CN	CNY	13.507	105.085	0,24
Nexteer Automotive Group	US	HKD	63.407	99.019	0,22
Zhejiang Supor (B)	CN	CNY	8.134	81.849	0,18
			6.559.120	14,76	

Basiskonsumgüter

CP ALL	TH	THB	232.725	564.725	1,27
China Mengniu Dairy	HK	HKD	147.964	544.569	1,23
Cosmax	KR	KRW	3.723	441.217	0,99
Gudang Garam	ID	IDR	41.807	248.420	0,56
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1.710	247.332	0,56
First Resources	SG	SGD	163.441	219.351	0,49
			2.265.614	5,10	

Gesundheitswesen

China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	235.854	334.745	0,75
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	27.066	271.108	0,61
Lupin	IN	INR	20.379	255.373	0,57
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	18.190	177.579	0,40
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	5.295	51.694	0,12
			1.090.499	2,45	

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

Finanzwesen

Alfa Group	HK	HKD	199.754	2.033.673	4,58
United Overseas Bank	SG	SGD	56.246	1.147.313	2,58
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	1.172.756	960.688	2,16
HDFC Bank	IN	INR	27.000	895.607	2,02
Bank Central Asia	ID	IDR	422.476	854.278	1,92
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	188.517	770.425	1,73
Housing Development Finance	IN	INR	22.829	654.078	1,47
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	339.384	648.455	1,46
Shinhan Financial Group	KR	KRW	15.711	593.146	1,33
Kasikornbank	TH	THB	90.114	537.758	1,21
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	2.008	523.589	1,18
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	318.359	455.983	1,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.231.836	378.508	0,85
Public Bank	MY	MYR	67.886	369.143	0,83
CIMB Group Holdings	MY	MYR	227.626	289.675	0,65
Standard Chartered	GB	HKD	25.181	227.951	0,51
Noah Holdings ADR	CN	USD	2.162	120.010	0,27
			11.460.080	25,78	

Grundeigentum

City Developments	SG	SGD	70.522	462.344	1,04
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	93.670	349.727	0,79
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	59.926	275.997	0,62
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	37.847	123.626	0,28
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	CN	CNY	31.088	101.549	0,23
			1.313.243	2,95	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	27	473.378	1,07
				473.378	1,07

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (Hytera Communications (A)) ELN 29.10.2020	CN	USD	301.179	457.908	1,03
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	38.937	88.105	0,20
				546.013	1,23

Kommunikationsdienste

LG Uplus	KR	KRW	37.318	457.717	1,03
Telekomunikasi Indonesia Persero	ID	IDR	1.296.343	345.155	0,78
HKT Trust and HKT	HK	HKD	174.226	269.928	0,61
				1.072.800	2,41

Nicht aufgeführt

Gesundheitswesen

GRAIL*	US	USD	16.006	76.044	0,17
				76.044	0,17

Anlagen insgesamt (Kosten USD 39.595.979)

				44.401.445	99,90

			Verträge	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
			Währung		
Gekaufte Put HSI 24600 27.06.2019		HKD	2	147	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019		HKD	1	101	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9500 27.06.2019		HKD	1	83	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9400 27.06.2019		HKD	1	63	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9800 27.06.2019		HKD	71	52	0,00
Gekaufte Put HSI 24000 27.06.2019		HKD	1	29	0,00
Gekaufte Put HSCEI 9600 27.06.2019		HKD	73	23	0,00
Gekaufte Put HSI 24800 27.06.2019		HKD	28	7	0,00
				505	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

				43.792	0,10
				44.445.742	100,00

Nettovermögen

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	33,38
Korea	KR	14,27
Hongkong	HK	13,93
Indien	IN	11,29
Taiwan	TW	10,21
Singapur	SG	4,64
Indonesien	ID	4,11
Thailand	TH	2,48
Malaysia	MY	2,09
Philippinen	PH	1,53
Irland	IE	1,07
Vereinigtes Königreich	GB	0,51
USA	US	0,39
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,10

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Pioneer Natural Resources	US	USD	4.100	680.600	0,86
BP	GB	GBP	76.700	558.665	0,71
Hess	US	USD	6.600	425.964	0,54
Marathon Petroleum	US	USD	3.000	184.710	0,23
Parsley Energy	US	USD	7.100	143.136	0,18
Devon Energy	US	USD	3.900	126.789	0,16
				2.119.864	2,68

Versorgungsbetriebe

Vistra Energy	US	USD	25.400	688.340	0,87
NextEra Energy	US	USD	2.000	386.140	0,49
NRG Energy	US	USD	8.800	360.096	0,45
				1.434.576	1,81

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Nutrien	CA	USD	7.200	388.980	0,49
DowDuPont	US	USD	6.588	250.739	0,32
Barrick Gold	CA	USD	18.353	233.634	0,29
CF Industries Holdings	US	USD	4.800	215.520	0,27
Dow	US	USD	3.662	207.342	0,26
Mosaic	US	USD	4.400	114.708	0,14
Olin	US	USD	3.300	72.518	0,09
Chemours	US	USD	1.800	66.096	0,08
Franco-Nevada	CA	CAD	700	50.397	0,06
Newmont Goldcorp	US	USD	400	12.332	0,02
				1.612.266	2,04

Industrie

Norfolk Southern	US	USD	6.500	1.311.765	1,66
Union Pacific	US	USD	4.887	859.965	1,09
Deere	US	USD	5.100	839.766	1,06
Jacobs Engineering Group	US	USD	6.700	523.337	0,66
CSX	US	USD	6.400	506.240	0,64
Boeing	US	USD	1.300	490.061	0,62
Northrop Grumman	US	USD	1.691	488.581	0,62
United Technologies	US	USD	2.400	341.904	0,43
IHS Markit	GB	USD	5.600	320.040	0,40
TransDigm Group	US	USD	600	289.890	0,37
Fortive	US	USD	2.900	249.168	0,31
AMETEK	US	USD	2.700	236.898	0,30
Tomra Systems	NO	NOK	7.200	216.432	0,27
General Electric	US	USD	20.200	204.121	0,26
Emerson Electric	US	USD	2.500	176.275	0,22
Southwest Airlines	US	USD	2.500	135.288	0,17
United Parcel Service	US	USD	1.100	114.455	0,14
Xylem (NY)	US	USD	1.300	108.381	0,14
JB Hunt Transport Services	US	USD	932	87.832	0,11
CH Robinson Worldwide	US	USD	900	73.035	0,09
Copart	US	USD	700	47.110	0,06
				7.620.544	9,62

IT

Microsoft	US	USD	35.300	4.586.176	5,79
Alphabet (B)	US	USD	2.740	3.247.585	4,10
Salesforce.com	US	USD	10.800	1.782.756	2,25
Visa	US	USD	10.447	1.722.501	2,17
Facebook	US	USD	8.000	1.556.320	1,97
MasterCard	US	USD	4.774	1.202.618	1,52
Apple	US	USD	4.752	952.443	1,20
Adobe	US	USD	3.200	917.472	1,16
NXP Semiconductors	NL	USD	8.800	914.672	1,15
Broadcom	US	USD	2.900	912.688	1,15
Workday	US	USD	4.100	840.131	1,06
Qualcomm	US	USD	8.100	706.239	0,89
ASML Holding (Reg'd)	NL	USD	3.300	686.961	0,87
Lam Research	US	USD	3.100	640.832	0,81
Intuit	US	USD	2.500	626.150	0,79
PayPal Holdings	US	USD	5.100	571.659	0,72
Nvidia	US	USD	2.900	523.508	0,66
Accenture	IE	USD	2.500	454.975	0,57
Autodesk	US	USD	2.400	424.608	0,54
2U	US	USD	5.100	311.253	0,39
Ericsson ADR	SE	USD	25.200	250.362	0,32
Trade Desk	US	USD	1.000	220.830	0,28
GoDaddy	US	USD	2.500	203.400	0,26
ServiceNow	US	USD	700	190.113	0,24
Black Knight	US	USD	3.300	185.229	0,23
Marvell Technology Group	US	USD	6.700	166.797	0,21
Advanced Micro Devices	US	USD	5.500	150.858	0,19
Adyen	NL	EUR	165	134.098	0,17
Zebra Technologies	US	USD	400	84.792	0,11
Broadridge Financial Solutions	US	USD	700	82.110	0,10
				25.250.116	31,88

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	1.509	2.894.307	3,65
McDonald's	US	USD	4.900	973.091	1,23
Dollar Tree	US	USD	7.400	823.102	1,04
Lowe's Cos	US	USD	5.600	631.288	0,80

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Walt Disney	US	USD	4.600	626.934	0,79
Nike	US	USD	7.000	612.360	0,77
Netflix	US	USD	1.600	596.960	0,75
TXN	US	USD	9.900	541.431	0,68
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.321	516.454	0,65
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.700	314.007	0,40
Grand Canyon Education	US	USD	2.400	284.352	0,36
Etsy	US	USD	4.000	271.560	0,34
Comcast	US	USD	6.100	263.185	0,33
DR Horton	US	USD	5.700	251.171	0,32
Ulta Beauty	US	USD	700	243.761	0,31
Dollar General	US	USD	1.600	201.392	0,25
MercadoLibre	AR	USD	400	194.820	0,25
Booking Holdings	US	USD	84	156.551	0,20
Electronic Arts	US	USD	1.600	151.264	0,19
Sea ADR	SG	USD	5.100	127.194	0,16
Five Below	US	USD	800	116.672	0,15
PVH	US	USD	900	116.559	0,15
GrubHub	US	USD	1.500	96.390	0,12
Churchill Downs	US	USD	900	91.377	0,12
Capri Holdings	GB	USD	2.000	88.880	0,11
Under Armour	US	USD	3.100	71.409	0,09
Yeti Holdings	US	USD	1.900	67.735	0,09
Arco Platform	BR	USD	1.300	43.550	0,05
				11.367.756	14,35

Basiskonsumgüter

Procter & Gamble	US	USD	11.600	1.229.890	1,55
Walmart	US	USD	5.900	601.564	0,76
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	14.700	417.774	0,53
Mondelez International	US	USD	7.500	379.725	0,48
Altria Group	US	USD	6.200	333.808	0,42
Monster Beverage	US	USD	5.400	321.948	0,41
Estee Lauder	US	USD	1.300	223.678	0,28
Keurig Dr Pepper	US	USD	7.600	218.500	0,28
Kimberly-Clark	US	USD	1.700	216.308	0,27
PepsiCo	US	USD	1.400	179.018	0,23
Coca-Cola	US	USD	3.400	166.787	0,21
Clorox	US	USD	900	142.641	0,18
Constellation Brands	US	USD	500	105.740	0,13
US Foods Holding	US	USD	1.900	69.388	0,09
				4.606.769	5,82

Gesundheitswesen

UnitedHealth Group	US	USD	6.000	1.391.040	1,76
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	6.500	1.106.170	1,40
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	7.900	1.054.413	1,33
Becton Dickinson	US	USD	4.000	953.640	1,20
Danaher	US	USD	7.200	952.488	1,20
Thermo Fisher Scientific	US	USD	2.800	769.216	0,97
Boston Scientific	US	USD	19.849	734.413	0,93
AstraZeneca ADR	GB	USD	15.100	570.403	0,72
Zoetis	US	USD	5.100	517.089	0,65
Intuitive Surgical	US	USD	921	469.949	0,59
Humana	US	USD	1.600	405.136	0,51
Eli Lilly	US	USD	3.400	395.760	0,50
Stryker	US	USD	2.100	393.687	0,50
Allergan	US	USD	2.600	379.002	0,48
Edwards Lifesciences	US	USD	1.700	299.438	0,38
Bristol-Myers Squibb	US	USD	5.900	272.167	0,34
Alcon	CH	USD	4.600	265.742	0,34
Hologic	US	USD	4.600	211.600	0,27
HCA Healthcare	US	USD	1.500	186.750	0,24
Teleflex	US	USD	500	142.725	0,18
Neurocrine Biosciences	US	USD	1.900	137.560	0,17
Cigna	US	USD	700	110.306	0,14
Sarepta Therapeutics	US	USD	800	92.720	0,12
Wright Medical Group	NL	USD	2.800	82.432	0,10
Roche Holding	CH	CHF	300	78.990	0,10
Masimo	US	USD	600	78.018	0,10
				12.050.854	15,22

Finanzwesen

Bank of America	US	USD	74.750	2.281.744	2,88
JPMorgan Chase	US	USD	9.230	1.066.803	1,35
Citigroup	US	USD	15.000	1.058.625	1,34
Berkshire Hathaway	US	USD	4.300	927.854	1,17
M&T Bank	US	USD	3.700	628.778	0,79
MSCI	US	USD	2.600	582.400	0,74
S&P Global	US	USD	1.900	417.506	0,53
CME Group	US	USD	2.300	410.872	0,52
American Express	US	USD	3.500	408.345	0,52
SunTrust Banks	US	USD	5.700	371.640	0,47
Charles Schwab	US	USD	5.400	245.430	0,31
Intercontinental Exchange	US	USD	2.800	228.424	0,29
Huntington Bancshares	US	USD	16.000	221.600	0,28
Goldman Sachs Group	US	USD	900	185.220	0,23
E*TRADE Financial	US	USD	2.100	106.743	0,13
Tradeweb Markets	US	USD	300	12.195	0,02
				9.154.179	11,56

Grundeigentum

American Tower REIT	US	USD	7.200	1.401.264	1,77

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Crown Castle International REIT	US	USD	6.100	762.256	0,96
SBA Communications REIT	US	USD	1.100	222.503	0,28
				2.386.023	3,01

Kommunikationsdienste

Verizon Communications	US	USD	17.500	1.003.275	1,27
T-Mobile US	US	USD	2.800	205.576	0,26
				1.208.851	1,53

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Nicht-Basiskonsumgüter

Topgolf International Service (Pref'd)*	US	USD	3.036	38.527	0,05
				38.527	0,05

Bruchteile (2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 66.144.668) **78.850.323 99,56**

Sonstige Aktiva und Passiva 348.882 0,44

Nettovermögen **79.199.205 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	91,36
Niederlande	NL	2,30
Vereinigtes Königreich	GB	1,94
Kanada	CA	0,85
Frankreich	FR	0,65
Irland	IE	0,57
Schweiz	CH	0,44
China	CN	0,40
Schweden	SE	0,32
Norwegen	NO	0,27
Argentinien	AR	0,25
Singapur	SG	0,16
Brasilien	BR	0,05
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,44

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	3.516	53.654	1,10
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	TR	TRY	1.000	20.676	0,42
				74.330	1,52

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Vale ADR	BR	USD	6.656	84.631	1,73
Alrosa	RU	USD	33.100	48.287	0,99
Mondi	GB	ZAR	1.969	43.329	0,89
Sika	CH	CHF	240	36.701	0,75
Siam Cement	TH	THB	1.800	26.030	0,53
Cia de Minas Buenaventura ADR	PE	USD	1.600	25.968	0,53
Sociedad Quimica y Minera ADR	CL	USD	686	24.278	0,50
				289.224	5,92

Industrie

TransDigm Group	US	USD	102	49.281	1,01
Airtac International	TW	TWD	3.000	39.866	0,82
Elbit Systems	IL	ILS	200	27.807	0,57
				116.954	2,39

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	6.600	324.943	6,65
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	29.000	242.789	4,97
Samsung Electronics	KR	KRW	3.167	124.141	2,54
Infosys ADR	IN	USD	7.211	77.915	1,59
Keyence	JP	JPY	100	62.322	1,27
Yandex	RU	USD	1.395	51.741	1,06
Microsoft	US	USD	391	50.799	1,04
Dassault Systemes	FR	EUR	315	49.765	1,02
Adobe	US	USD	173	49.601	1,01
MasterCard	US	USD	195	49.122	1,00
Visa	US	USD	293	48.310	0,99
Accenture	IE	USD	264	48.045	0,98
ASML Holding	NL	EUR	200	41.563	0,85
Hexagon	SE	SEK	600	32.697	0,67
				1.253.753	25,65

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.534	283.345	5,80
Naspers	ZA	ZAR	653	166.586	3,41
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	679	64.233	1,31
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	4.500	60.257	1,23
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	132	51.606	1,06
Kering	FR	EUR	80	47.222	0,97
Hermes International	FR	EUR	67	47.068	0,96
TAL Education Group ADR	CN	USD	934	36.323	0,74
MercadoLibre	AR	USD	68	33.119	0,68
Mr Price Group	ZA	ZAR	957	14.470	0,30
				804.229	16,45

Basiskonsumgüter

Unilever	GB	EUR	700	42.307	0,87
Pernod Ricard	FR	EUR	239	41.586	0,85
LG Household & Health Care	KR	KRW	25	30.440	0,62
				114.333	2,34

Gesundheitswesen

NMC Health	AE	GBP	1.300	47.802	0,98
Thermo Fisher Scientific	US	USD	164	45.054	0,92
Hoya	JP	JPY	600	42.289	0,87
				135.145	2,76

Finanzwesen

Xtrackers MSCI India Swap UCITS ETF	LU	USD	34.936	429.014	8,78
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	9.500	114.847	2,35
Sberbank of Russia	RU	USD	23.150	80.698	1,65
FirstRand	ZA	ZAR	13.326	63.163	1,29
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	203.000	62.376	1,28
Bank Central Asia	ID	IDR	30.800	62.280	1,27
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	13.400	58.373	1,19
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	66.000	54.065	1,11
AIA Group	HK	HKD	5.000	50.904	1,04
HDFC Bank ADR	IN	USD	442	50.689	1,04
Moody's	US	USD	256	49.779	1,02
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	516	48.140	0,98
Credicorp	PE	USD	201	47.920	0,98
Banco Santander Chile ADR	CL	USD	1.591	44.500	0,91
DB Insurance	KR	KRW	400	23.463	0,48
Shinhan Financial Group	KR	KRW	335	12.648	0,26
				1.252.859	25,63

Grundeigentum

SM Prime Holdings	PH	PHP	67.900	54.291	1,11
Ayala Land	PH	PHP	42.300	39.942	0,82
				94.233	1,93

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Novatek GDR	RU	USD	400	77.080	1,58
Lukoil ADR	RU	USD	900	76.302	1,56
				153.382	3,14

Versorgungsbetriebe

Equatorial Energia	BR	BRL	2.200	45.205	0,92
				45.205	0,92

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	3.900	41.004	0,84
				41.004	0,84

Industrie

Rumo	BR	BRL	8.000	36.143	0,74
Localiza Rent a Car	BR	BRL	3.900	36.141	0,74
Sporton International	TW	TWD	2.000	11.821	0,24
				84.105	1,72

IT

Amadeus IT Group	ES	EUR	600	47.661	0,97
				47.661	0,97

Nicht-Basiskonsumgüter

Lojas Renner	BR	BRL	4.900	56.719	1,16
				56.719	1,16

Basiskonsumgüter

Natura Cosmetics	BR	BRL	2.200	28.913	0,59
Atacadao	BR	BRL	4.900	26.294	0,54
				55.207	1,13

Gesundheitswesen

Notre Dame Intermedica Participacoes	BR	BRL	2.500	22.221	0,45
				22.221	0,45

Finanzwesen

Itau Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	9.470	81.071	1,66
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	7.100	62.423	1,28
				143.494	2,94

Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.846.300)

				4.784.058	97,86

Sonstige Aktiva und Passiva

				104.402	2,14

Nettovermögen

				4.888.460	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	18,08
Brasilien	BR	11,75
Luxemburg	LU	8,78
Taiwan	TW	7,13
USA	US	6,99
Russland	RU	6,83
Südafrika	ZA	5,98
Frankreich	FR	4,85
Korea	KR	3,90
Indien	IN	2,63
Indonesien	ID	2,55
Vereinigte Arabische Emirate	AE	2,17
Japan	JP	2,14
Philippinen	PH	1,93
Vereinigtes Königreich	GB	1,75
Peru	PE	1,51
Chile	CL	1,41
Hongkong	HK	1,04
Irland	IE	0,98
Spanien	ES	0,97
Niederlande	NL	0,85
Schweiz	CH	0,75
Argentinien	AR	0,68
Schweden	SE	0,67
Israel	IL	0,57
Thailand	TH	0,53
Türkei	TR	0,42
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,14

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Chemours	US	USD	10.188	374.103	0,82
DowDuPont	US	USD	7.911	301.093	0,66
Sherwin-Williams	US	USD	599	272.515	0,59
AptarGroup	US	USD	1.405	154.803	0,34
Summit Materials	US	USD	54	942	0,00
				1.103.456	2,41

Industrie

Fortive	US	USD	5.203	447.042	0,97
Deere	US	USD	2.499	411.485	0,90
Gardner Denver Holdings	US	USD	12.037	405.286	0,88
TransUnion	US	USD	5.474	381.702	0,83
Copart	US	USD	5.494	369.746	0,81
AMETEK	US	USD	4.111	360.699	0,79
Norfolk Southern	US	USD	1.429	288.386	0,63
Equifax	US	USD	1.954	247.064	0,54
Roper Technologies	US	USD	669	240.532	0,52
IHS Markit	GB	USD	4.061	232.086	0,51
TransDigm Group	US	USD	455	219.833	0,48
Allison Transmission Holdings	US	USD	3.777	176.310	0,38
Chart Industries	US	USD	552	49.156	0,11
Lincoln Electric Holdings	US	USD	519	45.262	0,10
Upwork	US	USD	400	8.002	0,02
				3.882.591	8,46

IT

Microsoft	US	USD	27.147	3.526.938	7,69
Alphabet (A)	US	USD	2.247	2.681.907	5,85
Visa	US	USD	10.267	1.692.823	3,69
Adobe	US	USD	4.453	1.276.720	2,78
PayPal Holdings	US	USD	9.323	1.045.015	2,28
Apple	US	USD	5.151	1.032.415	2,25
Salesforce.com	US	USD	5.302	875.201	1,91
NXP Semiconductors	NL	USD	5.272	547.972	1,19
Qualcomm	US	USD	5.847	509.800	1,11
Intuit	US	USD	2.019	505.679	1,10
Nvidia	US	USD	2.711	489.390	1,07
Autodesk	US	USD	2.526	446.900	0,97
Facebook	US	USD	2.188	425.654	0,93
VeriSign	US	USD	2.042	401.661	0,88
MasterCard	US	USD	1.583	398.774	0,87
Fiserv	US	USD	4.392	383.905	0,84
Shopify (A)	CA	CAD	1.459	354.589	0,77
Tencent Holdings	CN	HKD	7.098	349.462	0,76
ASML Holding (Reg'd)	NL	USD	1.631	339.525	0,74
GoDaddy	US	USD	3.385	275.404	0,60
Black Knight	US	USD	4.517	253.539	0,55
SolarWinds	US	USD	12.604	243.257	0,53
PTC	US	USD	2.345	212.551	0,46
Semtech	US	USD	3.743	201.373	0,44
Splunk	US	USD	1.287	177.657	0,39
Zebra Technologies	US	USD	811	171.916	0,37
Broadcom	US	USD	506	159.248	0,35
Wix.com	IL	USD	1.100	147.323	0,32
DocuSign	US	USD	2.613	146.459	0,32
GreenSky	US	USD	8.646	137.904	0,30
Zscaler	US	USD	1.488	100.797	0,22
Cree	US	USD	1.466	96.463	0,21
Shopify (B)	CA	USD	358	86.976	0,19
Okta	US	USD	800	82.816	0,18
Adyen	NL	EUR	82	66.643	0,15
Marvell Technology Group	US	USD	2.301	57.283	0,12
Broadridge Financial Solutions	US	USD	209	24.516	0,05
Elastic	US	USD	42	3.581	0,01
				19.930.036	43,45

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	1.469	2.817.586	6,14
McDonald's	US	USD	1.904	378.115	0,82
Ulta Beauty	US	USD	1.073	373.651	0,81
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.979	365.541	0,80
Ross Stores	US	USD	3.715	361.470	0,79
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	878	343.260	0,75
Grand Canyon Education	US	USD	2.616	309.944	0,68
NVR	US	USD	91	287.668	0,63
DR Horton	US	USD	5.645	248.747	0,54
Yum! Brands	US	USD	2.270	236.216	0,51
Domino's Pizza	US	USD	800	217.104	0,47
Laureate Education	US	USD	13.194	206.486	0,45
Electronic Arts	US	USD	2.063	195.036	0,43
Wingstop	US	USD	2.076	157.631	0,34
Floor & Decor Holdings	US	USD	2.297	110.669	0,24
Five Below	US	USD	592	86.337	0,19
National Vision Holdings	US	USD	3.170	84.893	0,19
Pinduoduo ADR	CN	USD	3.157	70.433	0,15
Ferrari	IT	USD	490	66.204	0,14
				6.916.991	15,08

Basiskonsumgüter

Procter & Gamble	US	USD	4.386	465.026	1,01

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Estee Lauder	US	USD	1.913	329.151	0,72
Energizer Holdings	US	USD	5.673	272.701	0,59
Fevertree Drinks	GB	GBP	3.665	150.142	0,33
Pernod Ricard	FR	EUR	788	137.113	0,30
Simply Good Foods	US	USD	3.354	74.995	0,16
Constellation Brands	US	USD	13	2.749	0,01
				1.431.877	3,12

Gesundheitswesen

Intuitive Surgical	US	USD	1.241	633.233	1,38
Becton Dickinson	US	USD	2.556	609.376	1,33
AstraZeneca ADR	GB	USD	15.994	604.173	1,32
Boston Scientific	US	USD	14.646	541.902	1,18
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	2.803	477.015	1,04
Danaher	US	USD	2.727	360.755	0,79
Allergan	US	USD	2.382	347.224	0,76
Insmed	US	USD	10.672	326.550	0,71
Align Technology	US	USD	777	249.192	0,54
Biogen	US	USD	1.003	228.544	0,50
Thermo Fisher Scientific	US	USD	831	228.292	0,50
Mettler-Toledo International	US	USD	300	223.296	0,49
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	1.666	222.361	0,48
Perrigo	IE	USD	4.485	213.576	0,47
Immunomedics	US	USD	13.035	205.041	0,45
UnitedHealth Group	US	USD	872	202.164	0,44
Veeva Systems	US	USD	1.598	195.818	0,43
Alcon	CH	USD	2.915	168.400	0,37
ResMed	US	USD	1.361	141.884	0,31
Alcon	CH	CHF	1.629	93.703	0,20
Penumbra	US	USD	480	65.040	0,14
Mallinckrodt	US	USD	3.991	63.457	0,14
Aimmune Therapeutics	US	USD	2.760	55.807	0,12
Accelaron Pharma	US	USD	1.265	51.207	0,11
Calyxt	US	USD	2.543	40.815	0,09
Codexis	US	USD	1.837	36.409	0,08
Atara Biotherapeutics	US	USD	1.072	35.698	0,08
Cytokinetics	US	USD	3.523	31.249	0,07
Prothena	IE	USD	2.235	23.468	0,05
AC Immune	CH	USD	3.332	15.660	0,03
Neuronetics	US	USD	845	14.407	0,03
Affimed	DE	USD	4.381	14.370	0,03
Rubius Therapeutics	US	USD	400	7.096	0,02
Bio-Techne	US	USD	22	4.366	0,01
Gamida Cell	IL	USD	500	3.453	0,01
				6.734.801	14,68

Finanzwesen

Charles Schwab	US	USD	14.959	679.887	1,48
CME Group	US	USD	3.409	608.984	1,33
First Republic Bank	US	USD	3.334	352.871	0,77
M&T Bank	US	USD	1.818	308.951	0,67
HDFC Bank ADR	IN	USD	2.339	268.237	0,58
SunTrust Banks	US	USD	2.606	169.911	0,37
Itau Unibanco Holding ADR	BR	USD	9.721	83.406	0,18
MSCI	US	USD	93	20.832	0,05
Tradeweb Markets	US	USD	200	8.130	0,02
Metro Bank	GB	GBP	603	5.893	0,01
				2.507.102	5,47

Grundeigentum

American Tower REIT	US	USD	5.292	1.029.929	2,25
Crown Castle International REIT	US	USD	3.532	441.359	0,96
SBA Communications REIT	US	USD	580	117.320	0,26
				1.588.608	3,46

Kommunikationsdienste

Boingo Wireless	US	USD	3.945	90.893	0,20
				90.893	0,20

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Cheniere Energy	US	USD	10.243	665.590	1,45
				665.590	1,45

Industrie

Prosegur Cash	ES	EUR	11.610	24.863	0,05
				24.863	0,05

Basiskonsumgüter

Pernod Ricard ADR	FR	USD	3.103	108.015	0,24
				108.015	0,24

Gesundheitswesen

Biontech Service (Pref'd)*	DE	EUR	158	44.667	0,10
				44.667	0,10

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Finanzwesen					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	7.147	44.771	0,10
				44.771	0,10
Nicht aufgeführt					
Industrie					
Uber Technologies (Pref'd)*	US	USD	5.416	260.293	0,57
				260.293	0,57
Bruchteile				(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 31.696.409)				45.334.549	98,83
Sonstige Aktiva und Passiva				537.563	1,17
Nettovermögen				45.872.112	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	87,99
Vereinigtes Königreich	GB	2,16
Niederlande	NL	2,08
China	CN	1,71
Frankreich	FR	1,28
Kanada	CA	0,96
Schweiz	CH	0,61
Indien	IN	0,58
Irland	IE	0,52
Israel	IL	0,33
Brasilien	BR	0,18
Italien	IT	0,14
Deutschland	DE	0,13
Mexiko	MX	0,10
Spanien	ES	0,05
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,17

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	528	63.698	2,31
ConocoPhillips	US	USD	678	43.039	1,56
Valero Energy	US	USD	191	17.433	0,63
Suncor Energy	CA	CAD	500	16.495	0,60
Phillips 66	US	USD	171	16.387	0,59
Exxon Mobil	US	USD	161	12.919	0,47
Williams Companies	US	USD	448	12.674	0,46
Imperial Oil	CA	CAD	427	12.541	0,45
BP	GB	GBP	1.683	12.259	0,44
Equinor	NO	NOK	300	6.680	0,24
				214.125	7,75
Versorgungsbetriebe					
Exelon	US	USD	1.214	61.331	2,22
Vistra Energy	US	USD	536	14.526	0,53
Ameren	US	USD	158	11.379	0,41
WEC Energy Group	US	USD	140	10.884	0,39
CenterPoint Energy	US	USD	350	10.777	0,39
NextEra Energy	US	USD	54	10.426	0,38
NRG Energy	US	USD	201	8.225	0,30
				127.548	4,62
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
DowDuPont	US	USD	922	35.091	1,27
Dow	US	USD	307	17.382	0,63
LyondellBasell Industries	US	USD	133	11.745	0,43
				64.218	2,33
Industrie					
United Technologies	US	USD	445	63.395	2,30
Roper Technologies	US	USD	99	35.594	1,29
General Electric	US	USD	2.696	27.243	0,99
General Dynamics	US	USD	124	22.058	0,80
AMETEK	US	USD	228	20.005	0,72
Northrop Grumman	US	USD	44	12.713	0,46
Raytheon	US	USD	71	12.570	0,46
Fortive	US	USD	129	11.084	0,40
Ingersoll-Rand	US	USD	83	10.050	0,36
Waste Connections	US	CAD	78	7.205	0,26
Equifax	US	USD	54	6.828	0,25
Allison Transmission Holdings	US	USD	85	3.968	0,14
Regal Beloit	US	USD	43	3.629	0,13
Bunzl	GB	GBP	86	2.587	0,09
3M	US	USD	13	2.455	0,09
Wabtec	US	USD	12	890	0,03
				242.274	8,77
IT					
Cisco Systems	US	USD	1.659	92.473	3,35
Microsoft	US	USD	511	66.389	2,40
Apple	US	USD	112	22.448	0,81
NXP Semiconductors	NL	USD	206	21.412	0,78
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	427	18.711	0,68
Paychex	US	USD	167	13.961	0,51
TE Connectivity	CH	USD	147	13.899	0,50
First Data	US	USD	486	12.612	0,46
Qualcomm	US	USD	107	9.329	0,34
Amdocs	US	USD	138	7.496	0,27
Visa	US	USD	28	4.617	0,17
				283.347	10,26
Nicht-Basiskonsumgüter					
Comcast	US	USD	1.364	58.850	2,13
McDonald's	US	USD	271	53.818	1,95
Lowe's Cos	US	USD	260	29.310	1,06
Walt Disney	US	USD	144	19.626	0,71
Royal Caribbean Cruises	US	USD	160	19.291	0,70
TTX	US	USD	348	19.032	0,69
General Motors	US	USD	445	17.326	0,63
Home Depot	US	USD	69	13.954	0,51
PVH	US	USD	79	10.231	0,37
Interpublic Group of Companies	US	USD	381	8.767	0,32
Dollar General	US	USD	58	7.300	0,26
Burlington Stores	US	USD	26	4.393	0,16
				261.898	9,48
Basiskonsumgüter					
Walmart	US	USD	557	56.792	2,06
PepsiCo	US	USD	198	25.318	0,92
Altria Group	US	USD	412	22.182	0,80
Mondelez International	US	USD	372	18.834	0,68
Unilever	GB	EUR	254	15.351	0,56
Kimberly-Clark	US	USD	116	14.760	0,53
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	492	13.983	0,51
JM Smucker	US	USD	112	13.708	0,50
British American Tobacco	GB	GBP	343	13.363	0,48
Hilton Food Group	GB	GBP	800	10.591	0,38
Philip Morris International	US	USD	123	10.499	0,38
Nestle	CH	CHF	99	9.515	0,34

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Diageo	GB	GBP	172	7.247	0,26
McCormick	US	USD	43	6.644	0,24
Procter & Gamble	US	USD	56	5.937	0,21
Keurig Dr Pepper	US	USD	114	3.278	0,12
Alimentation Couche-Tard	CA	CAD	43	2.504	0,09
				250.506	9,07
Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson	US	USD	604	84.868	3,07
Becton Dickinson	US	USD	203	48.397	1,75
Amgen	US	USD	221	39.493	1,43
Roche Holding	CH	CHF	149	39.232	1,42
Danaher	US	USD	282	37.306	1,35
UnitedHealth Group	US	USD	151	35.008	1,27
AstraZeneca	GB	GBP	433	32.306	1,17
Bristol-Myers Squibb	US	USD	536	24.726	0,90
Sanofi	FR	EUR	277	24.042	0,87
Cigna	US	USD	108	17.019	0,62
Merck	US	USD	178	13.891	0,50
Eli Lilly	US	USD	97	11.291	0,41
Alcon	CH	USD	49	2.831	0,10
				410.410	14,86
Finanzwesen					
JPMorgan Chase	US	USD	871	100.670	3,64
Bank of America	US	USD	2.612	79.731	2,89
Wells Fargo	US	USD	1.463	70.882	2,57
Citigroup	US	USD	861	60.765	2,20
KKR	US	USD	2.305	56.542	2,05
Chubb	CH	USD	268	38.705	1,40
Berkshire Hathaway	US	USD	125	26.973	0,98
SunTrust Banks	US	USD	381	24.841	0,90
Capital One Financial	US	USD	246	22.654	0,82
MetLife	US	USD	487	22.266	0,81
Travelers	US	USD	139	19.855	0,72
Marsh & McLennan	US	USD	146	13.651	0,49
M&T Bank	US	USD	78	13.255	0,48
Discover Financial Services	US	USD	139	11.280	0,41
Huntington Bancshares	US	USD	647	8.961	0,32
Lakeland Financial	US	USD	1	48	0,00
				571.079	20,68
Grundeigentum					
American Tower REIT	US	USD	296	57.608	2,09
Public Storage REIT	US	USD	62	13.644	0,49
				71.252	2,58
Kommunikationsdienste					
Verizon Communications	US	USD	1.282	73.497	2,66
AT&T	US	USD	474	14.722	0,53
T-Mobile US	US	USD	114	8.370	0,30
				96.589	3,50

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

IT					
Micro Focus International	GB	GBP	142	3.585	0,13
				3.585	0,13

Bruchteile			(3)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.312.351)			2.596.828	94,02

Sonstige Aktiva und Passiva			165.174	5,98

Nettovermögen			2.762.002	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG					
Land	Ländercode		% Nettovermögen		
USA	US			83,02	
Schweiz	CH			3,77	
Vereinigtes Königreich	GB			3,52	
Kanada	CA			1,14	
Frankreich	FR			0,87	
Niederlande	NL			0,78	
Taiwan	TW			0,68	
Norwegen	NO			0,24	
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände					5,98

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell BP	NL	GBP	28.382	911.413	5,01
John Wood Group	GB	GBP	81.681	594.946	3,27
	GB	GBP	53.759	329.576	1,81
				1.835.935	10,09
Versorgungsbetriebe					
Engie	FR	EUR	17.695	261.711	1,44
				261.711	1,44
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Arcelormittal	LU	EUR	13.973	302.498	1,66
Johnson Matthey	GB	GBP	4.212	183.159	1,01
				485.657	2,67
Industrie					
Wolters Kluwer	NL	EUR	7.850	546.734	3,00
Siemens	DE	EUR	4.035	482.435	2,65
SKF	SE	SEK	24.013	443.979	2,44
Randstad Holding	NL	EUR	5.167	294.711	1,62
Schneider Electric	FR	EUR	3.375	285.264	1,57
Meggitt	GB	GBP	39.415	279.595	1,54
Assa Abloy	SE	SEK	5.695	121.378	0,67
RELX	GB	EUR	4.501	103.140	0,57
Weir Group	GB	GBP	4.407	95.287	0,52
Alstom	FR	EUR	1.979	86.899	0,48
Wizz Air Holdings	CH	GBP	1.042	46.143	0,25
				2.785.565	15,30
IT					
SAP	DE	EUR	7.780	998.466	5,49
Sage Group	GB	GBP	43.216	408.480	2,24
				1.406.946	7,73
Nicht-Basiskonsumgüter					
Kering	FR	EUR	1.050	619.922	3,41
Publicis Groupe	FR	EUR	8.290	490.987	2,70
Just Eat	GB	GBP	32.990	300.474	1,65
Continental	DE	EUR	1.436	237.023	1,30
Puma	DE	EUR	170	104.875	0,58
Takeaway.com	NL	EUR	1.059	90.990	0,50
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	231	90.348	0,50
Informa	GB	GBP	1.799	18.258	0,10
				1.952.877	10,73
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco	GB	GBP	10.340	402.854	2,21
Associated British Foods	GB	GBP	11.756	391.998	2,15
Imperial Brands	GB	GBP	12.267	389.379	2,14
Heineken	NL	EUR	2.971	320.218	1,76
Beiersdorf	DE	EUR	2.716	296.421	1,63
Nestle	CH	CHF	2.622	252.062	1,38
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	1.228	124.095	0,68
Unilever	GB	EUR	2.040	123.306	0,68
Coca-Cola European Partners	GB	USD	1.896	101.413	0,56
L'Oreal	FR	EUR	327	89.859	0,49
Unilever	GB	GBP	1.209	73.386	0,40
Henkel	DE	EUR	446	42.415	0,23
				2.607.406	14,33
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	3.209	845.011	4,64
Sanofi	FR	EUR	8.466	734.769	4,04
Fresenius Medical Care	DE	EUR	8.612	723.024	3,97
Sonova Holding	CH	CHF	1.623	326.874	1,80
Smith & Nephew	GB	GBP	11.652	224.778	1,23
Bayer	DE	EUR	2.250	149.573	0,82
				3.004.029	16,51
Finanzwesen					
AXA	FR	EUR	24.957	663.741	3,65
Prudential	GB	GBP	22.926	518.287	2,85
Barclays	GB	GBP	221.201	473.495	2,60
DNB	NO	NOK	24.443	468.491	2,57
Legal & General Group	GB	GBP	83.121	301.308	1,66
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	549	137.155	0,75
ABN AMRO Group	NL	EUR	5.638	132.412	0,73
Amundi	FR	EUR	1.751	125.618	0,69
Deutsche Boerse	DE	EUR	636	84.713	0,47
				2.905.220	15,96
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	17	269.783	1,48
				269.783	1,48

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Industrie					
Ryanair Holdings	IE	EUR	11.295	150.988	0,83
Ferrovial	ES	EUR	3.697	90.923	0,50
				241.911	1,33
IT					
Amadeus IT Group	ES	EUR	1.134	90.046	0,49
				90.046	0,49
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	7.479	225.928	1,24
				225.928	1,24
Bruchteile					(3) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 16.873.786)				18.073.011	99,30
		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Terminkontrakte					
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019		EUR	53.522	374	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019		GBP	30.401	(28)	(0,00)
				346	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva					127.299 0,70
Nettovermögen				18.200.656	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	29,19
Frankreich	FR	18,95
Deutschland	DE	18,57
Niederlande	NL	12,62
Schweiz	CH	8,08
Schweden	SE	3,11
Norwegen	NO	2,57
Irland	IE	2,31
Spanien	ES	2,24
Luxemburg	LU	1,66
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,70

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Chevron	US	USD	663	79.965	0,56
Royal Dutch Shell	NL	GBP	2.475	79.493	0,56
BP	GB	GBP	9.767	71.143	0,50
Marathon Petroleum	US	USD	913	56.225	0,40
SBM Offshore	NL	EUR	2.524	46.710	0,33
Suncor Energy	CA	CAD	1.296	42.747	0,30
Valero Energy	US	USD	443	40.398	0,28
Total	FR	EUR	702	38.942	0,27
Royal Dutch Shell	NL	GBP	1.044	33.337	0,23
Concho Resources	US	USD	252	29.213	0,21
Apache	US	USD	842	28.035	0,20
Pioneer Natural Resources	US	USD	123	20.481	0,14
Diamondback Energy	US	USD	189	20.176	0,14
Eni	IT	EUR	868	14.802	0,10
Origin Energy	AU	AUD	2.820	14.606	0,10
Cabot Oil & Gas	US	USD	508	12.976	0,09
John Wood Group	GB	GBP	1.907	11.694	0,08
Baker Hughes	US	USD	295	7.190	0,05
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	220	7.014	0,05
Viper Energy Partners	US	USD	202	6.888	0,05
Reliance Industries	IN	INR	250	4.995	0,04
Cairn Energy	GB	GBP	1.832	4.088	0,03
Tekmar Group	GB	GBP	1.382	2.205	0,02
PetroChina (H)	CN	HKD	3.396	2.155	0,02
Oil Search	AU	AUD	387	2.112	0,01
Jadestone Energy	SG	GBP	2.669	1.852	0,01
Cooper Energy	AU	AUD	4.620	1.753	0,01
SK Innovation	KR	KRW	11	1.706	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	2.192	1.681	0,01
Premier Oil	GB	GBP	1.209	1.572	0,01
Savannah Petroleum	GB	GBP	5.251	1.471	0,01
Kosmos Energy	US	GBP	207	1.389	0,01
PTT	TH	THB	855	1.304	0,01
Mangalore Refinery & Petrochemicals	IN	INR	1.237	1.276	0,01
CGG	FR	EUR	602	1.087	0,01
Hurricane Energy	GB	GBP	1.294	793	0,01
Coal India	IN	INR	179	649	0,00
Semirara Mining & Power	PH	PHP	919	423	0,00
Indian Oil	IN	INR	169	383	0,00
Shinko Plantech	JP	JPY	35	364	0,00
Amerisur Resources	GB	GBP	1.051	176	0,00
Berkeley Energia	GB	AUD	619	152	0,00
				695.621	4,89

Versorgungsbetriebe

Exelon	US	USD	2.015	101.807	0,72
NextEra Energy	US	USD	379	73.183	0,51
Edison International	US	USD	826	52.631	0,37
Engie	FR	EUR	1.277	18.888	0,13
Enel	IT	EUR	2.279	14.395	0,10
Fortum	FI	EUR	606	12.783	0,09
NiSource	US	USD	345	9.570	0,07
United Utilities Group	GB	GBP	765	8.259	0,06
National Grid	GB	GBP	477	5.195	0,04
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	1.599	4.283	0,03
Ameren	US	USD	48	3.458	0,02
Power Assets Holdings	HK	HKD	465	3.241	0,02
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	364	2.950	0,02
PTC India	IN	INR	2.195	2.189	0,02
Cikarang Litrindo	ID	IDR	23.994	1.565	0,01
Electricity Generating	TH	THB	135	1.249	0,01
Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	4.206	1.209	0,01
Manila Water	PH	PHP	2.248	980	0,01
Gujarat State Petronet	IN	INR	296	851	0,01
SIIC Environment Holdings	SG	HKD	1.624	387	0,00
Tianjin Development Holdings	HK	HKD	64	22	0,00
				319.095	2,24

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Linde	GB	USD	335	60.278	0,42
Valvoline	US	USD	2.425	44.551	0,31
FMC	US	USD	515	40.858	0,29
Martin Marietta Materials	US	USD	164	36.779	0,26
Scotts Miracle-Gro	US	USD	440	36.745	0,26
Mosaic	US	USD	1.123	29.285	0,21
Ashland Global Holdings	US	USD	355	28.396	0,20
Arcelormittal	LU	EUR	1.006	21.786	0,15
NOF	JP	JPY	458	16.301	0,11
CCL Industries	CA	CAD	326	13.767	0,10
CSR	AU	AUD	4.743	11.868	0,08
Ivanhoe Mines	CA	CAD	4.361	10.620	0,07
Vulcan Materials	US	USD	76	9.548	0,07
CF Industries Holdings	US	USD	126	5.640	0,04
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	139	5.417	0,04
Glencore	CH	GBP	1.142	4.528	0,03
Johnson Matthey	GB	GBP	99	4.285	0,03
BHP Group	AU	AUD	159	4.172	0,03
Fufeng Group	CN	HKD	7.832	4.139	0,03
HeidelbergCement	DE	EUR	48	3.831	0,03
Fujimi	JP	JPY	138	3.201	0,02
Huhtamaki	FI	EUR	79	3.025	0,02

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Air Liquide	FR	EUR	22	2.921	0,02
SEMAFO	CA	CAD	1.043	2.787	0,02
Base Resources	AU	AUD	13.602	2.540	0,02
Ecolab	US	USD	12	2.308	0,02
Wienerberger	AT	EUR	98	2.243	0,02
Tharisa	CY	ZAR	1.387	2.106	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	39	1.992	0,01
Orora	AU	AUD	867	1.849	0,01
Accsys Technologies	GB	GBP	1.235	1.838	0,01
Nevada Copper	CA	CAD	5.039	1.501	0,01
SolGold	AU	GBP	3.000	1.466	0,01
Tayca	JP	JPY	61	1.378	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	TW	TWD	366	1.312	0,01
Cobalt 27 Capital	CA	CAD	386	1.276	0,01
China Molybdenum (H)	CN	HKD	3.311	1.242	0,01
Essel Propack	IN	INR	611	1.197	0,01
Novozymes	DK	DKK	20	924	0,01
Kansai Paint	JP	JPY	46	884	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	9	854	0,01
China Sanjiang Fine Chemicals	CN	HKD	2.854	744	0,01
Nihon Parkerizing	JP	JPY	51	671	0,00
AMVIC Holdings	HK	HKD	2.492	602	0,00
West China Cement	CN	HKD	4.158	582	0,00
Mandalay Resources	CA	CAD	7.459	555	0,00
T Hasegawa	JP	JPY	32	524	0,00
Vale Indonesia	ID	IDR	2.324	498	0,00
Essentra	GB	GBP	89	491	0,00
Lynas	MY	AUD	335	466	0,00
Kuriyama Holdings	JP	JPY	53	441	0,00
CPMC Holdings	CN	HKD	826	347	0,00
Pensana Metals	AU	AUD	22.379	284	0,00
Byotrol	GB	GBP	8.679	283	0,00
TSRC	TW	TWD	249	229	0,00
Tharisa	CY	GBP	140	212	0,00
Air Water	JP	JPY	13	194	0,00
China Jushi	CN	CNY	85	137	0,00
Taoka Chemical	JP	JPY	3	136	0,00
Firestone Diamonds	GB	GBP	2.317	63	0,00
RM2 International	LU	GBP	5	3	0,00
				439.100	3,09

Industrie

Atlantia	IT	EUR	2.177	59.291	0,42
General Electric	US	USD	4.226	42.706	0,30
Honeywell International	US	USD	228	39.539	0,28
Jacobs Engineering Group	US	USD	499	38.953	0,27
Wolters Kluwer	NL	EUR	547	38.090	0,27
Norfolk Southern	US	USD	150	30.186	0,21
Recruit Holdings	JP	JPY	1.002	30.090	0,21
RELX	GB	EUR	1.220	27.953	0,20
IHS Markit	GB	USD	461	26.544	0,19
SKF	SE	SEK	1.529	24.570	0,17
Woodward	US	USD	216	23.815	0,17
Northrop Grumman	US	USD	82	23.692	0,17
Safran	FR	EUR	163	23.648	0,17
Siemens	DE	EUR	176	21.095	0,15
DCC	IE	GBP	229	20.433	0,14
Royal BAM Group	NL	EUR	4.096	19.912	0,14
United Parcel Service	US	USD	173	17.963	0,13
Caterpillar	US	USD	122	16.948	0,12
KAR Auction Services	US	USD	289	16.514	0,11
MISUMI Group	JP	JPY	610	15.871	0,11
Vinci	FR	EUR	148	14.947	0,11
Daikin Industries	JP	JPY	113	14.366	0,10
Epiroc	SE	SEK	1.322	13.061	0,09
SMC	JP	JPY	31	13.060	0,09
FTI Consulting	US	USD	154	12.964	0,09
Huntington Ingalls Industries	US	USD	52	11.491	0,08
Meggitt	GB	GBP	1.607	11.397	0,08
Welbilt	US	USD	662	11.099	0,08
SITC International Holdings	HK	HKD	10.360	10.994	0,08
Makita	JP	JPY	288	10.478	0,07
Oshkosh	US	USD	128	10.303	0,07
Casella Waste Systems	US	USD	266	9.816	0,07
Deutsche Post	DE	EUR	270	9.338	0,07
Nidec	JP	JPY	64	9.169	0,06
UT Group	JP	JPY	306	8.768	0,06
Societe BIC	FR	EUR	89	7.626	0,05
Knorr-Bremse	DE	EUR	66	7.114	0,05
Randstad Holding	NL	EUR	121	6.895	0,05
YIT	FI	EUR	1.114	6.817	0,05
Schneider Electric	FR	EUR	79	6.674	0,05
ITOCHU	JP	JPY	370	6.660	0,05
Howden Joinery Group	GB	GBP	1.004	6.644	0,05
United Rentals	US	USD	41	5.795	0,04
Inwido	SE	SEK	786	5.178	0,04
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	233	4.981	0,04
Eiffage	FR	EUR	46	4.834	0,03
SMS	JP	JPY	222	4.298	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	1.287	4.211	0,03
Wizz Air Holdings	CH	GBP	83	3.694	0,03
WW Grainger	US	USD	13	3.633	0,03
Nissei ASB Machine	JP	JPY	90	3.335	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.365	3.220	0,02
Washtec	DE	EUR	41	3.203	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Taishiba	JP	JPY	105	3.175	0,02
Rakul	JP	JPY	78	3.090	0,02
Nitta	JP	JPY	93	3.062	0,02
JTC	GB	GBP	582	3.008	0,02
Hazama Ando	JP	JPY	428	2.871	0,02
Assa Abloy	SE	SEK	133	2.840	0,02
BOC Aviation	SG	HKD	311	2.673	0,02
MonotaRO	JP	JPY	115	2.627	0,02
GlobalData	GB	GBP	321	2.551	0,02
Secom	JP	JPY	30	2.549	0,02
Nihon Flush	JP	JPY	121	2.430	0,02
Airbus Group	FR	EUR	17	2.374	0,02
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	140	2.344	0,02
Rosenblatt Group	GB	GBP	1.713	2.322	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	449	2.274	0,02
Weir Group	GB	GBP	103	2.229	0,02
LT Group	PH	PHP	7.028	2.174	0,02
Simplybiz Group	GB	GBP	807	2.123	0,01
XPO Logistics	US	USD	31	2.080	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	1.297	2.052	0,01
Porr	AT	EUR	77	2.044	0,01
Alstom	FR	EUR	46	2.033	0,01
MPC Container Ships	NO	NOK	564	2.017	0,01
Cebu Air	PH	PHP	1.251	1.979	0,01
Container	IN	INR	267	1.891	0,01
Welbe	JP	JPY	106	1.830	0,01
Hyundai Mipo Dockyard	KR	KRW	38	1.826	0,01
LISI	FR	EUR	48	1.600	0,01
Seika	JP	JPY	123	1.506	0,01
Cummins India	IN	INR	142	1.482	0,01
RELX Group	GB	GBP	64	1.473	0,01
Hosokawa Micron	JP	JPY	31	1.444	0,01
Cleanaway	TW	TWD	256	1.410	0,01
Prestige International	JP	JPY	98	1.401	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1.453	1.400	0,01
Arwana Citramulia	ID	IDR	37.535	1.347	0,01
Techno Smart	JP	JPY	160	1.333	0,01
Sohgo Security Services	JP	JPY	30	1.317	0,01
GYG	ES	GBP	1.215	1.298	0,01
Kerry Logistics Network	HK	HKD	611	1.088	0,01
Daiho	JP	JPY	38	1.021	0,01
Kung Long Batteries Industrial	TW	TWD	190	1.009	0,01
Hitachi Transport System	JP	JPY	35	972	0,01
TechnoPro Holdings	JP	JPY	16	954	0,01
John Keells Holdings	LK	LKR	1.060	901	0,01
Equifax	US	USD	6	784	0,01
Aica Kogyo	JP	JPY	22	771	0,01
Sankyu	JP	JPY	16	766	0,01
Adhi Karya Persero	ID	IDR	6.158	753	0,01
Ajis	JP	JPY	24	730	0,01
Raito Kogyo	JP	JPY	56	728	0,01
SBS Transit	SG	SGD	245	726	0,01
Aeon Delight	JP	JPY	21	712	0,01
Anhui Expressway (H)	CN	HKD	1.050	709	0,00
Aumann	DE	EUR	19	694	0,00
Quick	JP	JPY	45	691	0,00
Sekisui Jushi	JP	JPY	35	680	0,00
Muhibbah Engineering	MY	MYR	948	653	0,00
Sanwa Holdings	JP	JPY	53	638	0,00
Trancom	JP	JPY	11	622	0,00
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	34	588	0,00
Yamazen	JP	JPY	53	562	0,00
Tosho Printing	JP	JPY	63	550	0,00
Geumhwa PSC	KR	KRW	17	512	0,00
Han's Laser Technology Industry Group (A)	CN	CNY	80	466	0,00
Blue Bird	ID	IDR	2.009	465	0,00
Better World Green	TH	THB	13.417	462	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	1.067	437	0,00
Abist	JP	JPY	15	431	0,00
Punch Industry	JP	JPY	66	383	0,00
va-Qtec	DE	EUR	41	359	0,00
104	TW	TWD	53	295	0,00
Xenith IP Group	AU	AUD	191	288	0,00
Nittoc Construction	JP	JPY	41	210	0,00
Totetsu Kogyo	JP	JPY	7	205	0,00
Astra Graphia	ID	IDR	2.284	204	0,00
Focused Photonics Hangzhou	CN	CNY	44	168	0,00
QANTM Intellectual Property	AU	AUD	171	160	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	54	127	0,00
Han's Laser Technology Industry Group (B)	CN	CNY	14	81	0,00
Nippon Concept	JP	JPY	7	70	0,00
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	3	59	0,00
Guangzhou Baiyun International Airport (A)	CN	CNY	2	6	0,00
				928.645	6,53

IT

Oracle	US	USD	3.614	198.585	1,40
Cisco Systems	US	USD	2.917	162.589	1,14
Alphabet (A)	US	USD	127	151.360	1,06
Microsoft	US	USD	1.164	151.251	1,06
Facebook	US	USD	513	99.703	0,70
Qualcomm	US	USD	1.092	95.226	0,67
Apple	US	USD	425	85.107	0,60
Intel	US	USD	1.406	71.985	0,51
Amdocs	US	USD	1.268	68.901	0,48
SAP	DE	EUR	536	68.847	0,48
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	563	67.730	0,48

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Worldpay	US	USD	510	59.644	0,42
MasterCard	US	USD	225	56.562	0,40
Leidos	US	USD	636	45.927	0,32
Juniper Networks	US	USD	1.480	40.456	0,28
Sabre	US	USD	1.717	36.040	0,25
International Business Machines	US	USD	250	34.884	0,25
TripAdvisor	US	USD	649	34.550	0,24
Total System Services	US	USD	321	32.699	0,23
Nuance Communications	US	USD	1.842	30.936	0,22
Tencent Holdings	CN	HKD	621	30.596	0,22
Keyence	JP	JPY	47	29.151	0,20
PTC	US	USD	316	28.671	0,20
Salesforce.com	US	USD	172	28.444	0,20
Genpact	US	USD	749	27.166	0,19
Alphabet (B)	US	USD	21	25.094	0,18
Fiserv	US	USD	285	24.936	0,18
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	608	24.699	0,17
Global Payments	US	USD	164	23.745	0,17
Fidelity National Information Services	US	USD	205	23.644	0,17
NXP Semiconductors	NL	USD	147	15.304	0,11
Konica Minolta	JP	JPY	1.474	14.761	0,10
HP	US	USD	709	13.988	0,10
Visa	US	USD	82	13.447	0,09
Inphi	US	USD	294	13.008	0,09
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	1.295	12.806	0,09
Justsystems	JP	JPY	443	12.642	0,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.467	12.279	0,09
Renesas Electronics	JP	JPY	2.280	12.189	0,09
Infineon Technologies	DE	EUR	510	12.019	0,08
Mellanox Technologies	IL	USD	98	11.755	0,08
Tokyo Electron	JP	JPY	73	11.615	0,08
Shimadzu	JP	JPY	429	11.462	0,08
Ciena	US	USD	253	9.610	0,07
Sage Group	GB	GBP	1.011	9.556	0,07
Nutanix	US	USD	220	9.513	0,07
LogMeln	US	USD	113	9.324	0,07
Zillow Group	US	USD	277	9.247	0,06
Rohm	JP	JPY	124	9.109	0,06
Evo Payments	US	USD	302	9.037	0,06
Disco	JP	JPY	51	8.822	0,06
Samsung Electronics	KR	KRW	215	8.411	0,06
Talend ADR	US	USD	174	8.397	0,06
SS&C Technologies Holdings	US	USD	123	8.297	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	189	8.276	0,06
CDW	US	USD	77	8.090	0,06
SCREEN Holdings	JP	JPY	163	7.797	0,05
Fabrinet	TH	USD	127	7.673	0,05
CoreLogic	US	USD	185	7.536	0,05
Eizo	JP	JPY	185	7.124	0,05
Obic	JP	JPY	59	6.858	0,05
Yaskawa Electric	JP	JPY	171	6.528	0,04
8x8	US	USD	262	6.241	0,04
Murata Manufacturing	JP	JPY	114	5.692	0,04
TDK	JP	JPY	65	5.636	0,04
Kamakura Shinsho	JP	JPY	413	5.366	0,04
Tata Consultancy Services	IN	INR	156	5.062	0,04
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	103	4.596	0,03
Ingenico Group	FR	EUR	54	4.557	0,03
MediaTek	TW	TWD	466	4.442	0,03
Descartes Systems Group	CA	USD	109	4.326	0,03
Itokuro	JP	JPY	202	4.316	0,03
SolarWinds	US	USD	217	4.182	0,03
Optex Group	JP	JPY	231	3.862	0,03
Blue Prism Group	GB	GBP	160	3.852	0,03
Altran Technologies	FR	EUR	284	3.694	0,03
Baidu ADR	CN	USD	22	3.650	0,03
Yokogawa Electric	JP	JPY	168	3.516	0,02
Cognizant Technology Solutions	US	USD	48	3.502	0,02
Appen	AU	AUD	195	3.468	0,02
Wix.com	IL	USD	23	3.031	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	249	3.018	0,02
Scout24	DE	EUR	59	3.017	0,02
Otsuka	JP	JPY	73	2.870	0,02
Digital Garage	JP	JPY	93	2.714	0,02
Azbil	JP	JPY	110	2.639	0,02
Redington India	IN	INR	1.742	2.544	0,02
ASM Pacific Technology	HK	HKD	211	2.435	0,02
Advantech	TW	TWD	281	2.269	0,02
Nomura Research Institute	JP	JPY	46	2.268	0,02
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	70	2.211	0,02
WANDisco	GB	GBP	324	2.112	0,01
WPG Holdings	TW	TWD	1.601	2.109	0,01
Dassault Systemes	FR	EUR	13	2.063	0,01
Itochu Techno-Solutions	JP	JPY	84	2.050	0,01
Trimble	US	USD	50	2.014	0,01
Ai Holdings	JP	JPY	116	1.898	0,01
accesso Technology Group	GB	GBP	164	1.815	0,01
Castleon Technology	GB	GBP	1.188	1.641	0,01
Adevinta	NO	NOK	167	1.639	0,01
Elecom	JP	JPY	47	1.576	0,01
SK Hynix	KR	KRW	23	1.572	0,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	324	1.571	0,01
Seeing Machines	AU	GBP	38.558	1.527	0,01
Cloudera	US	USD	136	1.486	0,01
Kingsoft	CN	HKD	566	1.443	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	725	1.386	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	67	1.378	0,01
Lime Technologies	SE	SEK	95	1.275	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Infocom	JP	JPY	64	1.222	0,01
Shearwater Group	GB	GBP	32.771	1.174	0,01
Japan Material	JP	JPY	78	1.163	0,01
Wah Lee Industrial	TW	TWD	647	1.130	0,01
WT Microelectronics	TW	TWD	852	1.123	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	220	1.048	0,01
Digital Arts	JP	JPY	12	1.041	0,01
58.com ADR	CN	USD	14	1.029	0,01
Autohome ADR	CN	USD	8	954	0,01
SHIFT	JP	JPY	17	909	0,01
Broadridge Financial Solutions	US	USD	8	900	0,01
Blanco Technology Group	GB	GBP	558	890	0,01
NSD	JP	JPY	35	869	0,01
Kanematsu Electronics	JP	JPY	29	848	0,01
Sharingtechnology	JP	JPY	71	768	0,01
Chicony Electronics	TW	TWD	308	757	0,01
Polytronics Technology	TW	TWD	385	722	0,01
Aurora Mobile ADR	CN	USD	86	685	0,00
Spigen Korea	KR	KRW	11	683	0,00
Weibo ADR	CN	USD	10	669	0,00
Hinduja Global Solutions	IN	INR	74	666	0,00
VS Industry	MY	MYR	2.256	621	0,00
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	28	588	0,00
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	151	561	0,00
Miroku Jyoho Service	JP	JPY	21	561	0,00
YY ADR	CN	USD	6	483	0,00
Comture	JP	JPY	14	477	0,00
Adevinta	NO	NOK	47	477	0,00
Primax Electronics	TW	TWD	233	476	0,00
Sinher Technology	TW	TWD	286	459	0,00
Iriso Electronics	JP	JPY	8	406	0,00
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	13	384	0,00
Xiaomi	CN	HKD	226	346	0,00
Creative Sensor	TW	TWD	460	329	0,00
Hytera Communications (B)	CN	CNY	196	298	0,00
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	98	241	0,00
Chaozhou Three-Circle Group	CN	CNY	77	226	0,00
Focus Media Information Technology	CN	CNY	198	179	0,00
Sogou ADR	CN	USD	31	175	0,00
Proactis Holdings	GB	GBP	414	163	0,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	33	158	0,00
Iflytek	CN	CNY	26	126	0,00
m-up	JP	JPY	5	112	0,00
Hytera Communications (A)	CN	CNY	63	95	0,00
Sinbon Electronics	TW	TWD	25	89	0,00
Microsaic Systems	GB	GBP	6.007	86	0,00
Opera ADR	NO	USD	8	74	0,00
				2.352.379	16,53

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	54	103.419	0,73
eBay	US	USD	2.484	94.855	0,67
Charter Communications	US	USD	166	61.355	0,43
Comcast	US	USD	1.287	55.536	0,39
Walt Disney	US	USD	406	55.333	0,39
Dollar Tree	US	USD	415	46.179	0,32
Liberty Global	GB	USD	1.569	40.318	0,28
GrubHub	US	USD	593	38.120	0,27
Booking Holdings	US	USD	19	36.211	0,25
Tapestry	US	USD	1.119	35.968	0,25
Lowe's Cos	US	USD	318	35.848	0,25
Advance Auto Parts	US	USD	200	33.313	0,23
LKQ	US	USD	1.088	32.756	0,23
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	172	31.749	0,22
NVR	US	USD	9	28.103	0,20
Activision Blizzard	US	USD	581	27.935	0,20
ServiceMaster Global Holdings	US	USD	517	25.350	0,18
Lennar	US	USD	431	22.344	0,16
Yamaha	JP	JPY	358	18.587	0,13
Panasonic	JP	JPY	2.018	18.531	0,13
Cie Generale des Etablissements Michelin	FR	EUR	134	17.223	0,12
Quebecor	CA	CAD	689	17.105	0,12
Compass Group	GB	GBP	656	14.893	0,10
Shimano	JP	JPY	100	14.593	0,10
Kering	FR	EUR	25	14.503	0,10
IPSO	FR	EUR	448	12.982	0,09
Takeaway.com	NL	EUR	135	11.633	0,08
Publicis Groupe	FR	EUR	194	11.486	0,08
Bridgestone	JP	JPY	278	11.003	0,08
Persimmon	GB	GBP	374	10.911	0,08
Just Eat	GB	GBP	1.151	10.483	0,07
Frontdoor	US	USD	277	9.776	0,07
Informa	GB	GBP	928	9.415	0,07
Autoliv	SE	SEK	103	8.308	0,06
Fast Retailing	JP	JPY	13	7.502	0,05
Koito Manufacturing	JP	JPY	120	7.158	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	18	6.848	0,05
Next	GB	GBP	89	6.654	0,05
Puma	DE	EUR	10	6.358	0,04
Yume No Machi Souzou Linkai	JP	JPY	414	6.173	0,04
El Group	GB	GBP	2.051	5.698	0,04
Continental	DE	EUR	34	5.545	0,04
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	379	5.080	0,04
Basic-Fit	NL	EUR	133	4.706	0,03
Nojima	JP	JPY	271	4.661	0,03
Sands China	CN	HKD	834	4.567	0,03
Ctrip.com International ADR	CN	USD	102	4.502	0,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
4imprint Group	GB	GBP	129	4.486	0,03
Bovis Homes Group	GB	GBP	299	4.322	0,03
GVC Holdings	GB	GBP	497	4.225	0,03
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	44	4.173	0,03
Team17 Group	GB	GBP	1.179	4.071	0,03
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	809	4.056	0,03
CyberAgent	JP	JPY	101	4.036	0,03
Future	GB	GBP	363	3.996	0,03
Aristocrat Leisure	AU	AUD	207	3.796	0,03
Maisons du Monde	FR	EUR	168	3.611	0,03
NetEase ADR	CN	USD	13	3.608	0,03
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	468	3.485	0,02
Yum China Holdings	CN	USD	75	3.462	0,02
Lotto24	DE	EUR	219	3.308	0,02
Renault	FR	EUR	48	3.300	0,02
Boozt	SE	SEK	372	3.128	0,02
CTS Eventim	DE	EUR	58	2.968	0,02
HelloFresh	DE	EUR	294	2.962	0,02
Mercari	JP	JPY	96	2.960	0,02
Suzuki Motor	JP	JPY	62	2.816	0,02
Wynn Macau	CN	HKD	953	2.721	0,02
Astra International	ID	IDR	4.989	2.672	0,02
Technogym	IT	EUR	216	2.647	0,02
Farfetch	GB	USD	102	2.532	0,02
Oriental Land	JP	JPY	22	2.480	0,02
BCA Marketplace	GB	GBP	889	2.388	0,02
Westwing Group	DE	EUR	169	2.363	0,02
TAL Education Group ADR	CN	USD	60	2.342	0,02
JD.com ADR	CN	USD	76	2.298	0,02
Naspers	ZA	ZAR	9	2.291	0,02
Xingda International Holdings	CN	HKD	7.141	2.265	0,02
Gym Group	GB	GBP	736	2.206	0,02
Sebang Global Battery	KR	KRW	54	2.205	0,02
Central Automotive Products	JP	JPY	132	2.015	0,01
Cairn Homes	IE	EUR	1.391	1.998	0,01
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	51	1.979	0,01
Technicolor	FR	EUR	1.648	1.971	0,01
ASOS	GB	GBP	38	1.918	0,01
Spotify Technology	SE	USD	13	1.778	0,01
Bygghemma Group First	SE	SEK	407	1.720	0,01
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	1.728	1.675	0,01
Tianneng Power International	CN	HKD	1.753	1.641	0,01
Schibsted (B)	NO	NOK	68	1.630	0,01
Fast Food Indonesia	ID	IDR	9.246	1.626	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	24	1.566	0,01
TV Asahi	JP	JPY	89	1.565	0,01
Tiffany & Co	US	USD	14	1.528	0,01
Dream International	HK	HKD	2.784	1.506	0,01
On the Beach Group	GB	GBP	247	1.476	0,01
Huazhu Group ADR	CN	USD	34	1.461	0,01
Technic Industries	HK	HKD	198	1.427	0,01
Denso	JP	JPY	33	1.421	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	1.440	1.393	0,01
SAIC Motor	CN	CNY	332	1.347	0,01
Open Door	JP	JPY	46	1.332	0,01
China International Travel Service	CN	CNY	116	1.331	0,01
Pressance	JP	JPY	107	1.311	0,01
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	1.192	1.278	0,01
Gourmet Master	TW	TWD	197	1.253	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	47	1.242	0,01
Angling Direct	GB	GBP	1.126	1.166	0,01
Piolax	JP	JPY	59	1.113	0,01
Geely Automobile Holdings	CN	HKD	556	1.113	0,01
XXL	NO	NOK	354	1.076	0,01
Isuzu Motors	JP	JPY	74	1.059	0,01
Ted Baker	GB	GBP	50	1.050	0,01
Shemaroo Entertainment	IN	INR	188	1.040	0,01
Future Retail	IN	INR	164	990	0,01
SRP Groupe	FR	EUR	311	974	0,01
TomTom	NL	EUR	107	922	0,01
SJM Holdings	HK	HKD	755	909	0,01
PVR	IN	INR	34	867	0,01
Teejay Lanka	LK	LKR	5.053	866	0,01
Shine Corporate	AU	AUD	1.687	856	0,01
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	320	838	0,01
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	1.795	825	0,01
Texwinca Holdings	HK	HKD	2.058	818	0,01
Shangri-La Asia	HK	HKD	563	796	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	225	790	0,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	100	784	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	7.249	765	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	97	756	0,01
International Housewares Retail	HK	HKD	2.866	752	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	6	735	0,01
Yamaha Motor	JP	JPY	35	724	0,01
Think Childcare	AU	AUD	596	721	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	669	714	0,01
Bestway Global Holding	CN	HKD	1.428	685	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	756	639	0,00
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	2.250	639	0,00
ZOZO	JP	JPY	28	499	0,00
Samsonite International	US	HKD	166	475	0,00
Basso Industry	TW	TWD	252	474	0,00
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	580	465	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	4.186	463	0,00
Sa Sa International Holdings	HK	HKD	1.337	453	0,00
Stella International Holdings	HK	HKD	240	426	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	42	418	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
LeoVegas	SE	SEK	151	411	0,00
Bilibili ADR	CN	USD	23	406	0,00
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	1.662	383	0,00
Tokyo Radiator Manufacturing	JP	JPY	46	375	0,00
Playmates Toys	HK	HKD	3.550	325	0,00
Kathmandu Holdings	NZ	AUD	209	320	0,00
IVE Group	AU	AUD	206	316	0,00
Somboon Advance Technology	TH	THB	511	309	0,00
SAIC Motor	CN	CNY	68	276	0,00
Taiwan Sakura	TW	TWD	191	252	0,00
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	610	222	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	713	209	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	186	203	0,00
Honma Golf	JP	HKD	187	187	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	572	164	0,00
iQIYI ADR	CN	USD	7	150	0,00
Le Saunda Holdings	HK	HKD	1.220	109	0,00
Suning.com	CN	CNY	46	86	0,00
Fuji	JP	JPY	2	36	0,00
Navneet Education	IN	INR	19	31	0,00
				1.272.566	8,94

Basiskonsumgüter

Colgate-Palmolive	US	USD	1.275	92.118	0,65
Walmart	US	USD	534	54.436	0,38
Heineken	NL	EUR	422	45.511	0,32
Diageo	GB	GBP	1.028	43.297	0,30
Archer-Daniels-Midland	US	USD	978	43.229	0,30
PepsiCo	US	USD	311	39.731	0,28
British American Tobacco	GB	GBP	997	38.856	0,27
Nestle	CH	CHF	320	30.721	0,22
Monster Beverage	US	USD	513	30.593	0,21
Unilever	GB	EUR	487	29.439	0,21
Imperial Brands	GB	GBP	876	27.808	0,20
Kose	JP	JPY	135	25.303	0,18
Bunge	US	USD	491	25.261	0,18
Kroger	US	USD	905	23.209	0,16
Walgreens Boots Alliance	US	USD	364	19.453	0,14
Procter & Gamble	US	USD	114	12.083	0,08
Associated British Foods	GB	GBP	275	9.171	0,06
Sprouts Farmers Market	US	USD	388	8.300	0,06
Beiersdorf	DE	EUR	64	6.935	0,05
L'Oreal	FR	EUR	22	6.113	0,04
Kao	JP	JPY	72	5.530	0,04
Kotobuki Spirits	JP	JPY	120	5.402	0,04
China Mengniu Dairy	HK	HKD	1.135	4.177	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	23	3.324	0,02
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	29	2.903	0,02
Tsuruha Holdings	JP	JPY	34	2.869	0,02
Coca-Cola European Partners	GB	USD	44	2.373	0,02
Estee Lauder	US	USD	13	2.263	0,02
Bakkavor Group	GB	GBP	1.126	1.898	0,01
Convenience Retail Asia	HK	HKD	3.572	1.820	0,01
SiS Science in Sport	GB	GBP	2.686	1.803	0,01
WH Group	HK	HKD	1.458	1.719	0,01
Unilever	GB	GBP	28	1.717	0,01
First Resources	SG	SGD	1.158	1.554	0,01
Guangdong Haid Group (B)	CN	CNY	324	1.473	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	567	1.345	0,01
Hengan International Group	CN	HKD	131	1.148	0,01
Sagami Rubber Industries	JP	JPY	65	1.112	0,01
Changshouhua Food	CN	HKD	2.565	1.083	0,01
Guangdong Haid Group (A)	CN	CNY	228	1.037	0,01
Henkel	DE	EUR	10	992	0,01
Angel Yeast (A)	CN	CNY	234	967	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	1.759	924	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	1.004	875	0,01
Japfa	SG	SGD	1.738	816	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food	CN	CNY	57	760	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	162	738	0,01
RFM	PH	PHP	7.038	658	0,00
Ariake Japan	JP	JPY	11	642	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	651	594	0,00
Sakata Seed	JP	JPY	18	568	0,00
Gudang Garam	ID	IDR	94	559	0,00
Puregold Price Club	PH	PHP	554	448	0,00
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	106	362	0,00
Pepsi-Cola Products (Philippines)	PH	PHP	13.898	346	0,00
Shanghai Jahwa United	CN	CNY	48	214	0,00
Angel Yeast (B)	CN	CNY	31	129	0,00
				668.709	4,70

Gesundheitswesen

Abbott Laboratories	US	USD	1.665	131.709	0,93
Merck	US	USD	964	75.204	0,53
Roche Holding	CH	CHF	284	74.690	0,52
Sanofi	FR	EUR	815	70.723	0,50
AmerisourceBergen	US	USD	922	68.362	0,48
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	495	66.095	0,46
Johnson & Johnson	US	USD	434	60.958	0,43
Baxter International	US	USD	609	46.263	0,33
Mylan	US	USD	1.446	39.154	0,28
Jazz Pharmaceuticals	IE	USD	301	39.101	0,27
CVS Health	US	USD	723	39.026	0,27
Danaher	US	USD	248	32.764	0,23
Gilead Sciences	US	USD	472	30.218	0,21
Koninklijke Philips	NL	EUR	686	29.151	0,20

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
CSL	AU	AUD	203	28.355	0,20
UnitedHealth Group	US	USD	107	24.851	0,17
Anthem	US	USD	65	17.008	0,12
Fresenius Medical Care	DE	EUR	201	16.915	0,12
Roche Holding (B)	CH	CHF	63	16.546	0,12
Horizon Pharma	US	USD	636	16.540	0,12
Universal Health Services	US	USD	131	16.505	0,12
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	962	14.658	0,10
Heron Therapeutics	US	USD	648	14.263	0,10
Cigna	US	USD	85	13.419	0,09
Novo Nordisk	DK	DKK	274	13.402	0,09
Nippon Shinyaku	JP	JPY	182	12.534	0,09
PRA Health Sciences	US	USD	127	12.346	0,09
AstraZeneca	GB	GBP	161	12.045	0,08
Sonova Holding	CH	CHF	54	10.846	0,08
Olympus	JP	JPY	865	9.698	0,07
Lonza Group	CH	CHF	30	9.398	0,07
Boston Scientific	US	USD	250	9.257	0,07
Spark Therapeutics	US	USD	86	9.211	0,06
ICON	IE	USD	58	8.016	0,06
Wright Medical Group	NL	USD	262	7.702	0,05
Smith & Nephew	GB	GBP	386	7.441	0,05
Hoya	JP	JPY	103	7.253	0,05
Sysmex	JP	JPY	109	6.255	0,04
Quest Diagnostics	US	USD	61	5.878	0,04
Incyte	US	USD	69	5.292	0,04
Avanos Medical	US	USD	126	5.263	0,04
BioMarin Pharmaceutical	US	USD	61	5.146	0,04
M3	JP	JPY	286	5.081	0,04
Humana	US	USD	16	4.047	0,03
Astellas Pharma	JP	JPY	285	3.856	0,03
Coherus Biosciences	US	USD	238	3.782	0,03
Bayer	DE	EUR	53	3.499	0,02
Pfizer	US	USD	76	3.114	0,02
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	89	3.088	0,02
Daiichi Sankyo	JP	JPY	62	3.083	0,02
Nexus	DE	EUR	102	2.913	0,02
Zoetis	US	USD	27	2.764	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	60	2.745	0,02
Angle	GB	GBP	2.543	2.518	0,02
Eurofins Scientific	LU	EUR	5	2.390	0,02
Evotec	DE	EUR	95	2.340	0,02
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	20	2.242	0,02
Becton Dickinson	US	USD	9	2.175	0,02
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	AUD	198	2.085	0,01
Agilent Technologies	US	USD	27	2.080	0,01
Creo Medical Group	GB	GBP	769	1.924	0,01
Daewon Pharmaceutical	KR	KRW	116	1.751	0,01
Eiken Chemical	JP	JPY	97	1.742	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	14.034	1.718	0,01
MorphoSys	DE	EUR	17	1.650	0,01
Ion Beam Applications	BE	EUR	92	1.648	0,01
Craneware	GB	GBP	47	1.648	0,01
Thermo Fisher Scientific	US	USD	6	1.641	0,01
Argenx ADR	NL	USD	13	1.608	0,01
As One	JP	JPY	17	1.367	0,01
Jiangsu Hengrui Medicine (B)	CN	CNY	137	1.337	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	940	1.334	0,01
LivaNova	GB	USD	18	1.280	0,01
Galapagos	BE	EUR	11	1.266	0,01
Medical Data Vision	JP	JPY	139	1.257	0,01
Kiadis Pharma	NL	EUR	105	1.160	0,01
Oxford Biomedica	GB	GBP	123	1.120	0,01
Oxford Immunotec Global	GB	USD	55	894	0,01
Hansa Medical	SE	SEK	45	875	0,01
China Biologic Products Holdings	CN	USD	8	839	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	84	838	0,01
Riverstone Holdings (Singapore)	SG	SGD	1.107	837	0,01
Cochlear	AU	AUD	6	833	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	375	783	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	240	765	0,01
Oxford BioDynamics	GB	GBP	388	736	0,01
Ovctek China	CN	CNY	84	724	0,01
Oncimmune Holdings	GB	GBP	547	666	0,00
i-Sens	KR	KRW	32	666	0,00
SSY Group	HK	HKD	706	665	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	111	616	0,00
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	154	604	0,00
Immunomedics	US	USD	35	551	0,00
WuXi AppTec	CN	HKD	40	497	0,00
Ambea	SE	SEK	60	486	0,00
Verona Pharma	GB	GBP	627	482	0,00
Avacta Group	GB	GBP	1.068	442	0,00
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	44	426	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	422	404	0,00
CytomX Therapeutics	US	USD	39	380	0,00
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	413	352	0,00
Nihon Kohden	JP	JPY	11	333	0,00
Nagaileben	JP	JPY	13	301	0,00
China National Accord Medicines	CN	CNY	33	233	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	57	204	0,00
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	1.071	195	0,00
Opthea	AU	AUD	275	135	0,00
Osprey Medical	US	AUD	1.264	129	0,00
Aier Eye Hospital Group (B)	CN	CNY	16	91	0,00
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	16	84	0,00
Welby	JP	JPY	1	64	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	14	24	0,00
				1.235.868	8,68
Finanzwesen					
Berkshire Hathaway	US	USD	866	186.908	1,31
Willis Towers Watson	GB	USD	675	123.327	0,87
Wells Fargo	US	USD	2.437	118.058	0,83
JPMorgan Chase	US	USD	928	107.246	0,75
Morgan Stanley	US	USD	2.031	97.826	0,69
Bank of New York Mellon	US	USD	1.622	79.938	0,56
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	155	74.133	0,52
DNB	NO	NOK	3.201	61.356	0,43
Travelers	US	USD	392	55.970	0,39
AXA	FR	EUR	2.002	53.252	0,37
Hannover Rueck	DE	EUR	346	52.093	0,37
Allianz	DE	EUR	214	51.446	0,36
Marsh & McLennan	US	USD	456	42.631	0,30
Northern Trust	US	USD	392	38.367	0,27
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	138	34.452	0,24
Barclays	GB	GBP	15.576	33.341	0,23
AIA Group	HK	HKD	3.218	32.760	0,23
Discover Financial Services	US	USD	385	31.218	0,22
Prudential	GB	GBP	1.371	30.990	0,22
Goldman Sachs Group	US	USD	146	30.106	0,21
St James's Place	GB	GBP	1.959	28.626	0,20
Deutsche Boerse	DE	EUR	206	27.501	0,19
Nasdaq	US	USD	263	24.082	0,17
First Republic Bank	US	USD	225	23.825	0,17
Legal & General Group	GB	GBP	6.175	22.382	0,16
Amundi	FR	EUR	307	22.053	0,15
Lloyds Banking Group	GB	GBP	26.577	21.668	0,15
Zurich Insurance Group	CH	CHF	66	20.960	0,15
Texas Capital Bancshares	US	USD	302	19.533	0,14
PNC Financial Services Group	US	USD	143	19.436	0,14
BNP Paribas	FR	EUR	360	19.145	0,13
Sampo	FI	EUR	386	17.617	0,12
SEI Investments	US	USD	313	17.017	0,12
Essent Group	US	USD	319	15.116	0,11
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	5.444	14.249	0,10
Loews	US	USD	277	14.156	0,10
HSBC Holdings	GB	GBP	1.604	13.940	0,10
Nordea Bank	FI	SEK	1.727	13.577	0,10
Admiral Group	GB	GBP	461	13.241	0,09
UBS Group	CH	CHF	921	12.340	0,09
China Life Insurance (H)	CN	HKD	4.156	11.799	0,08
KKR	US	USD	450	11.035	0,08
ABN AMRO Group	NL	EUR	466	10.949	0,08
S&P Global	US	USD	45	9.977	0,07
Swedbank	SE	SEK	590	9.563	0,07
Beazley	GB	GBP	1.249	9.370	0,07
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	768	9.284	0,07
IG Group Holdings	GB	GBP	1.393	9.254	0,07
China Construction Bank (H)	CN	HKD	9.989	8.781	0,06
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	162	8.206	0,06
Aruhi	JP	JPY	448	7.978	0,06
RBS Group	GB	GBP	2.510	7.837	0,06
UniCredit	IT	EUR	558	7.705	0,05
Societe Generale	FR	EUR	231	7.298	0,05
Tradeweb Markets	US	USD	179	7.296	0,05
Hiscox	BM	GBP	327	7.133	0,05
US Bancorp	US	USD	134	7.102	0,05
Bank OZK	US	USD	216	7.066	0,05
CME Group	US	USD	38	6.737	0,05
HDFC Bank	IN	INR	198	6.553	0,05
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	20.688	6.357	0,04
Westpac Banking	AU	AUD	325	6.290	0,04
Housing Development Finance	IN	INR	193	5.518	0,04
Banca Generali	IT	EUR	170	4.784	0,03
Bank of America	US	USD	157	4.779	0,03
Citigroup	US	USD	66	4.656	0,03
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	6.018	4.512	0,03
ORIX	JP	JPY	310	4.392	0,03
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	82	4.295	0,03
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	75	4.282	0,03
Schroders	GB	GBP	136	4.280	0,03
United Overseas Bank	SG	SGD	193	3.940	0,03
RSA Insurance Group	GB	GBP	529	3.734	0,03
LIC Housing Finance	IN	INR	517	3.684	0,03
Shinhan Financial Group	KR	KRW	97	3.676	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	92	3.633	0,03
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	854	3.491	0,02
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	67	3.304	0,02
VZ Holding	CH	CHF	14	3.296	0,02
Cerved Group	IT	EUR	321	3.129	0,02
Hang Seng Bank	HK	HKD	119	3.118	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	2.135	2.717	0,02
Mega Financial Holding	TW	TWD	2.701	2.588	0,02
Sompo Holdings	JP	JPY	62	2.318	0,02
ANZ Banking Group	AU	AUD	118	2.262	0,02
HDFC Bank ADR	IN	USD	19	2.200	0,02
Intercontinental Exchange	US	USD	26	2.102	0,01
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	144	2.081	0,01
AJ Bell	GB	GBP	384	2.029	0,01
Voya Financial	US	USD	35	1.908	0,01
Athene Holding	US	USD	42	1.887	0,01
AXA Equitable Holdings	US	USD	84	1.883	0,01
Sanne Group	GB	GBP	228	1.859	0,01

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
ING Groep	NL	EUR	144	1.834	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	7	1.824	0,01
Arix Bioscience	GB	GBP	892	1.802	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	50	1.796	0,01
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	113	1.768	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	884	1.660	0,01
Axis Bank	IN	INR	150	1.656	0,01
DBS Group Holdings	SG	SGD	79	1.632	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	81	1.615	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	19	1.534	0,01
Huntington Bancshares	US	USD	104	1.438	0,01
Julius Baer Group	CH	CHF	29	1.387	0,01
Kasikornbank	TH	THB	232	1.386	0,01
Standard Chartered	GB	GBP	148	1.352	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	263	1.296	0,01
Reinsurance Group of America	US	USD	9	1.290	0,01
Korean Reinsurance	KR	KRW	164	1.280	0,01
SCOR	FR	EUR	31	1.274	0,01
GIC Housing Finance	IN	INR	330	1.225	0,01
Standard Bank Group	ZA	ZAR	88	1.222	0,01
HSBC Holdings ADR	GB	USD	28	1.195	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	811	1.171	0,01
TMB Bank	TH	THB	18.165	1.148	0,01
Bangkok Bank	TH	THB	160	1.049	0,01
Shriram City Union Finance	IN	INR	43	1.026	0,01
Schroders	GB	GBP	25	1.025	0,01
Zions Bancorp	US	USD	21	1.013	0,01
E*TRADE Financial	US	USD	19	988	0,01
Banco Santander Mexico Institucion ADR	MX	USD	114	955	0,01
DB Insurance	KR	KRW	16	918	0,01
BFI Finance Indonesia	ID	IDR	18.870	889	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	27	885	0,01
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	198	885	0,01
BAWAG Group	AT	EUR	18	866	0,01
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	273	825	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	5	800	0,01
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	ID	IDR	4.560	793	0,01
PNB Housing Finance	IN	INR	73	743	0,01
Indiabulls Housing Finance	IN	INR	73	730	0,01
Equity Group Holdings (Kenya)	KE	KES	1.759	713	0,01
Axis Capital Holdings	BM	USD	11	650	0,01
Kiwoom Securities	KR	KRW	8	584	0,00
Guaranty Trust Bank	NG	NGN	4.733	434	0,00
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	44	382	0,00
Commerzbank	DE	EUR	38	342	0,00
				2.053.069	14,43
Grundeigentum					
Equinix REIT	US	USD	116	52.805	0,37
American Tower REIT	US	USD	180	35.123	0,25
Vonovia	DE	EUR	643	32.008	0,22
SBA Communications REIT	US	USD	45	9.128	0,06
Relo Group	JP	JPY	317	8.643	0,06
CyrusOne REIT	US	USD	102	5.664	0,04
China Resources Land	HK	HKD	1.232	5.343	0,04
Aroundtown	LU	EUR	462	3.738	0,03
Wharf Real Estate Investment	HK	HKD	472	3.612	0,03
Link REIT	HK	HKD	258	3.006	0,02
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	142	2.437	0,02
Cromwell European REIT	SG	EUR	3.597	1.974	0,01
SM Prime Holdings	PH	PHP	2.328	1.861	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	3.915	1.850	0,01
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	62	1.738	0,01
Keppel DC REIT	SG	SGD	1.547	1.713	0,01
Supalai	TH	THB	2.300	1.591	0,01
New World Development	HK	HKD	960	1.585	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	411	1.535	0,01
Ascendas India Trust	SG	SGD	1.474	1.407	0,01
SP Setia Bhd Group	MY	MYR	1.922	1.054	0,01
Pakuwon Jati	ID	IDR	20.740	1.043	0,01
UOA Development	MY	MYR	754	411	0,00
UBM Development	AT	EUR	8	357	0,00
LPN Development	TH	THB	1.603	351	0,00
Propnex	SG	SGD	673	277	0,00
Cosmos Initia	JP	JPY	42	212	0,00
				180.466	1,27
Geschlossener Fonds					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	864	2.346	0,02
Syncona	GB	GBP	703	2.339	0,02
KRM22	GB	GBP	172	184	0,00
				4.869	0,03
Offener Fonds					
State Street Europe Value Spotlight Fund	LU	EUR	34.772	393.664	2,77
MAN Funds- Japan CoreAlpha Equity	IE	JPY	1.688	309.174	2,17
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	14	257.342	1,81
Maple-Brown Abbott Asia Pacific Ex-Japan Fund	IE	GBP	134.916	166.021	1,17
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	2	34.865	0,25
				1.161.066	8,16
Equity Linked Schuldverschreibungen					
UBS (Guangzhou Baiyun Int'l Airport) ELN 04.12.2019	CN	USD	325	735	0,01
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	76	529	0,00
BNP (Dong E-E-Jiao (A)) ELN 10.02.2020	CN	USD	48	314	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	153	222	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
BNP (Hans Laser Tech. Index (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	34	197	0,00
HSBC (Shenzhen Sunway Comm (A)) ELN 23.11.2020	CN	USD	34	134	0,00
BNP (Hangzhou Hik-Dig Tech. (A)) ELN 02.12.2019	CN	USD	1	2	0,00
				2.133	0,01

Kommunikationsdienste

T-Mobile US	US	USD	1.996	146.543	1,03
Verizon Communications	US	USD	1.040	59.634	0,42
SoftBank Group	JP	JPY	321	33.926	0,24
China Mobile	HK	HKD	2.195	20.975	0,15
Zayo Group Holdings	US	USD	572	17.794	0,13
Vodafone Group	GB	GBP	8.126	15.036	0,11
Nippon Telegraph & Telephone Tele2	JP	JPY	213	8.868	0,06
Koninklijke KPN	SE	SEK	619	8.245	0,06
China Unicom	NL	EUR	2.425	7.432	0,05
KDDI	HK	HKD	3.133	3.709	0,03
Safaricom	JP	JPY	123	2.859	0,02
SK Telecom	KE	KES	7.814	2.179	0,02
LG Uplus	KR	KRW	8	1.770	0,01
China Telecom (H)	KR	KRW	142	1.742	0,01
NFON	CN	HKD	2.778	1.436	0,01
HKT Trust and HKT	DE	EUR	102	1.298	0,01
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	HK	HKD	492	763	0,01
CITIC Telecom International Holdings	HK	HKD	1.388	587	0,00
Amaysim Australia	HK	HKD	1.258	520	0,00
	AU	AUD	1.006	466	0,00
				335.782	2,36

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Enagas	ES	EUR	182	5.179	0,04
				5.179	0,04

Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	1.780	16.144	0,11
Red Electrica	ES	EUR	361	7.469	0,05
				23.613	0,17

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

CRH	IE	EUR	110	3.691	0,03
Grupo Mexico	MX	MXN	248	727	0,01
				4.418	0,03

Industrie

Ferroviail	ES	EUR	1.789	44.010	0,31
Ryanair Holdings	IE	EUR	264	3.532	0,02
CPL Resources	IE	EUR	205	1.541	0,01
Siemens Gamesa Renewable Energy	ES	EUR	26	458	0,00
Hokkaido Chuo Bus	JP	JPY	2	85	0,00
				49.626	0,35

IT

Amadeus IT Group	ES	EUR	167	13.300	0,09
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	82	1.885	0,01
E Ink Holdings	TW	TWD	143	170	0,00
				15.355	0,11

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.072	32.392	0,23
Glenveagh Properties	IE	EUR	2.490	2.279	0,02
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	129	470	0,00
				35.141	0,25

Basiskonsumgüter

Tehmag Foods	TW	TWD	49	337	0,00
				337	0,00

Gesundheitswesen

Grifols	ES	EUR	452	12.512	0,09
MedMen Enterprises	CA	CAD	1.270	3.480	0,02
St Shine Optical	TW	TWD	66	1.223	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	132	994	0,01
				18.209	0,13

Finanzwesen

Cboe Global Markets	US	USD	220	22.247	0,16
Banco Santander	ES	EUR	2.988	15.099	0,11
CaixaBank	ES	EUR	2.212	7.034	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	172	1.077	0,01
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	112	1.008	0,01
Banco do Brasil	BR	BRL	76	951	0,01
Banco Santander Mexico Institucion	MX	MXN	235	393	0,00
				47.809	0,34

Equity Linked Schuldverschreibungen

BNP (Shangai INTL Airport (A)) ELN 11.05.2020	CN	USD	167	1.752	0,01
CITI (Shanghai Int'l Airport (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	85	897	0,01
CITI (Vincom Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	487	754	0,01
BNP (Hangzhou Hik-V Dig Tech. (A)) ELN 13.11.2020	CN	USD	57	276	0,00
HSBC (Suning Commerce (A)) ELN 23.11.2021	CN	USD	139	260	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
UBS (Autek China (A)) ELN 15.11.2019	CN	USD	26	226	0,00
BNP (Zhejiang Supor Cookware (A)) ELN 02.03.2020	CN	USD	8	77	0,00
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	39	35	0,00
				4.277	0,03

Geldmarktinstrumente

Stan Char Bank CD 2,60% 11.07.2019	GB	USD	5.176	5.176	0,04
Santander UK CP 2,59% 08.07.2019	GB	USD	5.176	5.149	0,04
Mizuho Bank CD 2,63% 17.06.2019	GB	USD	3.697	3.698	0,03
Dekabank CP 2,605% 17.06.2019	DE	USD	3.697	3.685	0,03
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	2.958	2.958	0,02
SMBC Brussels CP 2,67% 06.05.2019	BE	USD	2.958	2.956	0,02
Nationwide CP 2,66% 07.05.2019	GB	USD	2.958	2.956	0,02
KBC Bank CD 2,525% 13.05.2019	BE	USD	2.958	2.955	0,02
Mizuho Bank CD 2,628% 15.07.2019	GB	USD	2.958	2.942	0,02
HSBC UK Bank CP 2,77% 07.08.2019	GB	USD	2.958	2.937	0,02
Agence Centrale CP 2,625% 12.08.2019	FR	USD	2.958	2.936	0,02
MUFG Bank CD 2,58% 03.07.2019	JP	USD	2.588	2.588	0,02
Nationwide CP 2,73% 07.05.2019	AU	USD	2.588	2.587	0,02
Landeskreditbank CP 2,49% 08.05.2019	DE	USD	2.588	2.587	0,02
Deutsche Bahn CP 2,52% 08.05.2019	DE	USD	2.588	2.587	0,02
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	2.588	2.587	0,02
SMBC Brussels D 2,504% 13.05.2019	BE	USD	2.588	2.586	0,02
Reseau Ferre CP 2,54% 13.05.2019	FR	USD	2.588	2.586	0,02
Korea Dev Bank CD 2,661% 20.05.2019	KR	USD	2.588	2.584	0,02
La Banque Postale CP 2,62% 14.06.2019	FR	USD	2.588	2.580	0,02
DZ Bank CP 2,59% 05.07.2019	DE	USD	2.588	2.576	0,02
HSBC UK Bank CP 2,82% 17.07.2019	GB	USD	2.588	2.574	0,02
ASB Bank CP 2,60% 15.10.2019	NZ	USD	2.588	2.557	0,02
OP Corporate Bank CD 2,555% 17.05.2019	FI	USD	2.218	2.216	0,02
Deutsche Bahn CP 2,525% 15.05.2019	DE	USD	2.218	2.216	0,02
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	2.218	2.215	0,02
JT Int'l Finance CP 2,68% 31.05.2019	NL	USD	2.218	2.213	0,02
Schlumber Finance CP 2,57% 17.06.2019	NL	USD	2.218	2.211	0,02
Dekabank CP 2,62% 27.06.2019	DE	USD	2.218	2.209	0,02
Dexia Credit Local CP 2,69% 01.08.2019	FR	USD	2.218	2.204	0,02
Agence Centrale CP 2,64% 14.08.2019	FR	USD	2.218	2.202	0,02
Swedbank CP 2,62% 06.09.2019	SE	USD	2.218	2.198	0,02
Swedbank CP 2,62% 09.09.2019	SE	USD	2.218	2.197	0,02
Schlumber Finance CP 2,51% 08.05.2019	NL	USD	1.849	1.848	0,01
Zurich Hld America CP 2,60% 09.07.2019	US	USD	1.849	1.839	0,01
COM Bank VCP 2,589% 01.07.2019	AU	USD	1.553	1.553	0,01
SMFL 2,49% 16.05.2019	GB	USD	1.479	1.477	0,01
Swedbank CP 2,62% 16.09.2019	SE	USD	1.479	1.464	0,01
ABN Amro Bank CD 2,527% 03.05.2019	NL	USD	1.257	1.257	0,01
MUFG Bank CD 2,527% 20.05.2019	JP	USD	1.109	1.108	0,01
Santander UK CP 2,60% 01.08.2019	GB	USD	1.109	1.101	0,01
Schlumber Finance CP 2,50% 02.05.2019	NL	USD	1.035	1.035	0,01
Allianz CP 2,64% 23.10.2019	DE	USD	813	803	0,01
Allianz CP 2,63% 23.10.2019	DE	USD	813	803	0,01
SMBC Brussels CD 2,504% 20.05.2019	BE	USD	739	738	0,01
Schlumber Finance CP 2,60% 08.07.2019	NL	USD	739	736	0,01
Bank of Montreal CD 2,563% 07.05.2019	CA	USD	665	665	0,00
Deutsche Bahn CP 2,53% 15.05.2019	DE	USD	629	628	0,00
Barclays Bank CP 2,491% 03.05.2019	GB	USD	518	518	0,00
OP Corporate Bank CP 2,68% 08.05.2019	FI	USD	370	370	0,00
Schlumber Finance Cp 2,52% 13.05.2019	NL	USD	370	369	0,00
JT Int'l Finance CP 2,58% 20.05.2019	NL	USD	370	369	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,502% 20.05.2019	JP	USD	222	222	0,00
				110.311	0,78

Nicht aufgeführt

Energie

Impact Oil & Gas*	GB	GBP	6.075	1.425	0,01
TMO Renewables*	GB	GBP	500	0	0,00
Sphere Minerals*	AU	AUD	28	0	0,00
Impact Oil & Gas Wts 24.11.2020*	GB	GBP	625	0	0,00
				1.425	0,01

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Farmers Bus Perpetual (Pref'd)*	US	USD	199	4.630	0,03
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	9	0	0,00
				4.630	0,03

IT

Sensetime Group*	CN	USD	2.529	795	0,01
Bytedance*	CN	USD	10	513	0,00
MathEngine*	GB	GBP	63	0	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	38	0	0,00
Bond International Software*	GB	GBP	476	0	0,00
				1.308	0,01

Nicht-Basiskonsumgüter

BDC Holdings Service Perpetual (Pref'd)*	US	USD	125	1.041	0,01
Global Fashion Group Perpetual (Pref'd)*	GB	EUR	42	951	0,01
Global Fashion Group*	SE	EUR	54	683	0,00
Zip Wireless Wts 31.12.2049*	GB	GBP	31	95	0,00
WG Limited*	CA	CAD	113	0	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	30	0	0,00
				2.770	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Basiskonsumgüter					
Dynasty Fine Wines Group*	HK	HKD	148	11	0,00
				11	0,00
Gesundheitswesen					
JHL Biotech*	KY	TWD	119	243	0,00
Verona Pharma Wts 31.12.2049	GB	GBP	77	5	0,00
China Animal Healthcare*	CN	HKD	308	0	0,00
				248	0,00
Finanzwesen					
Tradeshift Holdings*	US	USD	368	6.457	0,05
				6.457	0,05
Kommunikationsdienste					
Cambridge Broadband Perpetual (Pref'd)*	GB	GBP	95	0	0,00
Cambridge Broadband Networks 8,00% 31.12.2199*	GB	USD	82	0	0,00
Cambridge Broadband Networks (Pref'd)*	GB	GBP	79	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 10.874.251)				11.980.495	84,19

Bankeinlagen

Bred Banque TD 2,49% 01.05.2019	FR	USD	13.313	13.313	0,09
DZ Bank TD 2,45% 02.05.2019	DE	USD	10.632	10.632	0,07
Bank of Montreal TD 2,48% 03.05.2019	CA	USD	2.958	2.958	0,02
				26.903	0,19
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				12.007.398	84,38

Differenzkontrakte

Beazley (UBS)	GBP	1.557	524	0,00
Worldpay (GS)	USD	207	71	0,00
			595	0,00

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,12633 15.05.2019		1.428	6	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,10389 16.05.2019		938	6	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,66643 16.05.2019		255	(1)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,62261 16.05.2019		230	(2)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 9,61190 16.05.2019		2.440	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01905 15.05.2019		3.213	(37)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15801 16.05.2019		21.206	(87)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88413 16.05.2019		14.765	(125)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 1,12771 16.05.2019		16.999	(219)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,44100 16.05.2019		14.788	(287)	(0,00)
			(765)	(0,01)

Terminkontrakte

S&P500 Emini Index Future 21.06.2019	USD	1.320.891	82.325	0,58
S&P TSX 60 Index Future 20.06.2019	CAD	545.311	17.970	0,13
Nikkei 225 Index Future 13.06.2019	JPY	47.294.011	15.226	0,11
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR	1.252	9	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP	711	(1)	(0,00)
			115.529	0,81

	Verträge	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Optionen			
Gekaufte Put S&P CNX Nifty 10800 27.06.2019	1	48	0,00
		48	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

2.107.565 14,81

Nettovermögen

14.230.370 **100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	42,80
Vereinigtes Königreich	GB	7,00
Irland	IE	5,96
Japan	JP	5,08
Luxemburg	LU	2,99
Deutschland	DE	2,97
Frankreich	FR	2,91
Niederlande	NL	2,72
China	CN	1,56
Schweiz	CH	1,32
Kanada	CA	1,25
Spanien	ES	1,09
Hongkong	HK	0,90
Italien	IT	0,85
Australien	AU	0,73
Schweden	SE	0,71
Israel	IL	0,58
Norwegen	NO	0,49
Indien	IN	0,40
Finnland	FI	0,40
Taiwan	TW	0,36
Korea	KR	0,29
Indonesien	ID	0,16
Singapur	SG	0,14
Dänemark	DK	0,12
Thailand	TH	0,12
Belgien	BE	0,09
Bermuda	BM	0,08
Philippinen	PH	0,08
Malaysia	MY	0,04
Österreich	AT	0,04
Neuseeland	NZ	0,03
Südafrika	ZA	0,02
Mexiko	MX	0,02
Brasilien	BR	0,02
Kenia	KE	0,02
Zypern	CY	0,02
Sri Lanka	LK	0,01
Russland	RU	0,01
Nigeria	NG	0,00
Kaimaninseln	KY	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		15,63

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	1.896	152.135	4,88
BP ADR	GB	USD	1.081	47.413	1,52
Cenovus Energy	CA	CAD	3.400	33.675	1,08
Chevron	US	USD	266	32.090	1,03
Equinor ADR	NO	USD	1.384	30.967	0,99
Hess	US	USD	400	25.816	0,83
Baker Hughes	US	USD	443	10.809	0,35
Galp Energia SGPS	PT	EUR	600	10.060	0,32
				342.965	11,01

Versorgungsbetriebe					
Exelon	US	USD	170	8.588	0,28
				8.588	0,28

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
DowDuPont	US	USD	279	10.619	0,34
				10.619	0,34

Industrie					
General Electric	US	USD	13.416	135.569	4,35
Union Pacific	US	USD	329	57.894	1,86
United Parcel Service	US	USD	532	55.355	1,78
United Technologies	US	USD	349	49.719	1,60
Norfolk Southern	US	USD	138	27.850	0,89
RELX Group	GB	GBP	600	13.752	0,44
FedEx	US	USD	48	9.014	0,29
General Dynamics	US	USD	36	6.404	0,21
Wabtec	US	USD	58	4.302	0,14
				359.859	11,55

IT					
Microsoft	US	USD	1.464	190.203	6,10
Apple	US	USD	499	100.015	3,21
Qualcomm	US	USD	984	85.795	2,75
Visa	US	USD	453	74.691	2,40
Oracle	US	USD	948	52.093	1,67
SAP ADR	DE	USD	298	38.198	1,23
MasterCard	US	USD	84	21.160	0,68
Alphabet (A)	US	USD	16	19.097	0,61
Alphabet (B)	US	USD	14	16.594	0,53
Applied Materials	US	USD	355	15.577	0,50
Cisco Systems	US	USD	228	12.709	0,41
				626.132	20,10

Nicht-Basiskonsumgüter					
Comcast	US	USD	2.635	113.687	3,65
Lowe's Cos	US	USD	283	31.903	1,02
Electronic Arts	US	USD	253	23.919	0,77
Vivendi	FR	EUR	797	23.094	0,74
Fox Corp	US	USD	400	15.482	0,50
Activision Blizzard	US	USD	200	9.618	0,31
TXJ	US	USD	138	7.547	0,24
				225.250	7,23

Basiskonsumgüter					
Altria Group	US	USD	1.953	105.150	3,38
Walmart	US	USD	570	58.117	1,87
Procter & Gamble	US	USD	474	50.256	1,61
Coca-Cola	US	USD	766	37.576	1,21
British American Tobacco ADR	GB	USD	847	33.025	1,06
				284.124	9,12

Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson	US	USD	623	87.538	2,81
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1.200	55.356	1,78
GlaxoSmithKline ADR	GB	USD	1.139	46.585	1,50
CVS Health	US	USD	761	41.071	1,32
McKesson	US	USD	341	40.497	1,30
Bayer	DE	EUR	525	34.894	1,12
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	197	26.294	0,84
UnitedHealth Group	US	USD	83	19.243	0,62
Cigna	US	USD	117	18.437	0,59
Sanofi	FR	EUR	177	15.362	0,49
Boston Scientific	US	USD	408	15.096	0,48
Medtronic	IE	USD	108	9.611	0,31
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	501	7.600	0,24
Intercept Pharmaceuticals	US	USD	76	6.522	0,21
Novartis ADR	CH	USD	64	5.239	0,17
Becton Dickinson and 6,125% 01.05.2020 (Pref'd)	US	USD	59	3.491	0,11
				432.836	13,89

Finanzwesen					
Bank of America	US	USD	4.244	129.548	4,16
JPMorgan Chase	US	USD	905	104.600	3,36
Wells Fargo	US	USD	1.860	90.117	2,89
Citigroup	US	USD	908	64.082	2,06
PNC Financial Services Group	US	USD	300	40.878	1,31
State Street	US	USD	526	35.458	1,14

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Grundeigentum					
US Bancorp	US	USD	630	33.491	1,07
Morgan Stanley	US	USD	563	27.114	0,87
Charles Schwab	US	USD	327	14.862	0,48
Chubb	CH	USD	34	4.910	0,16
Goldman Sachs Group	US	USD	23	4.733	0,15
Travelers	US	USD	28	4.000	0,13
				553.793	17,78

Kommunikationsdienste					
American Tower REIT	US	USD	67	13.040	0,42
Equinix REIT	US	USD	26	11.827	0,38
				24.867	0,80

Bruchteile				(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.578.436)				2.921.026	93,76

Sonstige Aktiva und Passiva				194.505	6,24
Nettovermögen				3.115.551	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	82,38
Vereinigtes Königreich	GB	4,52
Deutschland	DE	2,35
Frankreich	FR	1,23
Kanada	CA	1,08
Norwegen	NO	0,99
Schweiz	CH	0,33
Portugal	PT	0,32
Irland	IE	0,31
Israel	IL	0,24
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,24

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Origin Energy	AU	AUD	32.689	169.294	0,69
Cooper Energy	AU	AUD	374.426	142.086	0,58
PTT	TH	THB	66.185	100.921	0,41
Berkeley Energia	GB	AUD	171.981	42.362	0,17
FAR	AU	AUD	955.647	37.610	0,15
Berkeley Energia	GB	GBP	57.919	13.773	0,06
				506.046	2,05

Versorgungsbetriebe

Huaneng Renewables (H)	CN	HKD	346.677	99.668	0,40
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	36.200	96.967	0,39
PTC India	IN	INR	83.765	83.545	0,34
Nippon Gas	JP	JPY	3.173	83.401	0,34
				363.581	1,47

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Lynas	MY	AUD	143.469	199.701	0,81
Hansol Chemical	KR	KRW	1.527	111.942	0,45
Fujimi	JP	JPY	4.528	105.276	0,43
NOF	JP	JPY	2.904	103.479	0,42
Kansai Paint	JP	JPY	5.078	96.821	0,39
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	2.445	95.390	0,39
Zeon	JP	JPY	7.973	78.024	0,32
Lafarge Malaysia	MY	MYR	96.418	76.879	0,31
China Silver Group	CN	HKD	809.963	70.093	0,28
AMVIG Holdings	HK	HKD	265.603	64.169	0,26
Phillips Carbon Black	IN	INR	24.711	55.546	0,22
Syrah Resources	AU	AUD	69.850	54.447	0,22
Luks Group Vietnam Holdings	HK	HKD	208.031	49.858	0,20
Rotam Global Agrosiences	HK	TWD	57.053	34.835	0,14
				1.196.460	4,84

Industrie

LT Group	PH	PHP	658.338	203.699	0,82
John Keells Holdings	LK	LKR	232.584	197.604	0,80
UT Group	JP	JPY	6.217	178.170	0,72
Austal	AU	AUD	93.233	174.984	0,71
Muhibbah Engineering	MY	MYR	221.997	152.984	0,62
SMS	JP	JPY	7.385	142.944	0,58
51job ADR	CN	USD	1.390	130.353	0,53
Trancom	JP	JPY	2.194	127.595	0,52
China State Construction International Holdings	HK	HKD	119.817	123.902	0,50
King Slide Works	TW	TWD	11.690	122.598	0,50
TK Group Holdings	CN	HKD	175.254	118.218	0,48
Sinotrans (H)	CN	HKD	259.441	106.248	0,43
PP Persero	ID	IDR	608.806	102.604	0,42
Cebu Air	PH	PHP	59.402	93.962	0,38
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	19.882	91.069	0,37
Mitsui E&S Holdings	JP	JPY	9.141	90.059	0,36
Hazama Ando	JP	JPY	13.189	88.528	0,36
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	85.156	82.082	0,33
FBR	AU	AUD	1.339.927	73.619	0,30
Hirata	JP	JPY	1.038	71.275	0,29
EVA Precision Industrial Holdings	HK	HKD	662.555	68.242	0,28
COSCO Shipping International Hong Kong	HK	HKD	193.461	67.275	0,27
Dynasty Ceramic	TH	THB	965.031	62.211	0,25
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	300.332	61.526	0,25
Halcyon Agri	SG	SGD	157.251	60.005	0,24
Freelancer	AU	AUD	80.746	47.458	0,19
Clean TeQ Holdings	AU	AUD	217.537	47.376	0,19
Blue Bird	ID	IDR	201.310	46.602	0,19
Nitta	JP	JPY	1.285	42.297	0,17
				2.975.489	12,05

IT

FPT	VN	VND	139.115	297.208	1,20
GMO internet	JP	JPY	17.353	268.414	1,09
Kingsoft	CN	HKD	98.536	251.087	1,02
WiseTech Global	AU	AUD	14.819	232.591	0,94
Aurora Mobile ADR	CN	USD	28.199	224.178	0,91
Towa	JP	JPY	24.599	204.239	0,83
Opera ADR	NO	USD	20.139	185.680	0,75
21Vianet Group ADR	CN	USD	22.665	179.051	0,72
Zhejiang Dahua Technology	CN	CNY	72.005	176.616	0,72
Sileriy	CN	TWD	10.751	175.447	0,71
Koh Young Technology	KR	KRW	2.025	167.567	0,68
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	41.039	152.424	0,62
VSTECs Holdings	HK	HKD	275.136	150.673	0,61
Sinosoft Technology Group	CN	HKD	404.540	143.958	0,58
Nippon Ceramic	JP	JPY	4.258	120.939	0,49
Digital Garage	JP	JPY	3.824	111.464	0,45
Chicony Electronics	TW	TWD	44.588	109.643	0,44
Cafe24	KR	KRW	1.287	105.615	0,43
Zuken	JP	JPY	7.395	101.606	0,41
PowerTech Technology	TW	TWD	37.645	93.653	0,38
LiveHire	AU	AUD	248.768	90.890	0,37
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	7.439	90.296	0,37
KoMiCo	KR	KRW	3.710	86.942	0,35
Digital Arts	JP	JPY	1.005	86.552	0,35
m-up	JP	JPY	3.856	86.329	0,35

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
KC Tech	KR	KRW	4.942	84.042	0,34
Iriso Electronics	JP	JPY	1.590	82.663	0,33
Spigen Korea	KR	KRW	1.272	82.369	0,33
Justsystems	JP	JPY	2.860	81.673	0,33
Buddy Technologies	AU	AUD	1.419.744	80.851	0,33
Global Unichip	TW	TWD	10.494	76.812	0,31
Bitauto Holdings ADR	CN	USD	4.954	64.456	0,26
Wasion Group Holdings	HK	HKD	104.186	53.099	0,21
Huami ADR	CN	USD	5.310	52.569	0,21
My EG Services	MY	MYR	91.838	33.236	0,13
ChinaCache International Holdings ADR	CN	USD	12.881	15.844	0,06
GetSwift	AU	AUD	101.962	14.309	0,06
Ideanomics	CN	USD	7.466	12.318	0,05
Renesas Electronics	JP	JPY	2.279	12.188	0,05
				4.639.491	18,78

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	4.040	746.173	3,02
Universal Entertainment	JP	JPY	15.446	486.158	1,97
Lovisa Holdings	AU	AUD	43.355	307.223	1,24
Fast Food Indonesia	ID	IDR	1.205.141	211.994	0,86
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	23.588	175.663	0,71
Secoo Holding ADR	CN	USD	17.135	162.270	0,66
Fujiibo Holdings	JP	JPY	6.383	158.635	0,64
Suzuki Motor	JP	JPY	3.273	149.279	0,60
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	2.128.826	149.122	0,60
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	1.566	148.101	0,60
Sanden Holdings	JP	JPY	20.077	144.315	0,58
Honma Golf	JP	HKD	143.961	143.498	0,58
IT	HK	HKD	267.262	129.051	0,52
JINS	JP	JPY	2.286	122.432	0,50
Hyundai Motor (Pref'd)	KR	KRW	1.617	121.240	0,49
Li Ning	CN	HKD	66.336	120.266	0,49
Piotalx	JP	JPY	6.384	120.075	0,49
FreakOut Holdings	JP	JPY	5.817	100.840	0,41
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	11.353	96.671	0,39
CyberAgent	JP	JPY	2.300	91.654	0,37
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	72.099	88.448	0,36
BreadTalk Group	SG	SGD	137.330	85.242	0,35
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	296.805	84.231	0,34
Square Enix Holdings	JP	JPY	2.433	83.915	0,34
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	211.228	76.742	0,31
Benesse Holdings	JP	JPY	2.755	76.116	0,31
Skyworth Digital Holdings	HK	HKD	254.743	75.088	0,30
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	67.359	73.840	0,30
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	156.694	71.986	0,29
CROOZ	JP	JPY	5.132	71.006	0,29
Paradise Entertainment	HK	HKD	434.658	69.088	0,28
Tata Motors	IN	INR	21.534	66.316	0,27
Gourmet Master	TW	TWD	10.177	64.757	0,26
WPP AUNZ	AU	AUD	135.017	52.597	0,21
Summit Ascent Holdings	HK	HKD	222.650	46.510	0,19
Yamaha Motor	JP	JPY	1.780	36.661	0,15
China Online Education Group ADR	CN	USD	4.417	25.487	0,10
				5.032.690	20,38

Basiskonsumgüter

First Resources	SG	SGD	102.554	137.635	0,56
Mandom	JP	JPY	5.241	135.633	0,55
Cosmax	KR	KRW	993	117.699	0,48
Cosmax NBT	KR	KRW	8.344	94.969	0,38
Bellamy's Australia	AU	AUD	10.964	82.853	0,34
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	21.582	73.481	0,30
Delfi	SG	SGD	41.344	41.011	0,17
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	16.356	35.213	0,14
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.060	12.806	0,05
				731.300	2,96

Gesundheitswesen

Hutchison China MediTech	HK	GBP	4.681	279.985	1,13
PolyNovo	AU	AUD	321.195	233.761	0,95
Caregen	KR	KRW	2.942	193.093	0,78
Starpharma Holdings	AU	AUD	163.863	145.029	0,59
WuXi AppTec	CN	HKD	11.608	142.443	0,58
Telix Pharmaceuticals	AU	AUD	232.080	141.967	0,57
China Biologic Products Holdings	CN	USD	1.316	131.692	0,53
Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	CN	HKD	58.121	121.430	0,49
Cynata Therapeutics	AU	AUD	111.073	94.605	0,38
Dentium	KR	KRW	1.498	91.519	0,37
Resapp Health	AU	AUD	655.608	80.710	0,33
CHC Healthcare Group	TW	TWD	61.247	79.758	0,32
HEALIOS KK	JP	JPY	4.251	71.331	0,29
Rayence	KR	KRW	4.651	65.141	0,26
Cordlife Group	SG	SGD	197.720	59.565	0,24
SomnoMed	AU	AUD	39.532	50.541	0,20
Actinogen Medical	AU	AUD	702.371	25.714	0,10
Cogstate	AU	AUD	134.359	22.745	0,09
Oneview Healthcare	IE	AUD	64.697	11.807	0,05
Medibio	AU	AUD	475.843	5.347	0,02
Adherium	NZ	AUD	131.468	3.239	0,01
				2.051.422	8,31

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Finanzwesen					
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	104.870	428.578	1,74
China Life Insurance (H)	CN	HKD	90.629	257.278	1,04
Bank Central Asia	ID	IDR	121.236	245.148	0,99
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	778.421	239.187	0,97
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	75.839	229.377	0,93
Noah Holdings ADR	CN	USD	3.856	214.037	0,87
Sawada Holdings	JP	JPY	21.371	187.575	0,76
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	4.835	169.482	0,69
Kasikornbank	TH	THB	28.165	168.384	0,68
ORIX	JP	JPY	11.778	166.848	0,68
Punjab National Bank	IN	INR	123.712	150.832	0,61
China International Capital (H)	CN	HKD	69.321	148.515	0,60
Zip	AU	AUD	68.538	147.428	0,60
AIA Group	HK	HKD	13.418	136.608	0,55
Chailease Holding	TW	TWD	30.484	129.417	0,52
CIMB Group Holdings	MY	MYR	98.119	124.865	0,51
Daou Technology	KR	KRW	6.558	124.414	0,50
Shinhan Financial Group	KR	KRW	3.131	118.201	0,48
SBI Holdings	JP	JPY	5.484	117.437	0,48
Housing Development Finance	IN	INR	3.833	109.819	0,44
HDFC Bank	IN	INR	3.159	104.793	0,42
Axis Bank	IN	INR	9.438	103.929	0,42
Financial Products Group	JP	JPY	11.993	102.991	0,42
Fanhua ADR	CN	USD	3.709	96.462	0,39
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	3.999.534	93.476	0,38
China Renaissance Holdings	CN	HKD	31.128	77.577	0,31
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	5.279	7.561	0,03
				4.200.219	17,01
Grundeigentum					
Open House	JP	JPY	2.685	98.253	0,40
Far East Consortium International	HK	HKD	197.207	93.264	0,38
Vincom Retail	VN	VND	54.459	84.530	0,34
Yoma Strategic Holdings	SG	SGD	232.334	55.328	0,22
				331.375	1,34
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	174	0,00
				174	0,00
Kommunikationsdienste					
SoftBank Group	JP	JPY	7.106	750.328	3,04
Amaysim Australia	AU	AUD	211.173	97.931	0,40
				848.259	3,43
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Industrie					
Airports Corp of Vietnam	VN	VND	9.324	33.368	0,14
				33.368	0,14
IT					
Parade Technologies	TW	TWD	6.199	104.517	0,42
Egis Technology	TW	TWD	10.641	88.886	0,36
				193.403	0,78
Nicht-Basiskonsumgüter					
KMC Kuei Meng International	TW	TWD	27.624	100.858	0,41
				100.858	0,41
Equity Linked Schuldverschreibungen					
CITI (Vincom Retail (A)) ELN 19.02.2020	CN	USD	31.195	48.289	0,20
				48.289	0,20
Nicht aufgeführt					
Energie					
Ezion Holdings*	SG	SGD	699.866	22.105	0,09
Ezion Holdings Wts 31.12.2023	SG	SGD	288.780	2	0,00
				22.107	0,09
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	32.376	0	0,00
				0	0,00
IT					
Updater CDI*	US	AUD	9.596	168.049	0,68
Sensetime Group*	CN	USD	146.688	46.104	0,19
Covata*	AU	AUD	839.543	8.865	0,04
Covata Wts 06.06.2022*	AU	AUD	101.873	287	0,00
DBA Telecommunication Asia Holdings*	HK	HKD	194.705	0	0,00
China High Precision Automation Group*	HK	HKD	61.233	0	0,00
				223.305	0,90
Nicht-Basiskonsumgüter					
Surfstitch Group*	AU	AUD	248.984	2	0,00
Ensogo*	AU	AUD	43.955	0	0,00
				2	0,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Basiskonsumgüter					
Tiga Pilar Sejahtera Food*	ID	IDR	3.133.228	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
JHL Biotech*	KY	TWD	49.314	100.448	0,41
China Animal Healthcare*	CN	HKD	205.602	0	0,00
				100.448	0,41
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 23.777.438)					
				23.598.285	95,54
	Ländercode	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovermögen
Tencent holdings (GS)	HKD		5.004.637	408.850	1,66
Kingdee International Software Group (GS)	HKD		1.481.267	137.638	0,56
AIA Group (GS)	HKD		1.813.644	110.730	0,45
Dongfeng Motor Group (UBS) (H)	HKD		931.779	(13.760)	(0,06)
				643.458	2,61
Sonstige Aktiva und Passiva					
				456.874	1,85
Nettovermögen					
				24.698.617	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Japan	JP	24,84
China	CN	21,35
Australien	AU	11,19
Hongkong	HK	8,02
Korea	KR	6,34
Taiwan	TW	4,55
Indonesien	ID	4,41
Indien	IN	3,12
Malaysia	MY	2,38
Singapur	SG	1,87
Vietnam	VN	1,68
Thailand	TH	1,34
Philippinen	PH	1,24
Sri Lanka	LK	1,10
Norwegen	NO	0,75
USA	US	0,68
Kaimaninseln	KY	0,41
Vereinigtes Königreich	GB	0,23
Irland	IE	0,05
Neuseeland	NZ	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,46

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Kinder Morgan Energy Partners 6,50% 01.04.2020	US	USD	100.000	103.204	0,92
Plains All American Pipeline 5,75% 15.01.2020	US	USD	89.000	90.605	0,81
Canadian Natural Resources 3,45% 15.11.2021	CA	USD	87.000	87.922	0,78
Petroleos Mexicanos 3,50% 30.01.2023	MX	USD	55.000	53.031	0,47
Williams 3,60% 15.03.2022	US	USD	50.000	50.760	0,45
Marathon Petroleum 5,125% 01.03.2021	US	USD	45.000	46.724	0,42
Western Gas Partners 5,375% 01.06.2021	US	USD	36.000	37.409	0,33
Plains All American Pipeline 3,65% 01.06.2022	US	USD	28.000	28.270	0,25
Anadarko Petroleum 4,85% 15.03.2021	US	USD	25.000	25.817	0,23
TransCanada PipeLines 2,50% 01.08.2022	CA	USD	20.000	19.738	0,18
Kinder Morgan 3,05% 01.12.2019	US	USD	19.000	19.014	0,17
Enterprise Products Oper. 2,85% 15.04.2021	US	USD	15.000	15.007	0,13
EQT 2,50% 01.10.2020	US	USD	15.000	14.876	0,13
Cenovus Energy 3,00% 15.08.2022	CA	USD	10.000	9.875	0,09
Enterprise Products Oper. 2,55% 15.10.2019	US	USD	5.000	4.993	0,04
MPLX 4,50% 15.07.2023	US	USD	4.000	4.195	0,04
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	2.000	2.089	0,02
				613.529	5,47

Versorgungsbetriebe

Southern 2,35% 01.07.2021	US	USD	175.000	172.981	1,54
NiSource 2,65% 17.11.2022	US	USD	49.000	48.369	0,43
Sempra Energy 1,625% 07.10.2019	US	USD	40.000	39.800	0,35
Exelon 2,85% 15.06.2020	US	USD	29.000	29.015	0,26
Public Service Enterprise Group 2,65% 15.11.2022	US	USD	22.000	21.804	0,19
American Electric Power 2,15% 13.11.2020	US	USD	21.000	20.816	0,19
Exelon 3,497% 01.06.2022	US	USD	20.000	20.284	0,18
WEC Energy Group 3,10% 08.03.2022	US	USD	16.000	16.118	0,14
Sempra Energy 2,85% 15.11.2020	US	USD	15.000	14.986	0,13
Public Service Enterprise Group 2,00% 15.11.2021	US	USD	15.000	14.695	0,13
Duke Energy 1,80% 01.09.2021	US	USD	14.000	13.695	0,12
WEC Energy Group 2,45% 15.06.2020	US	USD	11.000	10.969	0,10
Dominion Energy 2,00% 15.08.2021	US	USD	8.000	7.856	0,07
Sempra Energy 2,90% 01.02.2023	US	USD	6.000	5.954	0,05
				437.342	3,90

Industrie

Air Lease 2,625% 01.07.2022	US	USD	40.000	39.370	0,35
Roper Technologies 2,80% 15.12.2021	US	USD	30.000	29.932	0,27
Air Lease 2,50% 01.03.2021	US	USD	17.000	16.901	0,15
Fortive 2,35% 15.06.2021	US	USD	16.000	15.842	0,14
Roper Technologies 3,65% 15.09.2023	US	USD	15.000	15.350	0,14
United Technologies 3,35% 16.08.2021	US	USD	7.000	7.086	0,06
				124.481	1,11

IT

Oracle 1,90% 15.09.2021	US	USD	100.000	98.377	0,88
Amphenol 2,20% 01.04.2020	US	USD	50.000	49.752	0,44
Amphenol 3,20% 01.04.2024	US	USD	8.000	8.076	0,07
				156.205	1,39

Nicht-Basiskonsumgüter

McDonald's 2,75% 09.12.2020 MTN	US	USD	104.000	104.121	0,93
General Motors Financial 2,35% 04.10.2019	US	USD	100.000	99.827	0,89
American Honda Finance 1,70% 09.09.2021 GMTN	US	USD	35.000	34.331	0,31
General Motors Financial 2,65% 13.04.2020	US	USD	31.000	30.931	0,28
AutoZone 3,125% 15.07.2023	US	USD	16.000	16.049	0,14
General Motors Financial 4,15% 19.06.2023	US	USD	7.000	7.137	0,06
				292.396	2,61

Basiskonsumgüter

Philip Morris International 1,875% 25.02.2021	US	USD	63.000	62.121	0,55
Tyson Foods 2,65% 15.08.2019	US	USD	30.000	29.980	0,27
Conagra Brands 3,80% 22.10.2021	US	USD	25.000	25.500	0,23
Altria Group 4,75% 05.05.2021	US	USD	20.000	20.770	0,19
Reynolds American 3,25% 12.06.2020	US	USD	14.000	14.047	0,13
Altria Group 3,80% 14.02.2024	US	USD	10.000	10.187	0,09
Altria Group 3,49% 14.02.2022	US	USD	8.000	8.106	0,07
				170.711	1,52

Gesundheitswesen

Allergan Funding SCS 3,45% 15.03.2022	LU	USD	100.000	100.480	0,90
Shire Acquisitions Invest. Ire 2,40% 23.09.2021	IE	USD	100.000	98.859	0,88
AbbVie 2,50% 14.05.2020	US	USD	66.000	65.801	0,59
Teva Pharmaceutical Fin. 2,20% 21.07.2021	NL	USD	67.000	64.315	0,57
Abbott Laboratories 2,90% 30.11.2021	US	USD	50.000	50.262	0,45
CVS Health 3,70% 09.03.2023	US	USD	37.000	37.538	0,33
UnitedHealth Group 2,125% 15.03.2021	US	USD	30.000	29.754	0,27
Becton Dickinson 2,894% 06.06.2022	US	USD	24.000	23.927	0,21
Anthem 2,95% 01.12.2022	US	USD	22.000	21.984	0,20
Anthem 2,25% 15.08.2019	US	USD	20.000	19.971	0,18
CVS Health 2,80% 20.07.2020	US	USD	17.000	16.974	0,15
Express Scripts Holding 4,75% 15.11.2021	US	USD	13.000	13.573	0,12
Boston Scientific 3,45% 01.03.2024	US	USD	8.000	8.144	0,07
Express Scripts Holding 2,60% 30.11.2020	US	USD	8.000	7.958	0,07
Zoetis 3,45% 13.11.2020	US	USD	5.000	5.050	0,05
				564.590	5,03

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

Finanzwesen

Discover Bank (Greenwood) 7,00% 15.04.2020	US	USD	250.000	259.479	2,31
Capital One Financial 3,20% 30.01.2023	US	USD	200.000	200.649	1,79
Barclays 3,25% 12.01.2021	GB	USD	200.000	200.375	1,79
Ford Motor Credit 4,14% 15.02.2023	US	USD	200.000	200.343	1,79
Mizuho Financial Group 2,953% 28.02.2022	JP	USD	200.000	200.182	1,78
Mitsubishi UFJ Financial Group 2,19% 13.09.2021	JP	USD	200.000	196.954	1,76
Goldman Sachs Group 3,00% 26.04.2022	US	USD	150.000	150.168	1,34
Citigroup 2,70% 30.03.2021	US	USD	100.000	99.930	0,89
JPMorgan Chase & Co 2,55% 29.10.2020	US	USD	100.000	99.901	0,89
HSBC USA 2,375% 13.11.2019	US	USD	100.000	99.825	0,89
Wells Fargo & Co 2,60% 22.07.2020 GMTN	US	USD	100.000	99.809	0,89
Morgan Stanley 2,625% 17.11.2021 MTN	US	USD	100.000	99.675	0,89
Royal Bank of Canada 2,35% 30.10.2020 MTN	CA	USD	100.000	99.583	0,89
Citigroup 2,35% 02.08.2021	US	USD	100.000	99.134	0,88
Prudential Financial 4,50% 15.11.2020 MTN	US	USD	60.000	61.701	0,55
Bank of America 4,20% 26.08.2024 MTN	US	USD	50.000	51.849	0,46
Regions Financial 3,20% 08.02.2021	US	USD	50.000	50.363	0,45
Westpac Banking 2,80% 11.01.2022	AU	USD	50.000	50.034	0,45
Bank of America 2,625% 19.04.2021 GMTN	US	USD	50.000	49.981	0,45
John Deere Capital 2,35% 08.01.2021	US	USD	50.000	49.830	0,44
American Express Credit 2,20% 03.03.2020 MTN	US	USD	50.000	49.816	0,44
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	50.000	49.763	0,44
Morgan Stanley 2,50% 21.04.2021 GMTN	US	USD	50.000	49.726	0,44
Toronto-Dominion Bank 1,80% 13.07.2021	CA	USD	50.000	49.080	0,44
American International Group 3,30% 01.03.2021	US	USD	35.000	35.194	0,31
Unum Group 5,625% 15.09.2020	US	USD	33.000	34.201	0,30
Marsh & McLennan 2,75% 30.01.2022	US	USD	30.000	29.989	0,27
Citigroup 2,75% 25.04.2022	US	USD	30.000	29.866	0,27
Toronto Dominion Bank 2,125% 07.04.2021 MTN	CA	USD	30.000	29.727	0,26
Toronto-Dominion Bank 2,50% 14.12.2020 GMTN	CA	USD	27.000	26.957	0,24
Synchrony Financial 4,375% 19.03.2024	US	USD	25.000	25.533	0,23
Sumitomo Mitsui Fin. Group 2,934% 09.03.2021	JP	USD	25.000	25.138	0,22
SunTrust Bank 3,20% 01.04.2024	US	USD	20.000	20.146	0,18
American International Group 4,875% 01.06.2022	US	USD	16.000	16.885	0,15
Berkshire Hathaway 2,20% 15.03.2021	US	USD	15.000	14.937	0,13
American International Group 2,30% 16.07.2019	US	USD	14.000	13.987	0,12
Marsh & McLennan 3,875% 15.03.2024	US	USD	9.000	9.355	0,08
Citizens Financial Group 2,375% 28.07.2021	US	USD	4.000	3.952	0,04
				2.934.017	26,15

Grundeigentum

Brandywine Operating Partnership 3,95% 15.02.2023	US	USD	93.000	94.973	0,85
Alexandria Real Estate Equities 4,60% 01.04.2022	US	USD	21.000	21.943	0,20
Boston Properties 3,20% 15.01.2025	US	USD	20.000	19.902	0,18
SITE Centers 4,625% 15.07.2022	US	USD	10.000	10.316	0,09
Ventas Realty 3,50% 15.04.2024	US	USD	9.000	9.130	0,08
Simon Property Group 2,35% 30.01.2022	US	USD	9.000	8.920	0,08
Welltower 3,625% 15.03.2024	US	USD	7.000	7.155	0,06
				172.339	1,54

Staatsanleihen

US Treasury 1,625% 31.05.2023	US	USD	1.385.000	1.350.105	12,03
US Treasury 1,75% 30.11.2021	US	USD	1.080.000	1.066.627	9,51
US Treasury 2,25% 31.12.2024	US	USD	432.000	430.161	3,83
US Treasury 2,75% 30.06.2025	US	USD	396.000	404.724	3,61
				3.251.617	28,98

Kommunikationsdienste

AT&T 2,45% 30.06.2020	US	USD	114.000	113.692	1,01
CenturyLink 6,15% 15.09.2019	US	USD	54.000	54.540	0,49
Verizon Communications 5,15% 15.09.2023	US	USD	20.000	21.887	0,20
Verizon Communications 2,946% 15.03.2022	US	USD	16.000	16.116	0,14
				206.235	1,84

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

TransCanada PipeLines 2,125% 15.11.2019	CA	USD	30.000	29.889	0,27
DCP Midstream Oper. 5,35% 15.03.2020 144A	US	USD	26.000	26.489	0,24
Schlumberger Investment 3,30% 14.09.2021 144A	LU	USD	25.000	25.297	0,23
				81.675	0,73

Versorgungsbetriebe

Dominion Energy 5,417% VRN 30.06.2066	US	USD	96.000	92.325	0,82
Berkshire Hathaway Energy 2,80% 15.01.2023	US	USD	30.000	30.098	0,27
Berkshire Hathaway Energy 2,375% 15.01.2021	US	USD	30.000	29.917	0,27
TECO Finance 5,15% 15.03.2020	US	USD	23.000	23.445	0,21
ITC Holdings 2,70% 15.11.2022	US	USD	21.000	20.804	0,19
Xcel Energy 2,40% 15.03.2021	US	USD	11.000	10.928	0,10
				207.517	1,85

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Mosaic 3,25% 15.11.2022	US	USD	50.000	50.149	0,45
				50.149	0,45

Industrie

BAE Systems Holdings 2,85% 15.12.2020 144A	US	USD	61.000	60.917	0,54
Delta Air Lines 3,40% 19.04.2021	US	USD	20.000	20.114	0,18
Avolon Holdings Funding 3,95% 01.07.2024 144A	KY	USD	4.000	3.969	0,04

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Avolon Holdings Funding 3,625% 01.05.2022 144A	KY	USD	3.000	3.005	0,03
				88.005	0,78
IT					
Cisco Systems 1,85% 20.09.2021	US	USD	100.000	98.453	0,88
Dell International 5,45% 15.06.2023 144A	US	USD	25.000	26.661	0,24
				125.114	1,12
Nicht-Basiskonsumgüter					
Comcast 5,15% 01.03.2020	US	USD	118.000	120.403	1,07
Walt Disney 4,50% 15.02.2021 Reg S	US	USD	100.000	103.284	0,92
Comcast 1,625% 15.01.2022	US	USD	59.000	57.405	0,51
BMW US Capital 3,45% 12.04.2023 144A	US	USD	50.000	50.818	0,45
Discovery Communications 2,95% 20.03.2023	US	USD	50.000	49.682	0,44
BMW US Capital 2,70% 06.04.2022 144A	US	USD	49.000	48.871	0,44
Comcast 3,45% 01.10.2021	US	USD	30.000	30.561	0,27
Starbucks 3,80% 15.08.2025	US	USD	10.000	10.371	0,09
Discovery Communications 3,25% 01.04.2023	US	USD	9.000	8.998	0,08
				480.393	4,28
Basiskonsumgüter					
PepsiCo 1,70% 06.10.2021	US	USD	100.000	98.078	0,87
Philip Morris International 2,875% 01.05.2024	US	USD	20.000	19.891	0,18
General Mills 3,20% 16.04.2021	US	USD	5.000	5.044	0,04
				123.013	1,10
Gesundheitswesen					
CVS Health 3,35% 09.03.2021	US	USD	52.000	52.393	0,47
Mylan 2,50% 07.06.2019	NL	USD	32.000	31.983	0,29
Amgen 2,125% 01.05.2020	US	USD	21.000	20.883	0,19
Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	19.000	19.205	0,17
Cigna 3,75% 15.07.2023 144A	US	USD	10.000	10.181	0,09
				134.645	1,20
Finanzwesen					
USAA Capital 2,00% 01.06.2021	US	USD	150.000	147.977	1,32
JPMorgan Chase & Co 3,207% VRN 01.04.2023	US	USD	100.000	100.673	0,90
Huntington Bancshares OH 7,00% 15.12.2020	US	USD	80.000	85.120	0,76
Bank of Nova Scotia 2,70% 07.03.2022	CA	USD	50.000	49.951	0,45
Hyundai Capital America 2,00% 01.07.2019 144A	US	USD	50.000	49.925	0,45
SunTrust Bank 2,25% 31.01.2020	US	USD	50.000	49.850	0,44
Deutsche Bank (NY) 2,70% 13.07.2020	DE	USD	50.000	49.580	0,44
Huntington Bancshares OH 2,30% 14.01.2022	US	USD	50.000	49.306	0,44
Bank of America 3,004% VRN 20.12.2023	US	USD	44.000	43.826	0,39
JPMorgan Chase & Co 3,559% VRN 23.04.2024	US	USD	30.000	30.494	0,27
Lincoln National 5,040% VRN 17.05.2066	US	USD	25.000	21.543	0,19
Fannie Mae Pool 6,50% 01.12.2035	US	USD	11.505	13.058	0,12
Ginnie Mae I pool 8,00% 15.10.2031	US	USD	9.726	10.947	0,10
Ginnie Mae I pool 7,00% 15.02.2032	US	USD	9.911	10.875	0,10
Fannie Mae Pool 6,50% 01.08.2036 (A)	US	USD	7.417	8.437	0,08
Fannie Mae Pool 6,50% 01.08.2036 (B)	US	USD	7.296	8.250	0,07
Fannie Mae Pool 6,50% 01.07.2032	US	USD	6.223	7.025	0,06
Fannie Mae Pool 6,50% 01.08.2036	US	USD	5.562	6.311	0,06
Specialty Underwriting 5,75% 25.06.2037	US	USD	38.483	0	0,00
				743.148	6,62
Grundeigentum					
Asset Securitization 1,835% VRN 14.02.2043*	US	USD	967	5	0,00
Bayview Comm. Ast Trust 64,92% FRN 25.07.2037*	US	USD	5.000	0	0,00
Bayview Comm. Ast Trust 3,50% FRN 25.07.2037*	US	USD	5.000	0	0,00
Bayview Comm. Ast Trust 1,193% FRN 25.07.2037*	US	USD	10.000	0	0,00
Bayview Comm. Ast Trust 0,915% FRN 25.07.2037*	US	USD	10.000	0	0,00
				5	0,00
Municipal					
NYS UDC 2,70% 15.03.2023	US	USD	35.000	35.096	0,31
				35.096	0,31
Nicht aufgeführt					
Grundeigentum					
Bayview Comm. Ast Trust 0,802% FRN 25.07.2037*	US	USD	10.000	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 11.114.927)				10.992.221	97,98
Sonstige Aktiva und Passiva				226.767	2,02
Nettovermögen				11.218.988	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	84,56
Japan	JP	3,76
Kanada	CA	3,59
Vereinigtes Königreich	GB	1,79
Luxemburg	LU	1,12
Irland	IE	0,88
Niederlande	NL	0,86
Mexiko	MX	0,47
Australien	AU	0,45
Deutschland	DE	0,44
Kaimaninseln	KY	0,06
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

MPLX 4,125% 01.03.2027	US	USD	8.107	8.193	0,48
BP Capital Markets 3,161% 17.03.2021 EMTN	GB	USD	6.851	6.905	0,40
Pioneer Natural Resources 3,45% 15.01.2021	US	USD	5.755	5.815	0,34
Plains All American Pipeline 4,65% 15.10.2025	US	USD	4.705	4.916	0,29
Energy Transfer Operating 5,25% 15.04.2029	US	USD	4.293	4.623	0,27
Energy Transfer Operating 4,50% 15.04.2024	US	USD	4.293	4.485	0,26
Petroleos Mexicanos 3,625% 24.11.2025	MX	EUR	3.060	3.373	0,20
Baker Hughes 4,08% 15.12.2047	US	USD	3.517	3.295	0,19
Energy Transfer Operating 7,50% 15.10.2020	US	USD	3.074	3.271	0,19
Energy Transfer Operating 4,05% 15.03.2025	US	USD	2.832	2.878	0,17
Newfield Exploration 5,375% 01.01.2026	US	USD	2.466	2.668	0,15
Energy Transfer Operating 6,25% 15.04.2049	US	USD	2.147	2.418	0,14
Petroleos Mexicanos 6,75% 21.09.2047	MX	USD	2.375	2.215	0,13
Noble Energy 3,90% 15.11.2024	US	USD	1.827	1.865	0,11
Williams 3,70% 15.01.2023	US	USD	1.827	1.858	0,11
Cenovus Energy 4,25% 15.04.2027	CA	USD	1.827	1.836	0,11
Energy Transfer Equity LP 7,50% 15.10.2020	US	USD	1.713	1.801	0,10
Energy Transfer Operating 6,00% 15.06.2048	US	USD	1.370	1.495	0,09
Newfield Exploration 5,625% 01.07.2024	US	USD	1.347	1.474	0,09
Plains All American Pipeline 3,85% 15.10.2023	US	USD	1.416	1.434	0,08
BP Capital Markets 2,518% 16.01.2020 EMTN	GB	USD	1.370	1.368	0,08
Devon Energy 3,25% 15.05.2022	US	USD	1.225	1.234	0,07
Plains All American Pipeline 2,85% 31.01.2023	US	USD	1.256	1.229	0,07
Marathon Oil 2,70% 01.06.2020	US	USD	914	911	0,05
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	340	350	0,02
			71.910	4,17	

Versorgungsbetriebe

Perusahaan Listrik Negara 5,45% 21.05.2028 Reg S	ID	USD	4.568	4.892	0,28
			4.892	0,28	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Ashland 6,875% 15.05.2043	US	USD	11.876	12.736	0,74
DowDuPont 5,419% 15.11.2048	US	USD	7.034	8.177	0,47
Indonesia 5,23% 15.11.2021 Reg S	ID	USD	5.161	5.376	0,31
Nutrien 5,00% 01.04.2049	CA	USD	4.682	5.011	0,29
Indonesia 5,71% 15.11.2023 Reg S	ID	USD	4.476	4.809	0,28
Indonesia 6,53% 15.11.2028 Reg S	ID	USD	2.352	2.678	0,16
Nutrien 4,20% 01.04.2029	CA	USD	2.329	2.420	0,14
			41.207	2,39	

Industrie

General Electric 2,70% 09.10.2022	US	USD	7.262	7.173	0,42
Boeing 2,35% 30.10.2021	US	USD	7.230	7.166	0,42
			14.339	0,83	

Nicht-Basiskonsumgüter

Volkswagen Int'l Finance 3,25% 18.11.2030	NL	EUR	15.621	19.045	1,10
Volkswagen Int'l Finance 4,125% 16.11.2038	NL	EUR	13.977	17.842	1,03
Toll Brothers Finance 4,375% 15.04.2023	US	USD	2.741	2.795	0,16
General Motors Financial 4,375% 25.09.2021	US	USD	2.695	2.762	0,16
General Motors Financial 3,20% 06.07.2021	US	USD	2.695	2.691	0,16
General Motors Financial 3,50% 07.11.2024	US	USD	2.375	2.342	0,14
Time Warner 4,90% 15.06.2042	US	USD	1.725	1.777	0,10
Lennar 5,875% 15.11.2024	US	USD	1.647	1.775	0,10
Toll Brothers Finance 4,875% 15.03.2027	US	USD	1.133	1.138	0,07
Lennar 4,875% 15.12.2023	US	USD	914	948	0,05
			53.115	3,08	

Basiskonsumgüter

Altria Group 2,20% 15.06.2027	US	EUR	5.298	6.125	0,36
Altria Group 1,70% 15.06.2025	US	EUR	3.974	4.549	0,26
AB InBEV Worldwide 5,80% 23.01.2059	US	USD	3.837	4.365	0,25
Reynolds American 4,00% 12.06.2022	US	USD	4.019	4.113	0,24
Reynolds American 3,25% 01.11.2022	US	USD	2.710	2.691	0,16
AB InBEV Worldwide 4,75% 23.01.2029	US	USD	1.690	1.811	0,11
			23.654	1,37	

Gesundheitswesen

Aetna 2,75% 15.11.2022	US	USD	12.332	12.180	0,71
Aetna 2,80% 15.06.2023	US	USD	9.746	9.574	0,56
HCA 6,50% 15.02.2020	US	USD	9.135	9.383	0,54
Becton Dickinson 3,30% 01.03.2023	US	USD	6.098	6.054	0,35
Teva Pharmaceutical Fin. 1,875% 31.03.2027	NL	EUR	5.243	5.091	0,30
AstraZeneca 3,50% 17.08.2023	GB	USD	3.745	3.840	0,22
Cigna 4,50% 15.03.2021	US	USD	2.741	2.810	0,16
Express Scripts Holding 3,00% 15.07.2023	US	USD	2.741	2.715	0,16
Aetna 4,75% 15.03.2044	US	USD	2.741	2.681	0,16
CVS Health 4,78% 25.03.2038	US	USD	2.741	2.671	0,15
CVS Health 4,00% 05.12.2023	US	USD	2.329	2.386	0,14
			59.385	3,44	

Finanzwesen

IBRD 2,50% 19.03.2024	SU	USD	30.420	30.600	1,77
Morgan Stanley 2,75% 19.05.2022	US	USD	24.072	23.957	1,39
Barclays 4,61% VRN 15.02.2023	GB	USD	16.461	16.876	0,98
Bank of Ireland Group 4,125% VRN 19.09.2027 EMTN	IE	USD	14.040	13.509	0,78
Danske Bank 2,50% VRN 21.06.2029 EMTN	DK	EUR	9.226	10.532	0,61

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

Barclays 4,114% FRN 15.02.2023	GB	USD	10.186	10.184	0,59
Bank of America 3,30% 11.01.2023 GMTN	US	USD	9.363	9.485	0,55
Goldman Sachs Group 3,625% 20.02.2024	US	USD	9.272	9.437	0,55
RBS Group 4,269% VRN 22.03.2025	GB	USD	6.988	7.133	0,41
Marsh & McLennan 3,50% 29.12.2020	US	USD	6.372	6.453	0,37
Credit Agricole 2,00% 25.03.2029 EMTN	FR	EUR	3.563	4.058	0,24
Marsh & McLennan 4,90% 15.03.2049	US	USD	3.334	3.680	0,21
Banco de Sabadell 5,625% 06.05.2026 EMTN	ES	EUR	2.741	3.420	0,20
Stichting AK Rabobank Bank Cert. 6,50% (Perpetual)	NL	EUR	2.284	3.075	0,18
ASR Nederland 5,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2.147	2.673	0,15
Volkswagen Bank 1,25% 10.06.2024 EMTN	DE	EUR	2.284	2.597	0,15
Citigroup 5,875% 30.01.2042	US	USD	2.055	2.555	0,15
Morgan Stanley 7,30% 13.05.2019 GMTN	US	USD	2.406	2.410	0,14
Lloyds Banking Group 2,907% VRN 07.11.2023	GB	USD	2.375	2.333	0,14
Goldman Sachs Group 6,25% 01.02.2041	US	USD	1.325	1.663	0,10
Marsh & McLennan 2,35% 10.09.2019	US	USD	822	821	0,05
Credit Suisse Group 7,50% VRN (Perpetual) Reg S	CH	USD	352	378	0,02
			167.829	9,73	

Staatsanleihen

US Treasury 2,625% 15.02.2029	US	USD	361.952	365.451	21,19
US Treasury 3,375% 15.11.2048	US	USD	120.048	130.355	7,56
US Treasury 2,25% 31.10.2024	US	USD	67.416	67.174	3,89
US Treasury 0,75% 15.08.2019	US	USD	25.258	25.135	1,46
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15.04.2022	US	USD	13.474	13.868	0,80
US Treasury 2,25% 31.03.2021	US	USD	4.476	4.474	0,26
US Treasury 2,125% 31.03.2024	US	USD	4.385	4.350	0,25
US Treasury 2,50% 31.12.2020	US	USD	2.558	2.566	0,15
			613.373	35,56	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	6.527	0,38
				6.527	0,38

Kommunikationsdienste

Orange 5,00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	3.790	4.922	0,29
Telecom Italia 1,125% 26.03.2022	IT	EUR	2.558	2.807	0,16
				7.729	0,45

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Eni 4,00% 12.09.2023	IT	USD	9.409	9.647	0,56
Eni 4,75% 12.09.2028	IT	USD	8.359	8.745	0,51
Occidental Petroleum 4,10% 01.02.2021	US	USD	3.723	3.789	0,22
Eni 4,15% 01.10.2020	IT	USD	2.991	3.031	0,18
Diamondback Energy 4,75% 01.11.2024	US	USD	2.741	2.809	0,16
Diamondback Energy 5,375% 31.05.2025	US	USD	2.284	2.589	0,14
Tesoro Logistics Finance 3,50% 01.12.2022	US	USD	1.736	1.756	0,10
			32.166	1,87	

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

DowDuPont 3,794% FRN 15.11.2023	US	USD	3.494	3.527	0,20
				3.527	0,20

Industrie

IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	3.380	3.544	0,21
Delta Air Lines 4,375% 19.04.2028	US	USD	2.466	2.444	0,14
				5.988	0,35

IT

NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	3.974	4.146	0,24
				4.146	0,24

Nicht-Basiskonsumgüter

Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	8.655	8.807	0,51
Time Warner Cable 5,00% 01.02.2020	US	USD	4.963	5.037	0,29
Charter Communications 5,75% 01.04.2048	US	USD	4.705	4.958	0,29
Charter Communications 6,834% 23.10.2055	US	USD	4.019	4.535	0,26
Charter Communications 6,484% 23.10.2045	US	USD	3.015	3.423	0,20
Virgin Media Secured Fin. 5,00% 15.04.2027 Reg S	GB	GBP	1.758	2.334	0,14
Activision Blizzard 5,40% 15.09.2026	US	USD	1.644	1.638	0,09
CSC Holdings 5,50% 15.05.2026 144A	US	USD	1.553	1.601	0,09
Charter Communications 6,384% 23.10.2035	US	USD	1.142	1.291	0,07
Lennar 5,25% 01.06.2026	US	USD	1.233	1.284	0,07
			34.908	2,02	

Basiskonsumgüter

Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 144A	BE	USD	4.568	4.943	0,29
Keurig Dr Pepper 4,057% 25.05.2023 144A	US	USD	4.216	4.345	0,25
Barry Callebaut Services 5,50% 15.06.2023 Reg S	BE	USD	1.259	1.362	0,08
BAT Int'l Finance 2,75% 15.06.2020 144A	GB	USD	1.223	1.221	0,07
			11.871	0,69	

Gesundheitswesen

Cigna 3,40% 17.09.2021 144A	US	USD	6.440	6.510	0,38
Becton Dickinson 3,125% 08.11.2021	US	USD	5.717	5.737	0,33
Bayer US Finance II 4,25% 15.12.2025 144A	US	USD	4.476	4.538	0,26
Stryker 2,625% 30.11.2030	US	EUR	2.900	3.724	0,22

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Cigna 4,375% 15.10.2028 144A	US	USD	2.741	2.828	0,16
Bayer US Finance II 4,375% 15.12.2028 144A	US	USD	2.558	2.568	0,15
Bayer US Finance II 3,875% 15.12.2023 144A	US	USD	2.329	2.350	0,14
Teva Pharmaceutical Fin. 6,00% 15.04.2024	NL	USD	1.644	1.673	0,10
Bayer US Finance II 3,621% FRN 15.12.2023 144A	US	USD	1.493	1.472	0,09
				31.400	1,82

Finanzwesen

Wells Fargo Bank 2,60% 15.01.2021	US	USD	10.871	10.858	0,63
UBS 2,45% 01.12.2020 144A	CH	USD	10.049	10.001	0,58
ABN Amro Bank 3,40% 27.08.2021 144A	NL	USD	8.313	8.424	0,49
Wells Fargo Bank 3,55% 14.08.2023	US	USD	8.130	8.338	0,48
Swedbank 2,80% 14.03.2022 144A	SE	USD	4.568	4.502	0,26
Danske Bank 2,00% 08.09.2021 Reg S	DK	USD	4.568	4.430	0,26
DNB Bank 2,375% 02.06.2021 144A	NO	USD	4.453	4.406	0,26
Svenska Handelsbanken 3,35% 24.05.2021	SE	USD	3.097	3.133	0,18
Citibank 3,65% 23.01.2024	US	USD	2.832	2.915	0,17
Danske Bank 2,70% 02.03.2022 144A	DK	USD	2.741	2.701	0,16
Bank of America 3,335% VRN 25.01.2023	US	USD	1.873	1.895	0,11
UBS 2,45% 01.12.2020 Reg S	CH	USD	1.736	1.727	0,10
Danske Bank 2,80% 10.03.2021 Reg S	DK	USD	1.462	1.447	0,08
				64.777	3,76

Staatsanleihen

US Treasury 2,875% 31.10.2023	US	USD	146.163	149.834	8,69
US Treasury 3,00% 31.10.2025	US	USD	75.227	78.004	4,52
US Treasury 2,875% 15.11.2021	US	USD	63.260	64.226	3,72
US Treasury 2,50% 31.01.2024	US	USD	45.401	45.812	2,66
US Treasury 2,375% 29.02.2024	US	USD	38.093	38.256	2,22
US Treasury 2,50% 31.01.2021	US	USD	25.213	25.289	1,47
US Treasury 2,625% 31.12.2023	US	USD	19.298	19.582	1,14
US Treasury 2,50% 15.01.2022	US	USD	15.301	15.399	0,89
US Treasury 2,50% 28.02.2021	US	USD	11.458	11.502	0,67
US Treasury 3,00% 15.02.2049	US	USD	3.928	3.970	0,23
				451.874	26,20

Kommunikationsdienste

Telenet Finance 5,50% 01.03.2028 144A	LU	USD	4.019	4.009	0,23
Sprint Spectrum 3,36% 20.09.2021 144A	US	USD	556	555	0,03
				4.564	0,26

Nicht aufgeführt

Versorgungsbetriebe

TXU Europe Funding 7,00% 30.11.2005 (Defaulted)*	GB	EUR	1.028	0	0,00
TXU Eastern Funding 6,45% 15.05.2005 (Defaulted)*	GB	USD	799	0	0,00
				0	0,00

Bruchteile				(2)	(0,00)
				1.709.179	99,10

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.676.826)

Credit Default Swaps

Gekauft Schutz auf Humana 1,00% 20.09.2019	USD	2.741	(10)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Quest Diagnostic 1,00% 20.06.2021	USD	2.741	(48)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Avnet 1,00% 20.06.2022	USD	3.380	(60)	(0,00)
Gekauft Schutz auf Munich RE 1,00% 20.12.2020	EUR	4.568	(65)	(0,00)
Gekauft Schutz auf ConocoPhillips 1,00% 20.06.2022	USD	3.289	(84)	(0,00)
Gekauft Schutz auf XL Group 1,00% 20.12.2020	USD	9.135	(140)	(0,01)
			(407)	(0,02)

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019	143.214	3.379	0,20
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13289 14.05.2019	64.407	668	0,04
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00914 14.05.2019	16.439	284	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13801 14.05.2019	9.876	148	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00903 14.05.2019	16.943	79	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13636 14.05.2019	5.721	77	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14108 14.05.2019	3.814	67	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73633 14.05.2019	17.047	38	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76827 14.05.2019	8.943	16	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 14273,00001 14.05.2019	7.285	12	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13004 14.05.2019	971	8	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00899 14.05.2019	17.340	2	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019	10.801	0	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76426 14.05.2019	1.193	(4)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88764 14.05.2019	3.186	(15)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88412 14.05.2019	1.957	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73353 14.05.2019	17.407	(27)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88712 14.05.2019	5.507	(29)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00007 14.05.2019	7.298	(44)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88576 14.05.2019	12.677	(87)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87611 14.05.2019	4.957	(88)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87457 14.05.2019	4.612	(89)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 110,74130 14.05.2019	34.451	(168)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 108,87500 14.05.2019	16.802	(364)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87690 14.05.2019	32.184	(539)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87668 14.05.2019	33.761	(574)	(0,03)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05074 14.05.2019	17.277	(589)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019	39.744	(891)	(0,05)
		1.253	0,07

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettvermögen

Terminkontrakte

US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	134.744	1.429	0,08
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	78.140	527	0,03
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	6.498	79	0,00
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	(582)	0	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(65.573)	(514)	(0,03)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 06.06.2019	EUR	(15.172)	(588)	(0,03)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(89.398)	(1.153)	(0,07)
			(220)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva		14.857	0,86
		1.724.662	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
USA	US	82,07
Niederlande	NL	3,59
Vereinigtes Königreich	GB	3,03
übernational	SU	1,77
Italien	IT	1,40
Irland	IE	1,16
Dänemark	DK	1,11
Indonesien	ID	1,03
Schweiz	CH	0,70
Kanada	CA	0,54
Frankreich	FR	0,52
Schweden	SE	0,44
Belgien	BE	0,37
Mexiko	MX	0,32
Norwegen	NO	0,26
Luxemburg	LU	0,23
Bermuda	BM	0,21
Spanien	ES	0,20
Deutschland	DE	0,15
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,90

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Teekay 8,50% 15.01.2020	MH	USD	214.567	222.560	0,46
Denbury Resources 4,625% 15.07.2023	US	USD	259.096	178.129	0,37
Pacific Drilling	US	USD	8.530	127.690	0,26
PBF Logistics Finance 6,875% 15.05.2023	US	USD	116.481	119.672	0,25
Crestwood Midstream Partners 5,75% 01.04.2025	US	USD	109.416	112.425	0,23
Chesapeake Energy 8,00% 15.06.2027	US	USD	106.540	104.675	0,22
EnSCO Rowan 4,50% 01.10.2024	GB	USD	111.542	90.906	0,19
SM Energy 5,625% 01.06.2025	US	USD	89.721	84.562	0,18
Antero Resources 5,375% 01.11.2021	US	USD	69.776	70.561	0,15
Crestwood Midstream Partners 6,25% 01.04.2023	US	USD	65.087	67.202	0,14
Pride International 7,875% 15.08.2040	US	USD	83.218	66.159	0,14
Chesapeake Energy 4,875% 15.04.2022	US	USD	65.712	64.973	0,13
Denbury Resources 5,50% 01.05.2022	US	USD	84.907	64.741	0,13
Archrock Partners Finance 6,00% 01.10.2022	US	USD	63.336	64.128	0,13
EnSCO Rowan 7,75% 01.02.2026	GB	USD	69.901	60.945	0,13
Summit Midstream Finance 5,50% 15.08.2022	US	USD	60.085	59.784	0,12
Noble Holding International 6,20% 01.08.2040	KY	USD	84.406	56.552	0,12
SM Energy 5,00% 15.01.2024	US	USD	59.147	55.598	0,12
Chesapeake Energy 5,75% 15.03.2023	US	USD	55.771	55.352	0,11
Targa Resources Partners 5,875% 15.04.2026	US	USD	46.080	48.507	0,10
Tesoro Logistics Finance 6,375% 01.05.2024	US	USD	45.892	48.387	0,10
PBF Holding /Finance 7,25% 15.06.2025	US	USD	45.079	46.601	0,10
Rose Rock Finance 5,625% 15.07.2022	US	USD	45.955	45.782	0,09
Whiting Petroleum 6,625% 15.01.2026	US	USD	44.204	44.288	0,09
Summit Midstream Finance 5,75% 15.04.2025	US	USD	47.018	43.609	0,09
Tesoro Logistics Finance 6,25% 15.10.2022	US	USD	41.115	42.349	0,09
Weatherford International 9,875% 15.02.2024	BM	USD	59.210	42.039	0,09
EnLink Midstream 5,375% 01.06.2029	US	USD	41.203	41.357	0,09
SM Energy 6,625% 15.01.2027	US	USD	43.391	41.222	0,09
Nabors Industries 5,50% 15.01.2023	US	USD	40.328	38.614	0,08
Oasis Petroleum 6,875% 15.03.2022	US	USD	31.999	32.199	0,07
SM Energy 6,75% 15.09.2026	US	USD	24.759	23.851	0,05
Callon Petroleum 6,125% 01.10.2024	US	USD	22.508	23.233	0,05
Denbury Resources 6,375% 15.08.2021	US	USD	26.072	21.770	0,05
EnSCO Rowan 5,20% 15.03.2025	GB	USD	24.759	20.179	0,04
Noble Holding International 7,75% 15.01.2024	KY	USD	18.019	16.443	0,03
Consolidated Energy Fin. 6,875% 15.06.2025 144A	LU	USD	10.566	10.936	0,02
Ship Finance International	NO	USD	556	7.126	0,01
Contura Energy	US	USD	79	4.472	0,01
Noble Holding International 6,05% 01.03.2041	KY	USD	2.876	1.898	0,00
				2.371.456	4,92

Versorgungsbetriebe

InterGen 7,00% 30.06.2023 144A	NL	USD	565.160	522.067	1,08
NRG Energy 5,75% 15.01.2028	US	USD	461.859	490.726	1,02
Vistra Energy 7,625% 01.11.2024	US	USD	319.431	337.537	0,70
Vistra Energy 7,00% 01.07.2019 (Pref'd)	US	USD	1.412	141.827	0,29
AES 4,00% 15.03.2021	US	USD	110.666	112.050	0,23
DPL 7,25% 15.10.2021	US	USD	90.846	98.000	0,20
Vistra Energy 5,875% 01.06.2023	US	USD	95.223	97.485	0,20
NRG Energy	US	USD	2.297	93.998	0,19
AES 4,50% 15.03.2023	US	USD	89.908	91.585	0,19
AES 5,125% 01.09.2027	US	USD	53.020	55.273	0,11
				2.040.548	4,23

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Ball 4,875% 15.03.2026	US	USD	142.178	148.043	0,31
Freeport-Mcmoran 6,875% 15.02.2023	US	USD	136.601	144.626	0,30
Scotts Miracle-Gro 5,25% 15.12.2026	US	USD	125.047	124.421	0,26
Commercial Metals 5,375% 15.07.2027	US	USD	104.852	103.541	0,21
Cleveland-Cliffs 5,75% 01.03.2025	US	USD	95.723	95.503	0,20
Chemours 7,00% 15.05.2025	US	USD	54.333	57.593	0,12
Olin 5,00% 01.02.2030	US	USD	53.958	53.429	0,11
Crown Americas 4,25% 30.09.2026	US	USD	41.140	40.266	0,08
Starfruit Finco 8,00% 01.10.2026 144A	SU	USD	35.951	36.984	0,08
Chemours 5,375% 15.05.2027	US	USD	27.260	27.328	0,06
Warrior Met Coal	US	USD	19	586	0,00
				832.320	1,73

Industrie

United Rentals	US	USD	1.072	150.213	0,31
Covanta Holding 6,00% 01.01.2027	US	USD	102.538	105.102	0,22
Fly Leasing 5,25% 15.10.2024	BM	USD	52.520	51.338	0,11
Covanta Holding 5,875% 01.07.2025	US	USD	17.819	18.331	0,04
Fly Leasing 6,375% 15.10.2021	BM	USD	6.502	6.616	0,01
				331.600	0,69

Nicht-Basiskonsumgüter

Alice Luxembourg 7,75% 15.05.2022 144A	LU	USD	587.344	599.825	1,24
Zayo Capital 6,00% 01.04.2023	US	USD	140.865	143.858	0,30
Melco Resorts & Entertainment ADR	HK	USD	4.748	120.315	0,25
Charter Communications	US	USD	293	107.938	0,22
Penn National Gaming	US	USD	4.914	106.150	0,22
Ziggo Bond 6,00% 15.01.2027 144A	NL	USD	105.414	103.833	0,22
Eldorado Resorts	US	USD	1.908	94.647	0,20
Reynolds Group Issuer Lu 5,75% 15.10.2020	US	USD	88.828	89.205	0,18
Aptiv	IE	USD	798	68.178	0,14
Melco Resorts Finance 5,25% 26.04.2026 144A	KY	USD	59.585	59.330	0,12
Wynn Macau 5,50% 01.10.2027 144A	KY	USD	60.022	59.122	0,12
MGM Resorts International 5,50% 15.04.2027	US	USD	54.833	56.684	0,12

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Wynn Macau 4,875% 01.10.2024 144A	KY	USD	48.831	48.342	0,10
Service Corp International US 5,375% 15.01.2022	US	USD	43.516	44.006	0,09
Hilton Worldwide Finance 4,875% 01.04.2027	US	USD	42.953	43.813	0,09
Sonic Automotive 6,125% 15.03.2027	US	USD	45.204	43.057	0,09
International Game Tech 6,25% 15.01.2027 144A	GB	USD	36.389	38.324	0,08
Cedar Fair 5,375% 15.04.2027	US	USD	37.014	37.946	0,08
Sonic Automotive 5,00% 15.05.2023	US	USD	18.444	18.444	0,04
				1.883.017	3,90

Basiskonsumgüter

CF Industries 4,95% 01.06.2043	US	USD	250.906	221.033	0,46
CF Industries 5,15% 15.03.2034	US	USD	125.559	122.106	0,25
JBS Investments 7,00% 15.01.2026 144A	AT	USD	99.037	103.543	0,21
JBS Investments 6,25% 05.02.2023 144A	AT	USD	88.533	90.216	0,19
CF Industries 5,375% 15.03.2044	US	USD	95.160	87.448	0,18
Southeastern Grocers*	US	USD	1.852	59.246	0,12
Rite Aid 7,70% 15.02.2027	US	USD	43.266	26.609	0,06
				710.201	1,47

Gesundheitswesen

Community Health Systems 6,25% 31.03.2023	US	USD	652.118	635.000	1,32
Tenet Healthcare 8,125% 01.04.2022	US	USD	390.896	418.747	0,87
Tenet Healthcare 6,75% 15.06.2023	US	USD	260.910	266.454	0,55
HCA 5,875% 15.03.2022	US	USD	245.279	262.321	0,54
DaVita 5,00% 01.05.2025	US	USD	255.658	251.104	0,52
Tenet Healthcare 5,125% 01.05.2025	US	USD	212.892	214.827	0,45
Tenet Healthcare 4,625% 15.07.2024	US	USD	166.499	167.956	0,35
Encompass Health 5,75% 01.11.2024	US	USD	124.171	126.344	0,26
HCA 5,625% 01.09.2028	US	USD	99.850	106.340	0,22
Tenet Healthcare 6,00% 01.10.2020	US	USD	99.162	102.757	0,21
DaVita 5,125% 15.07.2024	US	USD	92.534	92.534	0,19
HCA 4,50% 15.02.2027	US	USD	87.345	89.793	0,19
Community Health Systems 5,125% 01.08.2021	US	USD	88.908	88.019	0,18
HCA 5,375% 01.02.2025	US	USD	75.903	80.078	0,17
HCA 5,375% 01.09.2026	US	USD	59.272	62.606	0,13
Wellcare Health Plans 5,25% 01.04.2025	US	USD	51.707	53.581	0,11
HCA 5,25% 15.06.2026	US	USD	43.766	46.863	0,10
Encompass Health 5,125% 15.03.2023	US	USD	45.267	46.005	0,10
HCA 5,875% 01.02.2029	US	USD	27.585	29.340	0,06
Encompass Health 5,75% 15.09.2025	US	USD	14.005	14.390	0,03
				3.155.059	6,54

Finanzwesen

Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	682.729	877.307	1,82
Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	350.943	443.943	0,92
Bank of America	US	USD	5.208	158.980	0,33
				1.480.230	3,07

Grundeigentum

MPT Finance 5,00% 15.10.2027	US	USD	298.286	299.778	0,62
MPT Operating Partnership 5,25% 01.08.2026	US	USD	64.962	66.423	0,14
MPT Operating Partnership 6,375% 01.03.2024	US	USD	59.772	62.836	0,13
				429.037	0,89

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	120	2.134.635	4,43
				2.134.635	4,43

Kommunikationsdienste

Sprint Capital 6,90% 01.05.2019	US	USD	399.949	399.949	0,83
Altice Finco 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	149.756	139.834	0,29
Sprint 7,875% 15.09.2023	US	USD	132.862	138.675	0,29
Sprint Capital 6,875% 15.11.2028	US	USD	130.486	125.267	0,26
Level 3 Financing 6,125% 15.01.2021	US	USD	121.295	122.053	0,25
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	116.856	117.417	0,24
Wind Tre 5,00% 20.01.2026	IT	USD	114.168	104.891	0,22
Level 3 Communications 5,75% 01.12.2022	US	USD	85.782	86.720	0,18
Sprint Capital 8,75% 15.03.2032	US	USD	75.528	79.399	0,16
Sprint 7,625% 01.03.2026	US	USD	53.020	53.152	0,11
Altice Finco 8,125% 15.01.2024 144A	LU	USD	34.513	35.807	0,07
				1.403.164	2,91

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

California Resources 8,00% 15.12.2022 144A	US	USD	591.908	458.729	0,95
Hilcorp Finance 5,75% 01.10.2025 144A	US	USD	357.321	361.787	0,75
Everest Acquisition Fin. 7,75% 15.05.2026 144A	US	USD	364.198	324.136	0,67
Denbury Resources 7,50% 15.02.2024 144A	US	USD	301.825	279.943	0,58
Consolidated Energy Fin. 6,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	236.401	242.311	0,50
Weatherford International 9,875% 01.03.2025	US	USD	290.358	206.299	0,43
MEG Energy 7,00% 31.03.2024 144A	CA	USD	189.133	180.386	0,37
Cheniere Corpus Christi Holdings 5,125% 30.06.2027	US	USD	165.437	172.881	0,36
Sanchez Energy 7,25% 15.02.2023 144A	US	USD	190.258	161.244	0,33
Consolidated Eng. Fin. 6,361% FRN 15.06.2022 144A	LU	USD	155.495	154.793	0,32
SemGroup 7,25% 15.03.2026	US	USD	155.871	151.584	0,31
Teine Energy 6,875% 30.09.2022 144A	CA	USD	128.423	131.633	0,27
EPIC Crude Services 7,599% FRN 01.03.2026	US	USD	125.047	124.838	0,26
Transocean 7,25% 01.11.2025 144A	KY	USD	119.607	118.710	0,25
Sunoco Finance 6,00% 15.04.2027 144A	US	USD	108.540	112.915	0,23
Nabors Industries 5,75% 01.02.2025	US	USD	122.070	111.694	0,23

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Comstock Escrow 9,75% 15.08.2026 144A	US	USD	117.794	107.781	0,22
Hilcorp Finance 6,25% 01.11.2028 144A	US	USD	99.162	101.641	0,21
DCP Midstream Oper. 5,375% 15.07.2025	US	USD	86.595	91.246	0,19
Antero Midstream Finance 5,75% 01.03.2027 144A	US	USD	88.908	90.909	0,19
Cheniere Corpus Christi Holdings 5,875% 31.03.2025	US	USD	79.092	85.370	0,18
Hess Finance 5,625% 15.02.2026 144A	US	USD	83.156	85.228	0,18
Jonah Energy Finance 7,25% 15.10.2025 144A	US	USD	140.240	84.494	0,18
Transocean Poseidon 6,875% 01.02.2027 144A	KY	USD	72.152	77.022	0,16
Sunoco Finance 4,875% 15.01.2023	US	USD	71.026	72.338	0,15
MEG Energy 6,375% 30.01.2023 144A	CA	USD	74.903	70.690	0,15
KLX Energy Services Hlgs 11,50% 01.11.2025 144A	US	USD	66.150	69.788	0,14
Indigo Natural Resources 6,875% 15.02.2026 144A	US	USD	73.090	68.156	0,14
Cheniere Energy Partners 5,625% 01.10.2026 144A	US	USD	64.899	67.200	0,14
Northern Oil and Gas 9,50% 15.05.2023	US	USD	62.396	65.828	0,14
Centennial Res. Product 5,375% 15.01.2026 144A	US	USD	64.399	63.594	0,13
Sunoco Finance 5,50% 15.02.2026	US	USD	60.335	61.617	0,13
Noble Holding International 7,875% 01.02.2026 144A	KY	USD	61.773	59.997	0,12
W&T Offshore 9,75% 01.11.2023 144A	US	USD	56.459	57.870	0,12
Magnolia Oil & Gas Fin. 6,00% 01.08.2026 144A	US	USD	56.208	57.473	0,12
Targa Resources Partners 6,875% 15.01.2029 144A	US	USD	46.642	50.490	0,10
Centennial Res. Product 6,875% 01.04.2027 144A	US	USD	40.390	41.955	0,09
DCP Midstream Oper. 5,85% VRN 21.05.2043 144A	US	USD	41.641	38.726	0,08
Tidewater Wts 14.11.2042	US	USD	1.455	35.290	0,07
Covey Park Energy 7,50% 15.05.2025 144A	US	USD	36.076	33.751	0,07
Parsley Finance 5,625% 15.10.2027 144A	US	USD	32.700	33.599	0,07
Targa Resources Partners 5,125% 01.02.2025	US	USD	31.512	32.378	0,07
Targa Resources Partners 5,375% 01.02.2027	US	USD	31.512	32.142	0,07
Ultra Resources 11,00% 12.07.2024	US	USD	61.973	30.987	0,06
Everest Acquisition Fin. 8,00% 29.11.2024 144A	US	USD	45.454	30.454	0,06
SESI 7,75% 15.09.2024	US	USD	40.390	30.301	0,06
Endeavor Energy Resources 5,75% 30.01.2028 144A	US	USD	27.885	29.837	0,06
Callon Petroleum 6,375% 01.07.2026	US	USD	28.386	29.166	0,06
Endeavor Energy Resources 5,50% 30.01.2026 144A	US	USD	27.698	29.013	0,06
Targa Resources Partners 6,50% 15.07.2027 144A	US	USD	26.322	28.264	0,06
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 144A	US	USD	26.948	27.419	0,06
Antero Midstream Partners 5,375% 15.09.2024	US	USD	24.322	24.869	0,05
Peabody Energy 6,375% 31.03.2025 144A	US	USD	24.759	24.728	0,05
USA Compression Finance 6,875% 01.04.2026	US	USD	22.571	23.855	0,05
Sanchez Energy 6,125% 15.01.2023	US	USD	166.800	23.143	0,05
Apergy 6,375% 01.05.2026	US	USD	21.883	22.704	0,05
Peabody Energy 6,00% 31.03.2022 144A	US	USD	19.882	20.255	0,04
Nine Energy Service 8,75% 01.11.2023 144A	US	USD	12.255	12.714	0,03
Parsley Finance 6,25% 01.06.2024 144A	US	USD	11.317	11.769	0,02
Pacific Drilling 11,00% 01.04.2024 144A	LU	USD	4.032	4.208	0,01
				5.434.122	11,27

Versorgungsbetriebe

TerraForm Power Operating 6,625% 15.06.2025 144A	US	USD	184.406	193.396	0,40
Vistra Operations 5,625% 15.02.2027 144A	US	USD	118.232	121.965	0,25
Terraform Global Operating 6,125% 01.03.2026 144A	US	USD	106.290	106.555	0,22
Talen Energy Supply 6,50% 01.06.2025	US	USD	90.984	80.066	0,17
Vistra Operations 5,50% 01.09.2026 144A	US	USD	76.841	79.358	0,16
Clearway Energy Operating 5,75% 15.10.2025 144A	US	USD	64.024	65.704	0,14
Nextera Energy Ope.Partners 4,25% 15.09.2024 144A	US	USD	44.266	44.576	0,09
Talen Energy Supply 10,50% 15.01.2026 144A	US	USD	41.515	43.384	0,09
TerraForm Power Operating 4,25% 31.01.2023 144A	US	USD	33.450	33.241	0,07
TerraForm Power Operating 5,00% 31.01.2028 144A	US	USD	33.575	33.239	0,07
Pattern Energy Group 5,875% 01.02.2024 144A	US	USD	30.574	31.650	0,07
NSG Holdings 7,75% 15.12.2025 144A	US	USD	28.185	30.440	0,06
Nextera Energy Ope.Partners 4,50% 15.09.2027 144A	US	USD	30.761	30.415	0,06
				893.969	1,85

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

TPC Group 8,75% 15.12.2020 144A	US	USD	333.624	331.539	0,69
Ardagh Packaging Finance 6,00% 15.02.2025 144A	SU	USD	246.529	248.686	0,52
OCI 6,625% 15.04.2023 144A	NL	USD	213.580	223.511	0,46
First Quantum Minerals 7,50% 01.04.2025 144A	CA	USD	220.232	213.625	0,44
Crown Americas 4,75% 01.02.2026	US	USD	187.382	190.896	0,40
Berry Global 4,50% 15.02.2026 144A	US	USD	156.996	152.517	0,32
Ardagh Packaging Finance 7,25% 15.05.2024 144A	SU	USD	85.282	90.168	0,19
FMG Resources August 5,125% 15.03.2023 144A	AU	USD	66.525	67.922	0,14
First Quantum Minerals 6,50% 01.03.2024 144A	CA	USD	69.526	65.876	0,14
First Quantum Minerals 6,875% 01.03.2026 144A	CA	USD	69.526	65.354	0,14
First Quantum Minerals 7,25% 01.04.2023 144A	CA	USD	61.648	61.186	0,13
NOVA Chemicals 5,25% 01.06.2027 144A	CA	USD	59.897	59.074	0,12
BRS Finance 7,25% 01.09.2025 144A	US	USD	52.645	56.173	0,12
NOVA Chemicals 4,875% 01.06.2024 144A	CA	USD	55.271	54.234	0,11
FMG Resources August 4,75% 15.05.2022 144A	AU	USD	43.391	43.934	0,09
Joseph T Ryerson & Son 11,00% 15.05.2022 144A	US	USD	41.140	43.686	0,09
LSB Industries 9,625% 01.05.2023 144A	US	USD	35.576	37.088	0,08
Starfruit US Holdco 5,834% FRN 01.10.2025	US	USD	33.450	33.437	0,07
Plastipak Holdings 6,25% 15.10.2025 144A	US	USD	19.632	18.503	0,04
				2.057.409	4,27

Industrie

Avolon Holdings Funding 5,125% 01.10.2023 144A	KY	USD	275.915	286.704	0,59
Bombardier 7,875% 15.04.2027 144A	CA	USD	282.280	284.044	0,59
Uber Technologies 8,00% 01.11.2026 144A	US	USD	179.192	191.735	0,40
TransDigm 7,50% 15.03.2027 144A	US	USD	179.567	185.627	0,38
TransDigm 5,146% FRN 22.08.2024	US	USD	183.819	183.328	0,38
IRI Holdings 7,0985% FRN 03.12.2025	US	USD	168.578	167.893	0,35
LBC Tank Terminals 6,875% 15.05.2023 144A	NL	USD	167.938	164.789	0,34
Navios Acquisition Fin. US 8,125% 15.11.2021 144A	SU	USD	191.446	159.858	0,33
Brand Industrial Services 8,50% 15.07.2025 144A	US	USD	153.370	144.551	0,30
APX Group 7,625% 01.09.2023	US	USD	135.651	119.372	0,25
Avolon Holdings Funding 5,50% 15.01.2023 144A	KY	USD	109.666	114.820	0,24

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Tesla Energy Operations 1,625% 01.11.2019	US	USD	110.566	107.284	0,22
HD Supply 5,375% 15.10.2026 144A	US	USD	89.346	92.920	0,19
Avolon Holdings Funding 5,25% 15.05.2024 144A	KY	USD	85.219	89.291	0,19
NESCO Finance 6,875% 15.02.2021 144A	US	USD	89.033	89.033	0,18
H&E Equipment Services 5,625% 01.09.2025	US	USD	78.404	79.874	0,17
Bombardier 7,50% 01.12.2024 144A	CA	USD	74.965	76.405	0,16
IHS Markit 4,75% 15.02.2025 144A	BM	USD	69.401	72.778	0,15
Navios Maritime Fin. II US 11,25% 15.08.2022 144A	SU	USD	107.227	71.574	0,15
TransDigm 5,115% FRN 30.05.2025	US	USD	71.214	71.010	0,15
TransDigm UK Holdings 6,875% 15.05.2026 144A	GB	USD	61.273	61.732	0,13
Sensata Technologies 4,875% 15.10.2023 144A	NL	USD	57.646	59.880	0,12
TransDigm 6,25% 15.03.2026 144A	US	USD	49.456	51.620	0,11
DAE Funding 4,50% 01.08.2022 144A	US	USD	49.331	50.071	0,10
Navios Maritime Fin. II US 7,375% 15.01.2022 144A	SU	USD	74.403	48.734	0,10
Navios Logistics Finance 7,25% 01.05.2022 144A	MH	USD	44.266	40.836	0,08
Vertiv Group 9,25% 15.10.2024 144A	US	USD	36.764	36.028	0,07
Hillman Group 6,375% 15.07.2022 144A	US	USD	36.701	34.316	0,07
Bombardier 7,50% 15.03.2025 144A	CA	USD	30.011	30.162	0,06
IHS Markit 4,00% 01.03.2026 144A	BM	USD	28.698	28.689	0,06
Core & Main 6,125% 15.08.2025 144A	US	USD	26.260	26.260	0,05
BBA US Holdings 5,375% 01.05.2026 144A	US	USD	22.258	22.870	0,05
Delta Air Lines 2009-1 Class A 7,75% 17.12.2019	US	USD	17.254	17.691	0,04
Continental Airlines Trust 9,788% 01.04.2021	US	USD	5.179	5.422	0,01
Avolon Holdings Funding 3,95% 01.07.2024 144A	KY	USD	188	186	0,00
Avolon Holdings Funding 4,375% 01.05.2026 144A	KY	USD	138	137	0,00
				3.267.524	6,78

IT

Banff Merger Sub 9,75% 01.09.2026 144A	US	USD	227.085	228.220	0,47
Veritas Bermuda 10,50% 01.02.2024 144A	US	USD	231.086	209.133	0,43
Solera Finance 10,50% 01.03.2024 144A	US	USD	182.380	198.795	0,41
Sophia 9,00% 30.09.2023 144A	US	USD	151.994	158.454	0,33
Open Text 5,875% 01.06.2026 144A	CA	USD	125.047	131.299	0,27
Sensata Techno. UK FinCo 6,25% 15.02.2026 144A	GB	USD	119.732	127.066	0,26
EIG Investors 10,875% 01.02.2024	US	USD	105.164	112.920	0,23
CDK Global 4,875% 01.06.2027	US	USD	106.540	108.138	0,22
GTT Communications 7,875% 31.12.2024 144A	US	USD	94.848	89.868	0,19
Entegris 4,625% 10.02.2026 144A	US	USD	73.903	74.272	0,15
Kronos 5,602% FRN 01.11.2023	US	USD	60.824	60.990	0,13
CommScope 6,00% 01.03.2026 144A	US	USD	54.708	57.990	0,12
Match Group 5,00% 15.12.2027 144A	US	USD	51.582	52.098	0,11
Symantec 5,00% 15.04.2025 144A	US	USD	45.392	46.308	0,10
Match Group 5,625% 15.02.2029 144A	US	USD	41.515	42.605	0,09
Veritas Bermuda 7,50% 01.02.2023 144A	US	USD	26.260	25.603	0,05
CDK Global 5,875% 15.06.2026	US	USD	21.508	22.745	0,05
TTM Technologies 5,625% 01.10.2025 144A	US	USD	22.508	22.283	0,05
				1.768.787	3,67

Nicht-Basiskonsumgüter

CCO Holdings Capital 5,125% 01.05.2027 144A	US	USD	756.469	769.783	1,60
Ziggo 5,50% 15.01.2027 144A	NL	USD	413.404	414.437	0,86
WideOpenWest Finance 5,842% FRN 19.08.2023	US	USD	382.217	376.484	0,78
Bass Pro Group 7,579% FRN 25.09.2024	US	USD	248.830	248.727	0,52
Altice Luxembourg 7,625% 15.02.2025 144A	LU	USD	255.845	242.094	0,50
DISH DBS 5,875% 15.07.2022	US	USD	227.772	223.217	0,46
Zayo Capital 5,75% 15.01.2027 144A	US	USD	185.694	188.944	0,39
Aramark Services 5,00% 01.04.2025 144A	US	USD	167.000	172.010	0,36
CSC Holdings 7,50% 01.04.2028 Reg S	US	USD	152.369	166.273	0,34
Laureate Education 8,25% 01.05.2025 144A	US	USD	152.494	165.838	0,34
Nielsen Finance 5,00% 15.04.2022 144A	US	USD	165.124	164.870	0,34
Hilton Domestic Operating 5,125% 01.05.2026 144A	US	USD	154.745	158.807	0,33
CCO Holdings Capital 5,75% 15.01.2024	US	USD	146.867	150.789	0,31
Altice Financing 7,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	142.928	145.429	0,30
CRC Escrow 5,25% 15.10.2025 144A	US	USD	139.614	136.822	0,28
Sirius XM Radio 5,00% 01.08.2027 144A	US	USD	129.486	131.035	0,27
Scientific Games Int'l 10,00% 01.12.2022	US	USD	119.257	125.965	0,26
AMC Networks 4,75% 01.08.2025	US	USD	124.671	124.309	0,26

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Netflix 5,875% 15.11.2028	US	USD	45.204	47.747	0,10
MGM Growth Properties 4,50% 15.01.2028	US	USD	48.768	47.061	0,10
MGM Growth Properties 5,75% 01.02.2027 144A	US	USD	43.516	45.855	0,10
UC Holdings*	US	USD	1.624	39.658	0,08
Lennar 5,375% 01.10.2022	US	USD	36.389	38.253	0,08
Allison Transmission 5,875% 01.06.2029 144A	US	USD	32.325	33.375	0,07
Cengage Learning 9,50% 15.06.2024 144A	US	USD	33.262	31.183	0,06
Eldorado Resorts 6,00% 15.09.2026	US	USD	26.385	27.506	0,06
Entercom Media 6,50% 01.05.2027 144A	US	USD	26.135	26.690	0,06
Melco Resorts Finance 4,875% 06.06.2025 144A	KY	USD	26.072	26.098	0,05
Panther Finance 6,25% 15.05.2026 144A	SU	USD	24.884	25.888	0,05
EW Scripps 5,125% 15.05.2025 144A	US	USD	27.010	25.727	0,05
Ruyi US Finance 7,50% 01.05.2025 144A	SU	USD	23.634	23.604	0,05
CCO Holdings Capital 5,875% 01.05.2027 144A	US	USD	19.757	20.572	0,04
Cengage Learning 6,851% FRN 07.06.2023	US	USD	13.845	13.379	0,03
Penn National Gaming 5,625% 15.01.2027 144A	US	USD	12.755	12.627	0,03
Adelphia Recovery Trust (A)	US	USD	3.025	2	0,00
Adelphia Recovery Trust (B)*	US	USD	1.262	0	0,00
				7.062.215	14,65

Basiskonsumgüter

Rite Aid 6,875% 15.12.2028 144A	US	USD	314.179	177.511	0,37
Post Holdings 5,75% 01.03.2027 144A	US	USD	160.935	165.763	0,34
JBS USA Finance 6,75% 15.02.2028 144A	SU	USD	138.739	147.237	0,31
JBS USA Finance 5,75% 15.06.2025 144A	SU	USD	124.859	128.137	0,27
JBS USA Finance 6,50% 15.04.2029 144A	SU	USD	118.357	125.458	0,26
Post Holdings 5,625% 15.01.2028 144A	US	USD	91.722	93.064	0,19
Vector Group 6,125% 01.02.2025 144A	US	USD	98.787	89.155	0,18
Chobani Finance 7,50% 15.04.2025 144A	US	USD	93.410	85.470	0,18
Darling Ingredients 5,25% 15.04.2027 144A	US	USD	54.895	55.993	0,12
Lamb Weston Holdings 4,875% 01.11.2026 144A	US	USD	43.516	44.387	0,09
Lamb Weston Holdings 4,625% 01.11.2024 144A	US	USD	43.141	43.891	0,09
C&S Group Enterprises 5,375% 15.07.2022 144A	US	USD	43.829	43.884	0,09
Pilgrim's Pride 5,875% 30.09.2027 144A	US	USD	38.889	40.251	0,08
Cumberland Farms 6,75% 01.05.2025 144A	US	USD	24.947	26.381	0,05
Pilgrim's Pride 5,75% 15.03.2025 144A	US	USD	21.883	22.485	0,05
JBS USA Finance 5,875% 15.07.2024 144A	SU	USD	19.257	19.835	0,04
				1.308.902	2,71

Gesundheitswesen

Community Health Systems 8,00% 15.03.2026 144A	US	USD	275.603	268.713	0,56
Bausch Health 6,125% 15.04.2025 144A	CA	USD	261.848	265.121	0,55
Bausch Health Americas 9,25% 01.04.2026 144A	US	USD	156.558	174.954	0,36
Centene 5,375% 01.06.2026 144A	US	USD	155.120	161.749	0,34
Bausch Health 5,875% 15.05.2023 144A	CA	USD	131.124	132.435	0,27
Tenet Healthcare 6,25% 01.02.2027 144A	US	USD	124.859	130.634	0,27
Polaris Intermediate 8,50% 01.12.2022 144A	US	USD	123.233	123.079	0,26
Bausch Health 5,50% 01.11.2025 144A	CA	USD	95.973	98.877	0,21
Community Health Systems 8,625% 15.01.2024 144A	US	USD	93.535	95.172	0,20
Vizient 10,375% 01.03.2024 144A	US	USD	78.279	84.451	0,18
Bausch Health 9,00% 15.12.2025 144A	CA	USD	71.464	79.414	0,16
RegionalCare Hospital 7,183% FRN 16.11.2025	US	USD	77.522	78.225	0,16
Hologic 4,375% 15.10.2025 144A	US	USD	65.024	65.026	0,13
Surgery Center Holdings 10,00% 15.04.2027 144A	US	USD	54.895	56.268	0,12
Bausch Health 5,50% 01.03.2023 144A	CA	USD	47.168	47.462	0,10
Charles River Lab Int'l 5,50% 01.04.2026 144A	US	USD	43.391	45.506	0,09
Bausch Health Americas 8,50% 31.01.2027 144A	US	USD	39.265	42.857	0,09
Bausch Health 7,00% 15.03.2024 144A	CA	USD	39.515	41.713	0,09
WellCare Health Plans 5,375% 15.08.2026 144A	US	USD	35.826	37.610	0,08
NVA Holdings US 6,875% 01.04.2026 144A	US	USD	33.200	33.615	0,07
IQVIA 5,00% 15.10.2026 144A	US	USD	31.324	32.088	0,07
Community Health Systems 8,125% 30.06.2024 144A	US	USD	37.326	27.808	0,06
Hologic 4,625% 01.02.2028 144A	US	USD	22.383	22.160	0,05
Catalent Pharma Solutions 4,875% 15.01.2026 144A	US	USD	21.946	22.110	0,05
Bausch Health 5,75% 15.08.2027 144A	CA	USD	12.942	13.428	0,03
Vizient 6,25% 15.05.2027 144A	US	USD	11.317	11.699	0,02
Vizient 5,339% FRN 06.05.2026	US	USD		6.236	0,01
				2.198.410	4,56

Finanzwesen

Citigroup 5,35% VRN (Perpetual)	US	USD	603.350	605.893	1,26
Bank of America 5,875% VRN (Perpetual)	US	USD	561.209	580.411	1,20
Park Aerospace Holdings 5,50% 15.02.2024 144A	KY	USD	419.469	441.172	0,91
TIBCO Software 11,375% 01.12.2021 144A	US	USD	287.169	305.656	0,63
Navient 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	286.919	294.896	0,61
Springleaf Finance 7,125% 15.03.2026	US	USD	194.010	208.682	0,43
Navient 6,75% 15.06.2026	US	USD	203.826	205.883	0,43
Refinitiv US Holdings 6,3455% FRN 01.10.2025	US	USD	198.199	196.382	0,41
Icahn Enterprises 6,375% 15.12.2025	US	USD	176.316	184.250	0,38
JPMorgan Chase & Co 5,15% VRN (Perpetual)	US	USD	169.125	171.348	0,36
Navient 5,875% 25.10.2024	US	USD	146.617	148.083	0,31
Park Aerospace Holdings 4,50% 15.03.2023 144A	KY	USD	94.660	95.957	0,20
Acrisure Finance 7,00% 15.11.2025 144A	US	USD	97.849	88.798	0,18
USIS Merger Sub 6,875% 01.05.2025 144A	US	USD	74.965	74.778	0,16
Navient 6,75% 25.06.2025	US	USD	67.650	69.172	0,14
Park Aerospace Holdings 5,25% 15.08.2022 144A	KY	USD	59.335	61.967	0,13
Navient 7,25% 25.09.2023	US	USD	56.396	61.260	0,13
HUB International 7,00% 01.05.2026 144A	US	USD	59.585	60.255	0,12
Icahn Enterprises 6,75% 01.02.2024	US	USD	56.083	58.888	0,12
Springleaf Finance 6,875% 15.03.2025	US	USD	51.769	55.255	0,11
MSCI 5,75% 15.08.2025 144A	US	USD	50.956	53.504	0,11
MSCI 5,25% 15.11.2024 144A	US	USD	50.019	51.769	0,11
j2 Cloud Services 6,00% 15.07.2025 144A	US	USD	44.517	46.631	0,10
CyrusOne Finance 5,00% 15.03.2024	US	USD	44.579	45.694	0,09
UFC 4,911% 26.04.2026	US	USD	45.079	45.309	0,09
CyrusOne Finance 5,375% 15.03.2027	US	USD	36.826	38.207	0,08

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen
Acrisure Finance 8,125% 15.02.2024 144A	US	USD	35.826	37.348	0,08
Alliant Hlgs Intermediate 8,25% 01.08.2023 144A	US	USD	22.258	22.982	0,05
Radiate Finance 6,875% 15.02.2023 144A	US	USD	22.633	22.747	0,05
Navient 4,875% 17.06.2019 MTN	US	USD	22.158	22.201	0,05
Radiate Finance 6,625% 15.02.2025 144A	US	USD	22.008	21.733	0,05
Motors Liquidation GUC Trust	US	USD	1.553	15.137	0,03
				4.392.248	9,11

Grundeigentum

Caretrust Capital 5,25% 01.06.2025	US	USD	98.537	102.003	0,21
Mattamy Group 6,875% 15.12.2023 144A	CA	USD	76.716	79.785	0,17
Equinix 5,375% 15.05.2027	US	USD	51.832	54.918	0,11
				236.706	0,49

Kommunikationsdienste

Altice France 7,375% 01.05.2026 144A	FR	USD	176.128	179.430	0,37
Intelsat Jackson Holdings 8,00% 15.02.2024 144A	LU	USD	167.500	174.619	0,36
Altice France 8,125% 01.02.2027 144A	FR	USD	157.058	164.911	0,34
Intelsat Jackson Holdings 6,239% FRN 27.11.2023	LU	USD	107.102	107.016	0,22
C&W Senior 6,875% 15.09.2027 144A	IE	USD	104.164	104.945	0,22
Frontier Communications 8,50% 01.04.2026 144A	US	USD	100.788	95.244	0,20
Sable International Finance 5,75% 07.09.2027 144A	KY	USD	81.905	81.035	0,17
Frontier Communications 11,00% 15.09.2025	US	USD	123.421	79.915	0,17
CSC Holdings 6,625% 15.10.2025 144A	US	USD	74.340	78.801	0,16
GCI 6,875% 15.04.2025	US	USD	73.652	77.519	0,16
Frontier Communications 8,00% 01.04.2027 144A	US	USD	68.838	71.506	0,15
C&W Senior Financing DAC 7,50% 15.10.2026 144A	IE	USD	48.143	49.708	0,10
				1.264.649	2,62

Nicht aufgeführt

Energie

Cal Resources 1,257% 31.12.2021	US	USD	264.161	272.747	0,57
Parsley Finance 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	93.097	94.725	0,20
Tidewater Wts 14.11.2042	US	USD	507	12.290	0,03
Ultra Petroleum Wts 14.07.2025*	CA	USD	1.253	0	0,00
				379.762	0,79

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Walter Energy 9,50% 15.10.2019 144A (Defaulted)*	US	USD	65.087	1	0,00
				1	0,00

IT

Kronos 10,826% FRN 01.11.2024	US	USD	110.291	114.221	0,24
				114.221	0,24

Nicht-Basiskonsumgüter

New Cotai 10,625% 01.05.2019 144A (Defaulted)	US	USD	164.472	83.881	0,17
Chukchansi EDA 10,25% 30.05.2020 Reg S (Defaulted)	US	USD	4.723	2.645	0,01
Waterford Gam. 8,625% 15.09.2049 144A (Defaulted)*	US	USD	3.475	0	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	2.320	0	0,00
				86.526	0,18

Basiskonsumgüter

Tops Holding 8,00% 15.06.2022 (Defaulted)	US	USD	156.871	94.907	0,20
Tops Markets 13,00% 19.11.2024	US	USD	28.013	28.573	0,06
				123.480	0,26

Gesundheitswesen

Rural Metro 10,125% 15.07.2019 (Defaulted)*	US	USD	72.089	1	0,00
Rural Metro 10,125% 15.07.2019 (Defaulted)*	US	USD	74.715	1	0,00
				2	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 46.866.026)

				47.360.200	98,21

Sonstige Aktiva und Passiva

				860.895	1,79

Nettovermögen

				48.221.095	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	71,45
Kanada	CA	5,19
Irland	IE	4,89
Luxemburg	LU	3,85
Kaimaninseln	KY	3,51
Niederlande	NL	3,09
übernational	SU	2,50
Vereinigtes Königreich	GB	0,83
Frankreich	FR	0,71
Marshall-Inseln	MH	0,55
Bermuda	BM	0,53
Österreich	AT	0,40
Hongkong	HK	0,25
Australien	AU	0,23
Italien	IT	0,22
Norwegen	NO	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,79

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

CNOOC	CN	HKD	60	108	2,26
Origin Energy	AU	AUD	5	27	0,57
				135	2,83

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

BlueScope Steel	AU	AUD	5	44	0,92
Lynas	MY	AUD	27	37	0,77
Lock&Lock	KR	KRW	2	32	0,67
CSR	AU	AUD	12	30	0,63
Asia Cement	KR	KRW	1	0	0,00
				143	2,99

Industrie

BOC Aviation	SG	HKD	10	83	1,74
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	6	59	1,24
CIMIC Group	AU	AUD	1	53	1,11
Hyundai Engineering & Construction	KR	KRW	1	30	0,63
				225	4,71

IT

Tencent Holdings	CN	HKD	6	304	6,36
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	29	243	5,09
Samsung Electronics	KR	KRW	5	195	4,08
SK Hynix	KR	KRW	1	92	1,93
Infosys ADR	IN	USD	5	56	1,17
Venture	SG	SGD	4	48	1,00
Hangzhou Hikvision Digital Technology	CN	CNY	9	45	0,94
Xiaomi	CN	HKD	27	41	0,86
Cafe24	KR	KRW	1	41	0,86
				1.065	22,29

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	2	287	6,01
Li Ning	CN	HKD	68	124	2,60
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	1	104	2,18
Techtronic Industries	HK	HKD	13	91	1,90
Samsonite International	US	HKD	30	85	1,78
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	11	84	1,76
Hyundai Motor	KR	KRW	1	74	1,55
China ZhengTong Auto Services Holdings	CN	HKD	86	47	0,98
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	41	44	0,92
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	12	31	0,65
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	26	31	0,65
Lovisa Holdings	AU	AUD	4	30	0,63
Hangzhou Robam Appliances	CN	CNY	7	30	0,63
Hotel Shilla	KR	KRW	1	27	0,57
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	220	26	0,54
SM Entertainment	KR	KRW	1	16	0,33
				1.131	23,68

Basiskonsumgüter

China Mengniu Dairy	HK	HKD	38	141	2,95
Treasury Wine Estates	AU	AUD	7	83	1,74
British American Tobacco Malaysia	MY	MYR	7	62	1,30
LG Household & Health Care	KR	KRW	1	61	1,28
NongShim	KR	KRW	1	51	1,07
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	1	41	0,86
A2 milk	NZ	AUD	3	37	0,77
Convenience Retail Asia	HK	HKD	67	34	0,71
Gudang Garam	ID	IDR	5	31	0,65
Cosmax	KR	KRW	1	28	0,59
				569	11,91

Gesundheitswesen

Ramsay Health Care	AU	AUD	2	81	1,70
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	15	57	1,19
Hualan Biological Engineering	CN	CNY	4	22	0,46
				160	3,35

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	20	207	4,33
Westpac Banking	AU	AUD	8	149	3,12
Macquarie Group	AU	AUD	1	120	2,51
China Life Insurance (H)	CN	HKD	42	119	2,49
Bangkok Bank	TH	THB	13	82	1,72
OBE Insurance Group	AU	AUD	8	75	1,57
United Overseas Bank	SG	SGD	4	74	1,55
Hang Seng Bank	HK	HKD	3	74	1,55
China Construction Bank (H)	CN	HKD	49	43	0,90
CIMB Group Holdings	MY	MYR	31	39	0,82
Bursa Malaysia	MY	MYR	21	34	0,71
KB Financial Group	KR	KRW	1	24	0,50
Alliance Bank Malaysia	MY	MYR	7	7	0,15
				1.047	21,92

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

Kommunikationsdienste

China Mobile	HK	HKD	11	103	2,16
				103	2,16

Nicht aufgeführt

Finanzwesen

BGP Holdings*	MT	EUR	497	1	0,02
				1	0,02

Bruchteile

				4	0,08

Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.034)

				4.583	95,94

Sonstige Aktiva und Passiva

				194	4,06

Nettovermögen

				4.777	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	29,37
Hongkong	HK	17,52
Australien	AU	15,14
Korea	KR	14,05
Taiwan	TW	5,09
Singapur	SG	4,29
Malaysia	MY	3,75
USA	US	1,78
Thailand	TH	1,72
Indonesien	ID	1,19
Indien	IN	1,17
Neuseeland	NZ	0,77
Malta	MT	0,02
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,14

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Lukoil	RU	USD	86.478	7.377.897	1,09
				7.377.897	1,09

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Evraz	RU	GBP	675.091	5.520.644	0,82
Vale ADR	BR	USD	283.715	3.607.430	0,53
Severstal	RU	USD	69.996	1.132.622	0,17
				10.260.696	1,51

Industrie

Copa Holdings	PA	USD	93.776	7.641.784	1,13
Wizz Air Holdings	CH	GBP	56.520	2.503.946	0,37
BOC Aviation	SG	HKD	97.460	837.117	0,12
				10.982.847	1,62

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.694.210	30.927.998	4,57
SK Hynix	KR	KRW	251.105	16.932.801	2,50
Cognizant Technology Solutions	US	USD	213.454	15.471.181	2,28
Samsung Electronics	KR	KRW	265.558	10.409.404	1,54
Infosys	IN	INR	821.060	8.851.247	1,31
Catcher Technology	TW	TWD	915.514	7.207.221	1,06
Infosys ADR	IN	USD	628.718	6.793.297	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	23.069	1.010.863	0,15
				97.604.012	14,41

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers	ZA	ZAR	216.284	55.176.102	8,15
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	114.387	21.128.359	3,12
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.220.116	15.572.904	2,30
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	4.875.060	12.770.404	1,89
Midea Group (A)	CN	CNY	1.335.383	10.389.464	1,53
Techtronic Industries	HK	HKD	1.149.640	8.282.500	1,22
adidas	DE	EUR	27.889	7.156.583	1,06
Samsonite International	US	HKD	2.331.089	6.669.829	0,98
Midea Group (B)	CN	CNY	783.950	6.099.241	0,90
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	2.412.663	3.351.015	0,49
MakeMyTrip	IN	USD	118.045	3.127.011	0,46
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	91.483	1.225.001	0,18
				150.948.413	22,29

Basiskonsumgüter

China Mengniu Dairy	HK	HKD	6.441.107	23.705.906	3,50
Inner Mongolia Yili Industrial Group (B)	CN	CNY	3.555.459	16.364.897	2,42
Kweichow Moutai (B)	CN	CNY	64.615	9.344.319	1,38
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	57.029	8.247.330	1,22
WH Group	HK	HKD	4.080.744	4.810.777	0,71
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	764.553	3.519.048	0,52
CP ALL	TH	THB	410.544	996.215	0,15
				66.988.492	9,89

Gesundheitswesen

Sinopharm Group (H)	CN	HKD	1.213.872	4.754.512	0,70
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	710.446	3.111.783	0,46
China Res. Sanjiu Medical & Pharmaceutical (B)	CN	CNY	500.358	2.191.586	0,32
CSPC Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.102.358	2.116.788	0,31
				12.174.669	1,80

Finanzwesen

AIA Group	HK	HKD	4.659.471	47.437.557	7,00
HDFC Bank	IN	INR	1.072.216	35.566.506	5,25
Housing Development Finance	IN	INR	912.604	26.146.906	3,86
Bank Central Asia	ID	IDR	11.120.905	22.487.303	3,32
Sberbank of Russia	RU	USD	6.011.740	20.956.066	3,09
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	4.882.221	14.994.647	2,21
Chailase Holding	TW	TWD	2.981.162	12.656.341	1,87
KB Financial Group	KR	KRW	256.359	10.140.920	1,50
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	3.445.779	9.269.052	1,37
Credicorp	PE	USD	28.063	6.690.505	0,99
ICI Lombard General Insurance	IN	INR	302.473	4.751.666	0,70
Absa Group	ZA	ZAR	364.730	4.181.477	0,62
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	673.999	3.915.460	0,58
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	13.087	3.411.417	0,50
Banco Macro ADR	AR	USD	81.563	3.280.449	0,48
Discovery	ZA	ZAR	321.036	3.227.926	0,48
Zenith Bank	NG	NGN	35.982.416	2.131.772	0,31
Noah Holdings ADR	CN	USD	37.782	2.097.304	0,31
				233.343.274	34,45

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	381	6.788.924	1,00
				6.788.924	1,00

Equity Linked Schuldverschreibungen

HSBC (China Res. Sanjiu Medical) ELN 23.11.2021	CN	USD	255.458	1.118.911	0,17
				1.118.911	0,17

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettovermögen

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Lukoil ADR	RU	USD	73.552	6.235.773	0,92
				6.235.773	0,92

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Grupo Mexico	MX	MXN	4.036.992	11.849.691	1,75
Suzano Papel e Celulose	BR	BRL	1.059.098	11.135.098	1,64
PhosAgro GDR	RU	USD	518.717	6.530.650	0,96
Vale	BR	BRL	496.552	6.325.274	0,93
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	118.909	3.132.069	0,46
				38.972.782	5,75

Industrie

Rumo	BR	BRL	1.533.172	6.926.666	1,02
Localiza Rent a Car	BR	BRL	82.859	767.844	0,11
				7.694.510	1,14

IT

Mail.Ru Group GDR	RU	USD	180.525	4.170.129	0,62
				4.170.129	0,62

Finanzwesen

Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.610.148	10.086.471	1,49
TCS Group Holding GDR	CY	USD	213.896	4.256.533	0,63
Itaúsa - Investimentos Itaú Perpetual (Pref'd)	BR	BRL	743.361	2.233.273	0,33
Guaranty Trust Bank GDR	NG	USD	344.076	1.520.816	0,22
Itaú Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	154.501	1.322.655	0,20
				19.419.748	2,87

Bruchteile

(1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 562.399.366)

674.081.076 **99,52**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettovermögen

Differenzkontrakte

Credicorp (HSBC)	USD	1.444.657	135.794	0,02
			135.794	0,02

Sonstige Aktiva und Passiva

3.102.282 0,46

Nettovermögen

677.319.152 **100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
China	CN	17,72
Indien	IN	13,16
Hongkong	HK	12,44
Russland	RU	10,34
Südafrika	ZA	9,73
Taiwan	TW	7,65
Korea	KR	6,04
Brasilien	BR	4,77
Indonesien	ID	3,32
USA	US	3,27
Mexiko	MX	3,24
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,37
Panama	PA	1,13
Deutschland	DE	1,06
Irland	IE	1,00
Peru	PE	0,99
Zypern	CY	0,63
Nigeria	NG	0,54
Argentinien	AR	0,48
Schweiz	CH	0,37
Thailand	TH	0,15
Singapur	SG	0,12
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,48

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Galp Energia SGPS	PT	EUR	98.319	1.471.838	3,55
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	49.978	1.423.367	3,44
				2.895.205	6,99
Versorgungsbetriebe					
RWE	DE	EUR	44.280	1.008.263	2,43
E.ON	DE	EUR	104.189	996.878	2,41
				2.005.141	4,84
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Arcelormittal	LU	EUR	48.984	946.759	2,28
				946.759	2,28
Industrie					
Siemens	DE	EUR	13.806	1.473.667	3,56
Airbus Group	FR	EUR	12.081	1.472.461	3,55
Royal BAM Group	NL	EUR	262.747	1.140.324	2,75
Atlantia	IT	EUR	46.505	1.130.990	2,73
Randstad Holding	NL	EUR	21.681	1.103.973	2,66
OSRAM Licht	DE	EUR	20.432	622.980	1,50
				6.944.395	16,76
IT					
SAP	DE	EUR	13.947	1.598.018	3,86
ASML Holding	NL	EUR	8.091	1.501.268	3,62
Altran Technologies	FR	EUR	91.503	1.061.887	2,56
				4.161.173	10,04
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	26.806	1.417.518	3,42
Porsche Automobil Holding Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	18.321	1.132.963	2,73
Takeaway.com	NL	EUR	13.250	1.016.282	2,45
adidas	DE	EUR	2.260	517.833	1,25
				4.084.596	9,86
Basiskonsumgüter					
Heineken	NL	EUR	11.019	1.060.473	2,56
Beiersdorf	DE	EUR	5.045	491.609	1,19
				1.552.082	3,75
Gesundheitswesen					
Fresenius Medical Care	DE	EUR	19.609	1.469.890	3,55
Sanofi	FR	EUR	18.865	1.461.878	3,53
Grifols ADR	ES	USD	82.761	1.411.299	3,41
				4.343.067	10,48
Finanzwesen					
AXA	FR	EUR	62.833	1.491.961	3,60
Hannover Rueck	DE	EUR	10.732	1.442.412	3,48
Amundi	FR	EUR	18.201	1.165.773	2,81
BNP Paribas	FR	EUR	23.657	1.122.547	2,71
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	468.383	1.094.612	2,64
Societe Generale	FR	EUR	37.855	1.068.271	2,58
ABN AMRO Group	NL	EUR	49.548	1.039.013	2,51
				8.424.589	20,33
Grundeigentum					
Vonovia	DE	EUR	31.482	1.400.025	3,38
				1.400.025	3,38
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	1.385	0,00
				1.385	0,00
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Versorgungsbetriebe					
Endesa	ES	EUR	13.287	295.113	0,71
				295.113	0,71
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
CRH	IE	EUR	42.738	1.279.149	3,09
				1.279.149	3,09
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	71.542	1.571.066	3,79
				1.571.066	3,79
Kommunikationsdienste					
Cellnex Telecom	ES	EUR	54.015	1.481.085	3,57
				1.481.085	3,57
Bruchteile			1		0,00

	Marktwert	% Nettovermögen
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 38.472.035)	41.384.831	99,88
Sonstige Aktiva und Passiva	49.209	0,12
Nettovermögen	41.434.040	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Deutschland	DE	29,33
Frankreich	FR	24,77
Niederlande	NL	19,99
Spanien	ES	11,48
Italien	IT	5,37
Portugal	PT	3,55
Irland	IE	3,09
Luxemburg	LU	2,28
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,12

Institutional European Larger Companies Fund

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	125.139	3.587.781	5,01
BP	GB	GBP	360.142	2.342.007	3,27
John Wood Group	GB	GBP	237.030	1.297.379	1,81
			7.227.167	10,09	
Versorgungsbetriebe					
Engie	FR	EUR	78.018	1.030.228	1,44
			1.030.228	1,44	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Arcelormittal	LU	EUR	61.609	1.190.783	1,66
Johnson Matthey	GB	GBP	18.573	721.005	1,01
			1.911.788	2,67	
Industrie					
Wolters Kluwer	NL	EUR	34.613	2.152.223	3,01
Siemens	DE	EUR	17.792	1.899.107	2,65
SKF	SE	SEK	105.876	1.747.724	2,44
Randstad Holding	NL	EUR	22.783	1.160.132	1,62
Schneider Electric	FR	EUR	14.881	1.122.943	1,57
Meggitt	GB	GBP	173.787	1.100.625	1,54
Assa Abloy	SE	SEK	25.109	477.807	0,67
RELX	GB	EUR	19.844	406.010	0,57
Weir Group	GB	GBP	19.430	375.096	0,52
Alstom	FR	EUR	8.726	342.077	0,48
Wizz Air Holdings	CH	GBP	4.592	181.640	0,25
			10.965.384	15,32	
IT					
SAP	DE	EUR	34.303	3.930.466	5,49
Sage Group	GB	GBP	190.546	1.607.984	2,25
			5.538.450	7,74	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Kering	FR	EUR	4.631	2.440.327	3,41
Publicis Groupe	FR	EUR	36.550	1.932.773	2,70
Just Eat	GB	GBP	145.458	1.182.817	1,65
Continental	DE	EUR	6.332	933.042	1,30
Puma	DE	EUR	749	412.842	0,58
Takeaway.com	NL	EUR	4.670	358.181	0,50
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.019	355.656	0,50
Informa	GB	GBP	7.931	71.874	0,10
			7.687.512	10,74	
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco	GB	GBP	45.592	1.585.836	2,21
Associated British Foods	GB	GBP	51.835	1.543.102	2,16
Imperial Brands	GB	GBP	54.088	1.532.793	2,14
Heineken	NL	EUR	13.098	1.260.540	1,76
Beiersdorf	DE	EUR	11.975	1.166.863	1,63
Nestle	CH	CHF	11.563	992.242	1,39
Henkel Perpetual (Pref'd)	DE	EUR	5.413	488.502	0,68
Unilever	GB	EUR	8.995	485.393	0,68
Coca-Cola European Partners	GB	USD	8.358	399.213	0,56
L'Oreal	FR	EUR	1.443	353.729	0,49
Unilever	GB	GBP	5.332	288.884	0,40
Henkel	DE	EUR	1.965	166.968	0,23
			10.264.065	14,34	
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	14.150	3.326.388	4,65
Sanofi	FR	EUR	37.326	2.892.423	4,04
Fresenius Medical Care	DE	EUR	37.969	2.846.186	3,98
Sonova Holding	CH	CHF	7.154	1.286.740	1,80
Smith & Nephew	GB	GBP	51.375	884.839	1,24
Bayer	DE	EUR	9.922	588.797	0,82
			11.825.373	16,52	
Finanzwesen					
AXA	FR	EUR	110.037	2.612.819	3,65
Prudential	GB	GBP	101.083	2.040.241	2,85
Barclays	GB	GBP	975.301	1.863.916	2,60
DNB	NO	NOK	107.774	1.844.218	2,58
Legal & General Group	GB	GBP	366.489	1.186.099	1,66
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	2.421	539.910	0,75
ABN AMRO Group	NL	EUR	24.857	521.242	0,73
Amundi	FR	EUR	7.720	494.494	0,69
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.805	333.473	0,47
			11.436.412	15,97	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	77	1.062.002	1,48
			1.062.002	1,48	

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Industrie					
Ryanair Holdings	IE	EUR	49.800	594.365	0,83

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Ferrovial	ES	EUR	16.299	357.918	0,50
				952.283	1,33
IT					
Amadeus IT Group	ES	EUR	4.998	354.465	0,50
				354.465	0,50
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	32.976	889.368	1,24
				889.368	1,24
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 66.423.740)				71.144.496	99,37
Terminkontrakte					
Euro Stoxx 50 Index Future 21.06.2019	EUR		235.983	1.472	0,00
FTSE 100 Index Future 21.06.2019	GBP		134.042	(110)	(0,00)
				1.362	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva					
				449.907	0,63
Nettovermögen				71.595.765	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	29,21
Frankreich	FR	18,96
Deutschland	DE	18,59
Niederlande	NL	12,63
Schweiz	CH	8,08
Schweden	SE	3,11
Norwegen	NO	2,58
Irland	IE	2,31
Spanien	ES	2,24
Luxemburg	LU	1,66
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,63

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

SBM Offshore	NL	EUR	98.257	1.623.206	1,15
Premier Oil	GB	GBP	640.327	743.273	0,53
Kosmos Energy	US	GBP	122.081	730.696	0,52
Diversified Gas & Oil	US	GBP	456.165	658.032	0,47
Savannah Petroleum	GB	GBP	2.262.845	565.974	0,40
CGG	FR	EUR	338.702	546.665	0,39
Cairn Energy	GB	GBP	248.075	494.072	0,35
Hurricane Energy	GB	GBP	754.141	412.338	0,29
Amerisur Resources	GB	GBP	294.347	44.036	0,03
				5.818.292	4,12

Versorgungsbetriebe

Rubis	FR	EUR	35.200	1.717.760	1,22
				1.717.760	1,22

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Buzzi Unicem	IT	EUR	96.429	1.912.187	1,36
Huhtamaki	FI	EUR	51.987	1.768.078	1,25
Wienerberger	AT	EUR	69.063	1.413.029	1,00
Essentra	GB	GBP	257.032	1.263.630	0,90
SEMAFO	CA	CAD	489.132	1.167.486	0,83
Nabaltec	DE	EUR	30.307	988.008	0,70
Kenmare Resources	IE	GBP	361.382	830.303	0,59
Accsys Technologies	GB	GBP	477.000	633.983	0,45
Firestone Diamonds	GB	GBP	915.094	22.356	0,02
				9.999.060	7,09

Industrie

Washtec	DE	EUR	23.782	1.667.118	1,18
Royal BAM Group	NL	EUR	362.558	1.573.502	1,12
Valmet	FI	EUR	63.707	1.560.822	1,11
Weir Group	GB	GBP	78.945	1.524.070	1,08
JTC	GB	GBP	325.261	1.502.193	1,06
John Laing Group	GB	GBP	333.703	1.492.267	1,06
Koninklijke Volkerwessels	NL	EUR	76.046	1.449.437	1,03
Simplybiz Group	GB	GBP	613.052	1.440.628	1,02
FLSmidth	DK	DKK	31.721	1.419.035	1,01
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	492.038	1.356.595	0,96
DCC	IE	GBP	16.518	1.315.904	0,93
Wizz Air Holdings	CH	GBP	32.508	1.285.797	0,91
Komax Holding	CH	CHF	5.676	1.160.429	0,82
MBB	DE	EUR	11.441	890.110	0,63
BBA Aviation	GB	GBP	279.505	884.426	0,63
Kendrion	NL	EUR	39.780	869.193	0,62
Porr	AT	EUR	34.643	821.039	0,58
OC Oerlikon	CH	CHF	63.392	737.886	0,52
LISI	FR	EUR	24.439	729.504	0,52
MPC Container Ships	NO	NOK	198.641	634.068	0,45
Piovan	IT	EUR	90.386	532.374	0,38
Klingelberg	CH	CHF	16.254	478.684	0,34
Senior	GB	GBP	9.308	25.100	0,02
Meggitt	GB	GBP	1.994	12.628	0,01
				25.362.809	17,98

IT

Scout24	DE	EUR	44.994	2.065.225	1,46
Altran Technologies	FR	EUR	168.014	1.949.802	1,38
Alten	FR	EUR	17.490	1.701.777	1,21
Blue Prism Group	GB	GBP	75.487	1.624.602	1,15
Ingenico Group	FR	EUR	21.280	1.599.405	1,13
Lectra	FR	EUR	52.880	1.134.276	0,80
Adevinta	NO	NOK	83.776	734.571	0,52
accesso Technology Group	GB	GBP	65.002	642.760	0,46
Serviceware	DE	EUR	32.887	562.368	0,40
Stemmer Imaging	DE	EUR	18.202	549.700	0,39
LoopUp Group	GB	GBP	112.138	450.065	0,32
Cogelec	FR	EUR	52.983	377.239	0,27
Proactis Holdings	GB	GBP	729.526	256.301	0,18
Adevinta	NO	NOK	24.745	222.441	0,16
Blanco Technology Group	GB	GBP	145.788	207.760	0,15
				14.078.292	9,98

Nicht-Basiskonsumgüter

Takeaway.com	NL	EUR	50.106	3.843.130	2,72
Future	GB	GBP	244.195	2.403.313	1,70
4imprint Group	GB	GBP	77.202	2.397.966	1,70
Basic-Fit	NL	EUR	72.329	2.285.596	1,62
Puma	DE	EUR	3.968	2.188.352	1,55
Team17 Group	GB	GBP	615.174	1.896.474	1,34
Just Eat	GB	GBP	214.795	1.746.644	1,24
Boozt	SE	SEK	226.429	1.699.255	1,20
Technogym	IT	EUR	150.716	1.647.326	1,17
CTS Eventim	DE	EUR	35.943	1.640.439	1,16
Maisons du Monde	FR	EUR	81.309	1.559.507	1,11
Bovis Homes Group	GB	GBP	113.314	1.463.220	1,04
Cairn Homes	IE	EUR	1.044.793	1.339.425	0,95
Technicolor	FR	EUR	1.203.504	1.285.342	0,91
B&S Group	LU	EUR	90.961	1.195.228	0,85
BCA Marketplace	GB	GBP	496.361	1.190.665	0,84
Gym Group	GB	GBP	398.542	1.066.363	0,76

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
HelloFresh	DE	EUR	107.558	968.022	0,69
TomTom	NL	EUR	124.674	958.494	0,68
GVC Holdings	GB	GBP	124.098	942.428	0,67
ASOS	GB	GBP	18.843	859.508	0,61
Bygghemma Group First	SE	SEK	223.866	845.267	0,60
Hostelworld Group	IE	GBP	293.011	843.650	0,60
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	22.344	773.102	0,55
On the Beach Group	GB	GBP	128.741	685.939	0,49
Westwing Group	DE	EUR	50.549	630.852	0,45
Vivo Energy	GB	GBP	385.317	582.726	0,41
Schibsted (A)	NO	NOK	24.745	578.726	0,41
Schibsted (B)	NO	NOK	26.652	568.262	0,40
Ted Baker	GB	GBP	29.287	547.853	0,39
XXL	NO	NOK	189.933	516.018	0,37
Tele Columbus	DE	EUR	135.769	259.319	0,18
LeoVegas	SE	SEK	97.225	236.332	0,17
OVS	IT	EUR	113.949	211.831	0,15
				41.856.574	29,67

Basiskonsumgüter

Scandi Standard	SE	SEK	206.303	1.259.501	0,89
Bakkavor Group	GB	GBP	572.775	862.227	0,61
				2.121.728	1,50

Gesundheitswesen

Compugroup Medical	DE	EUR	25.629	1.512.111	1,07
Nexus	DE	EUR	56.709	1.446.080	1,02
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	45.684	1.413.673	1,00
Evotec	DE	EUR	56.268	1.242.397	0,88
Craneware	GB	GBP	34.417	1.069.024	0,76
MorphoSys	DE	EUR	11.243	993.881	0,70
UDG Healthcare	IE	GBP	123.856	946.642	0,67
Creo Medical Group	GB	GBP	381.540	852.206	0,60
Galapagos	BE	EUR	7.660	781.703	0,55
Ion Beam Applications	BE	EUR	46.158	738.528	0,52
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	7.399	724.072	0,51
LivaNova	GB	USD	10.617	660.778	0,47
Kiadis Pharma	NL	EUR	59.175	584.353	0,41
Angle	GB	GBP	660.619	584.074	0,41
Hansa Medical	SE	SEK	24.840	427.422	0,30
Oxford BioDynamics	GB	GBP	231.433	391.734	0,28
Argenx	NL	EUR	2.059	235.138	0,17
Oncimmune Holdings	GB	GBP	210.912	229.412	0,16
Avacta Group	GB	GBP	354.630	130.985	0,09
				14.964.213	10,61

Finanzwesen

Banca Generali	IT	EUR	75.473	1.898.901	1,35
Cerved Group	IT	EUR	199.527	1.735.885	1,23
Aurelius Equity Opportunities	DE	EUR	31.739	1.404.768	1,00
VZ Holding	CH	CHF	6.198	1.350.685	0,96
IG Group Holdings	GB	GBP	205.984	1.221.621	0,87
Sanne Group	GB	GBP	141.456	1.030.146	0,73
Quilter	GB	GBP	530.134	910.157	0,65
Arix Bioscience	GB	GBP	316.224	570.203	0,40
				10.122.366	7,17

Grundeigentum

Aroundtown	LU	EUR	197.966	1.430.502	1,01
Shurgard Self Storage Europe Sarl	BE	EUR	46.613	1.375.084	0,97
ADLER Real Estate	DE	EUR	35.009	448.115	0,32
UBM Development	AT	EUR	3.211	134.862	0,10
				3.388.563	2,40

Geschlossener Fonds

Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	560.235	1.358.875	0,96
				1.358.875	0,96

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	164	2.280.314	1,62
				2.280.314	1,62

Kommunikationsdienste

Tele2	SE	SEK	74.057	881.297	0,62
NFON	DE	EUR	54.462	618.144	0,44
				1.499.441	1,06

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Industrie

Applus Services	ES	EUR	113.477	1.268.673	0,90
				1.268.673	0,90

Nicht-Basiskonsumgüter

Glenveagh Properties	IE	EUR	1.416.356	1.157.163	0,82
Applegreen	IE	EUR	200.089	1.068.475	0,76
				2.225.638	1,58

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettovermögen
Basiskonsumgüter					
Origin Enterprises	IE	EUR	185.087	1.019.829	0,72
				1.019.829	0,72
Kommunikationsdienste					
Cellnex Telecom	ES	EUR	53.561	1.468.643	1,04
				1.468.643	1,04
Bruchteile				(8)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 131.741.048)				140.551.062	99,61
Sonstige Aktiva und Passiva				545.801	0,39
Nettovermögen				141.096.863	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Vereinigtes Königreich	GB	29,28
Deutschland	DE	14,23
Niederlande	NL	10,06
Frankreich	FR	8,93
Irland	IE	7,66
Italien	IT	5,63
Schweden	SE	3,79
Schweiz	CH	3,55
Finnland	FI	2,36
Norwegen	NO	2,31
Belgien	BE	2,05
Spanien	ES	1,94
Luxemburg	LU	1,86
Österreich	AT	1,68
Dänemark	DK	1,52
USA	US	0,98
Bermuda	BM	0,96
Kanada	CA	0,83
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,39

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Energie					
Royal Dutch Shell (NL)	NL	EUR	88.095	2.810.157	1,62
Reliance Industries	IN	INR	101.460	2.028.760	1,17
Hess	US	USD	27.145	1.751.967	1,01
Valero Energy	US	USD	19.096	1.742.891	1,00
Concho Resources	US	USD	13.949	1.615.977	0,93
Texas Pacific Land Trust	US	USD	1.949	1.536.963	0,88
Chevron	US	USD	11.803	1.423.968	0,82
Cabot Oil & Gas	US	USD	54.739	1.398.576	0,80
Baker Hughes	US	USD	53.380	1.302.480	0,75
				15.611.739	8,98
Versorgungsbetriebe					
American Water Works	US	USD	20.114	2.154.403	1,24
				2.154.403	1,24
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
LafargeHolcim	CH	CHF	32.316	1.659.289	0,95
Novozymes	DK	DKK	35.029	1.630.103	0,94
Arceomittal	LU	EUR	64.525	1.396.861	0,80
Franco-Nevada	CA	USD	16.514	1.188.978	0,68
Agnico Eagle Mines	CA	USD	25.401	1.058.221	0,61
Royal Gold	US	USD	11.314	988.535	0,57
				7.921.987	4,55
Industrie					
Norfolk Southern	US	USD	12.049	2.431.553	1,40
Recruit Holdings	JP	JPY	68.177	2.046.675	1,18
Siemens	DE	EUR	14.645	1.750.938	1,01
General Electric	US	USD	171.952	1.737.574	1,00
Rolls-Royce Holdings (A)	GB	GBP	136.813	1.630.439	0,94
Assa Abloy	SE	SEK	68.547	1.461.002	0,84
Komatsu	JP	JPY	54.872	1.410.169	0,81
Knorr-Bremse	DE	EUR	12.996	1.406.855	0,81
Flowserve	US	USD	26.717	1.314.753	0,76
Copa Holdings	PA	USD	13.048	1.063.242	0,61
				16.253.200	9,35
IT					
Microsoft	US	USD	36.118	4.692.427	2,70
Alphabet (A)	US	USD	3.483	4.156.601	2,39
Visa	US	USD	19.292	3.180.836	1,83
SAP	DE	EUR	22.088	2.834.758	1,63
Oracle	US	USD	46.815	2.572.491	1,48
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	233.015	2.304.261	1,32
Booz Allen Hamilton Holding	US	USD	34.624	2.045.261	1,18
Keyence	JP	JPY	3.151	1.963.620	1,13
KLA-Tencor	US	USD	12.850	1.628.160	0,94
TripAdvisor	US	USD	30.196	1.607.351	0,92
Workday	US	USD	7.795	1.597.217	0,92
Leidos	US	USD	19.627	1.417.481	0,82
NXP Semiconductors	NL	USD	11.044	1.147.875	0,66
Lenovo Group	CN	HKD	1.134.271	1.050.341	0,60
NAVER	KR	KRW	9.520	974.512	0,56
Apple	US	USD	4.013	804.247	0,46
Genpact	US	USD	21.519	780.913	0,45
				34.758.352	19,99
Nicht-Basiskonsumgüter					
Walt Disney	US	USD	18.138	2.472.083	1,42
Naspers	ZA	ZAR	8.106	2.067.832	1,19
Ocado Group	GB	GBP	113.105	2.007.992	1,15
Charter Communications	US	USD	5.180	1.909.778	1,10
eBay	US	USD	48.283	1.843.431	1,06
Nintendo	JP	JPY	5.284	1.813.017	1,04
Spotify Technology	SE	USD	11.367	1.551.508	0,89
Advance Auto Parts	US	USD	8.963	1.491.422	0,86
CBS	US	USD	29.083	1.481.496	0,85
Volkswagen (Pref'd)	DE	EUR	8.324	1.445.463	0,83
Amazon.com	US	USD	718	1.376.929	0,79
Autoliv	SE	USD	15.859	1.241.756	0,71
Vivo Energy	GB	GBP	396.423	671.501	0,39
				21.374.208	12,29
Basiskonsumgüter					
Coca-Cola	US	USD	50.474	2.476.008	1,42
Colgate-Palmolive	US	USD	27.785	2.007.730	1,15
Fomento Economico Mexicano ADR	MX	USD	16.073	1.540.319	0,89
Monster Beverage	US	USD	25.654	1.529.473	0,88
Bunge	US	USD	25.270	1.301.128	0,75
				8.854.658	5,09
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	10.152	2.672.948	1,54
Merck	US	USD	34.142	2.664.446	1,53
Boston Scientific	US	USD	63.337	2.343.485	1,35
Sonova Holding	CH	CHF	10.690	2.153.451	1,24
AstraZeneca	GB	GBP	25.884	1.931.194	1,11
Illumina	US	USD	5.889	1.834.803	1,05
Sysmex	JP	JPY	21.546	1.232.155	0,71

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen
Grifols ADR					
Gilead Sciences	US	USD	62.015	1.184.479	0,68
Elekta	SE	SEK	18.167	1.163.036	0,67
Mylan	US	USD	92.227	1.091.519	0,63
Heron Therapeutics	US	USD	38.328	1.038.113	0,60
			14.411	317.038	0,18
				19.626.667	11,28
Finanzwesen					
JPMorgan Chase	US	USD	24.818	2.868.465	1,65
Wells Fargo	US	USD	49.798	2.412.697	1,39
Beazley	GB	GBP	293.745	2.204.637	1,27
Voya Financial	US	USD	39.404	2.158.174	1,24
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	473.243	1.934.036	1,11
Deutsche Boerse	DE	EUR	14.437	1.922.649	1,11
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	121.255	1.904.846	1,10
AIA Group	HK	HKD	183.519	1.868.390	1,07
Fairfax India Holdings	CA	USD	133.989	1.814.217	1,04
ORIX	JP	JPY	123.098	1.743.809	1,00
CME Group	US	USD	9.182	1.640.277	0,94
BNP Paribas	FR	EUR	30.429	1.617.193	0,93
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	72.512	1.444.196	0,83
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JP	JPY	39.360	1.369.872	0,79
ICICI Prudential Life Insurance	IN	INR	250.404	1.327.594	0,76
Fairfax Financial Holdings	CA	CAD	2.405	1.149.324	0,66
Barclays	GB	GBP	519.559	1.112.151	0,64
Julius Baer Group	CH	CHF	20.323	978.560	0,56
Standard Chartered	GB	GBP	104.933	957.091	0,55
Standard Chartered	GB	HKD	93.478	846.190	0,49
Tradeweb Markets	US	USD	6.353	258.235	0,15
				33.532.603	19,28
Grundeigentum					
American Tower REIT	US	USD	13.008	2.531.572	1,46
SBA Communications REIT	US	USD	11.275	2.280.719	1,31
Deutsche Wohnen	DE	EUR	34.028	1.527.221	0,88
				6.339.512	3,65
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	221	3.932.385	2,26
				3.932.385	2,26
Kommunikationsdienste					
SoftBank Group	JP	JPY	14.057	1.484.394	0,85
T-Mobile US	US	USD	19.103	1.402.544	0,81
				2.886.938	1,66
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	53.349	1.611.562	0,93
				1.611.562	0,93
Nicht aufgeführt					
Industrie					
Rolls-Royce Holdings (B)	GB	GBP	9.713.758	12.657	0,01
				12.657	0,01
Bruchteile					
					3 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 153.115.724)					
				174.870.874	100,55
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(951.892)	(0,55)
Nettovermögen					
				173.918.982	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	49,84
Japan	JP	7,51
Vereinigtes Königreich	GB	6,54
Deutschland	DE	6,26
Schweden	SE	4,40
Schweiz	CH	4,29
Indien	IN	3,86
Kanada	CA	3,00
Niederlande	NL	2,28
Irland	IE	2,26
China	CN	1,72
Spanien	ES	1,61
Südafrika	ZA	1,19
Hongkong	HK	1,07
Dänemark	DK	0,94
Frankreich	FR	0,93
Mexiko	MX	0,89
Luxemburg	LU	0,80
Panama	PA	0,61
Korea	KR	0,56
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,55)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Chevron	US	USD	58.082	6.255.891	2,39
Royal Dutch Shell	NL	GBP	173.995	4.959.126	1,90
BP	GB	GBP	561.301	3.650.151	1,40
Enbridge	CA	CAD	108.478	3.583.800	1,37
Marathon Petroleum	US	USD	49.661	2.729.898	1,04
ConocoPhillips	US	USD	46.844	2.654.950	1,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	3.709.976	2.541.008	0,97
Suncor Energy	CA	CAD	84.721	2.495.323	0,96
Viper Energy Partners	US	USD	74.654	2.269.500	0,87
Exxon Mobil	US	USD	31.653	2.267.572	0,87
EOG Resources	US	USD	26.002	2.222.843	0,85
Concho Resources	US	USD	20.009	2.069.570	0,79
Baker Hughes	US	USD	88.167	1.920.687	0,74
ONEOK	US	USD	26.296	1.606.062	0,61
Pembina Pipeline	CA	CAD	48.282	1.553.682	0,59
Kinder Morgan	US	USD	83.529	1.493.367	0,57
Phillips 66	US	USD	17.000	1.454.469	0,56
Diamondback Energy	US	USD	13.442	1.279.578	0,49
CGG	FR	EUR	633.388	1.022.287	0,39
Idemitsu Kosan	JP	JPY	32.748	950.371	0,36
Valero Energy	US	USD	11.630	947.671	0,36
Snam	IT	EUR	176.443	800.520	0,31
				50.728.306	19,42

Versorgungsbetriebe

Enel	IT	EUR	363.882	2.051.933	0,79
Engie	FR	EUR	141.108	1.863.325	0,71
DTE Energy	US	USD	16.524	1.841.271	0,70
National Grid	GB	GBP	133.411	1.297.632	0,50
AGL Energy	AU	AUD	77.190	1.078.439	0,41
SSE	GB	GBP	73.824	982.912	0,38
Guangdong Investment	HK	HKD	530.077	884.954	0,34
Severn Trent	GB	GBP	30.829	730.205	0,28
E.ON	DE	EUR	75.191	719.430	0,28
Centrica	GB	GBP	558.986	690.928	0,26
Fortum	FI	EUR	36.197	681.951	0,26
Edison International	US	USD	11.456	651.328	0,25
				13.474.308	5,16

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

JSR	JP	JPY	42.154	573.335	0,22
Wonik Materials	KR	KRW	3.195	57.921	0,02
				631.256	0,24

Industrie

Acuity Brands	US	USD	8.632	1.130.820	0,43
International Consolidated Airlines	GB	GBP	165.641	1.041.326	0,40
Jiangsu Expressway (H)	CN	HKD	595.680	755.869	0,29
Auckland International Airport	NZ	NZD	158.193	750.677	0,29
Vinci	FR	EUR	8.121	731.039	0,28
OSRAM Licht	DE	EUR	21.272	648.597	0,25
Go-Ahead Group	GB	GBP	28.265	636.917	0,24
Equifax	US	USD	2.186	246.827	0,09
Samsung C&T	KR	KRW	2.886	226.277	0,09
				6.168.349	2,36

IT

Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	148.625	4.221.293	1,62
Apple	US	USD	22.827	4.084.754	1,56
Alphabet (A)	US	USD	3.045	3.245.098	1,24
Qualcomm	US	USD	35.715	2.780.182	1,06
Microsoft	US	USD	23.449	2.719.960	1,04
SAP	DE	EUR	22.949	2.629.478	1,01
International Business Machines	US	USD	20.638	2.573.955	0,99
Intel	US	USD	49.023	2.240.492	0,86
NXP Semiconductors	NL	USD	23.823	2.210.750	0,85
Marvell Technology Group	US	USD	97.469	2.166.395	0,83
Akamai Technologies	US	USD	20.509	1.453.101	0,56
Infinion Technologies	DE	EUR	66.710	1.402.587	0,54
Facebook	US	USD	7.979	1.385.848	0,53
Oracle	US	USD	28.109	1.379.008	0,53
Baidu ADR	CN	USD	8.493	1.249.106	0,48
Yahoo (Japan)	JP	JPY	523.818	1.244.170	0,48
Ingenico Group	FR	EUR	15.438	1.160.344	0,44
Renesas Electronics	JP	JPY	238.413	1.138.170	0,44
Juniper Networks	US	USD	45.298	1.105.287	0,42
Trimble	US	USD	30.395	1.098.228	0,42
Lam Research	US	USD	5.409	998.272	0,38
Nuance Communications	US	USD	66.147	991.849	0,38
TripAdvisor	US	USD	20.314	965.400	0,37
KLA-Tencor	US	USD	8.450	955.982	0,37
SS&C Technologies Holdings	US	USD	15.082	905.408	0,35
Symantec	US	USD	36.960	799.878	0,31
Maxim Integrated Products	US	USD	14.814	787.072	0,30
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	87.485	772.399	0,30
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	94.375	705.416	0,27
Nutanix	US	USD	17.826	688.015	0,26
Box	US	USD	35.262	646.643	0,25
Western Digital	US	USD	14.032	618.231	0,24
Red Hat	US	USD	3.619	588.737	0,23

*Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Sabre	US	USD	29.051	544.420	0,21
NAVER	KR	KRW	5.875	536.928	0,21
Sage Group	GB	GBP	57.860	488.268	0,19
Tong Hsing Electronic Industries	TW	TWD	128.679	426.700	0,16
Worldpay	US	USD	3.553	371.211	0,14
Alps Electric	JP	JPY	18.546	349.241	0,13
Sophos Group	GB	GBP	80.272	333.656	0,13
ADTRAN	US	USD	20.832	319.910	0,12
Visa	US	USD	1.945	286.307	0,11
Delta Electronics	TW	TWD	61.035	286.291	0,11
Broadridge Financial Solutions	US	USD	2.708	283.560	0,11
Fidelity National Information Services	US	USD	2.594	267.442	0,10
Global Payments	US	USD	1.903	246.481	0,09
Acacia Communications	US	USD	4.505	230.569	0,09
Quanta Computer	TW	TWD	127.224	217.124	0,08
Total System Services	US	USD	2.373	215.624	0,08
Nvidia	US	USD	975	157.131	0,06
ESI Group	FR	EUR	3.981	131.767	0,05
				57.604.138	22,05

Nicht-Basiskonsumgüter

Electronic Arts	US	USD	20.474	1.728.118	0,66
Activision Blizzard	US	USD	31.987	1.373.359	0,53
NetEase ADR	CN	USD	4.130	1.047.962	0,40
Tesla	US	USD	3.984	855.570	0,33
Ctrip.com International ADR	CN	USD	16.036	629.572	0,24
Rakuten	JP	JPY	61.514	614.933	0,24
SES	LU	EUR	32.308	490.106	0,19
Booking Holdings	US	USD	294	489.512	0,19
Changyou.com ADR	CN	USD	14.257	251.386	0,10
Criteo ADR	FR	USD	9.152	158.798	0,06
				7.639.116	2,92

Gesundheitswesen

Abbott Laboratories	US	USD	42.760	3.020.544	1,16
Roche Holding	CH	CHF	10.531	2.475.530	0,95
UnitedHealth Group	US	USD	11.345	2.348.223	0,90
CSL	AU	AUD	17.838	2.222.638	0,85
Boston Scientific	US	USD	65.334	2.158.225	0,83
Merck	US	USD	27.543	1.919.024	0,73
Thermo Fisher Scientific	US	USD	7.715	1.892.167	0,72
Stryker	US	USD	11.011	1.842.956	0,71
Danaher	US	USD	14.778	1.745.370	0,67
Eli Lilly	US	USD	14.394	1.495.894	0,57
Sanofi	FR	EUR	16.931	1.311.960	0,50
Becton Dickinson	US	USD	6.077	1.293.468	0,50
Zoetis	US	USD	13.854	1.254.078	0,48
Smith & Nephew	GB	GBP	70.103	1.207.395	0,46
AstraZeneca	GB	GBP	17.870	1.190.355	0,46
Sonova Holding	CH	CHF	6.444	1.158.999	0,44
Johnson & Johnson	US	USD	8.217	1.030.795	0,39
Lanza Group	CH	CHF	3.649	1.005.117	0,38
Medtronic	IE	USD	12.609	1.001.820	0,38
Anthem	US	USD	4.203	985.383	0,38
Coloplast	DK	DKK	9.773	940.055	0,36
Baxter International	US	USD	13.244	898.516	0,34
Ramsay Health Care	AU	AUD	19.272	790.387	0,30
Grifols ADR	ES	USD	43.520	742.139	0,28
Illumina	US	USD	2.204	613.114	0,23
Alexion Pharmaceuticals	US	USD	4.717	562.103	0,22
ICON	IE	USD	4.580	561.182	0,21
Humana	US	USD	2.422	547.428	0,21
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	7.813	441.826	0,17
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	13.513	418.158	0,16
Intuitive Surgical	US	USD	833	379.535	0,15
Incyte	US	USD	4.576	314.681	0,12
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	3.187	311.866	0,12
LiveNova	GB	USD	4.756	296.027	0,11
ABIOMED	US	USD	767	189.901	0,07
Amgen	US	USD	1.028	164.018	0,06
Oxford Immunotec Global	GB	USD	7.885	113.407	0,04
iRhythm Technologies	US	USD	1.668	112.981	0,04
Bluebird Bio	US	USD	833	104.855	0,04
Myokardia	US	USD	2.329	99.235	0,04
Hansa Medical	SE	SEK	2.781	47.846	0,02
				41.209.201	15,77

Finanzwesen

JPMorgan Chase	US	USD	23.343	2.408.764	0,92
Berkshire Hathaway	US	USD	10.669	2.055.390	0,79
Bank of America	US	USD	55.224	1.505.027	0,58
Citigroup	US	USD	23.273	1.466.449	0,56
Allianz	DE	EUR	6.403	1.375.357	0,53
AIA Group	HK	HKD	135.776	1.234.152	0,47
Wells Fargo	US	USD	20.784	899.061	0,34
AXA	FR	EUR	37.351	886.906	0,34
Morgan Stanley	US	USD	20.058	862.461	0,33
China Construction Bank (H)	CN	HKD	1.064.582	835.482	0,32
Travelers	US	USD	5.825	742.915	0,28
Sompo Holdings	JP	JPY	21.704	729.882	0,28
ANZ Banking Group	AU	AUD	41.776	712.533	0,27
Intercontinental Exchange	US	USD	9.089	662.002	0,25
BNP Paribas	FR	EUR	13.818	655.685	0,25
Voya Financial	US	USD	12.285	600.739	0,23

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Athene Holding	US	USD	14.767	594.211	0,23
AXA Equitable Holdings	US	USD	29.548	593.029	0,23
ING Groep	NL	EUR	50.872	577.701	0,22
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	17.464	565.761	0,22
UniCredit	IT	EUR	45.375	559.471	0,21
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1.962	557.802	0,21
Willis Towers Watson	GB	USD	3.408	555.531	0,21
HDFC Bank	IN	INR	18.428	545.756	0,21
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	50.316	543.073	0,21
Prudential	GB	GBP	26.348	531.808	0,20
Axis Bank	IN	INR	53.056	521.616	0,20
China Life Insurance (H)	CN	HKD	193.361	490.075	0,19
Arthur J Gallagher	US	USD	6.540	483.088	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	656.299	477.718	0,18
Hannover Rueck	DE	EUR	3.548	476.841	0,18
SEI Investments	US	USD	9.776	474.054	0,18
Huntington Bancshares	US	USD	36.631	452.954	0,17
Deutsche Boerse	DE	EUR	3.770	448.301	0,17
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	1.571.425	431.096	0,16
KB Financial Group	KR	KRW	12.072	426.348	0,16
Barclays	GB	GBP	215.003	410.896	0,16
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	92.714	408.058	0,16
Reinsurance Group of America	US	USD	3.018	406.160	0,16
CME Group	US	USD	2.528	403.159	0,15
SCOR	FR	EUR	11.036	401.269	0,15
Standard Bank Group	ZA	ZAR	31.025	384.726	0,15
ABN AMRO Group	NL	EUR	18.254	382.793	0,15
HSBC Holdings ADR	GB	USD	9.706	376.466	0,14
Bangkok Bank	TH	THB	56.593	330.475	0,13
Zions Bancorp	US	USD	7.287	318.975	0,12
E*TRADE Financial	US	USD	6.854	311.027	0,12
ORIX	JP	JPY	24.528	310.226	0,12
Banco Santander Mexico Institution ADR	MX	USD	40.135	300.640	0,12
DNB	NO	NOK	17.292	295.894	0,11
BAWAG Group	AT	EUR	6.303	272.794	0,10
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.828	251.959	0,10
RBS Group	GB	GBP	80.795	225.203	0,09
Bank OZK	US	USD	7.579	221.605	0,08
Axis Capital Holdings	BM	USD	4.043	204.717	0,08
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	15.553	120.210	0,05
Commerzbank	DE	EUR	13.427	107.576	0,04
eHealth	US	USD	1.270	69.381	0,03
Beazley	GB	GBP	6.952	46.586	0,02
				34.499.834	13,20
Grundeigentum					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	99.400	331.341	0,13
				331.341	0,13
Geschlossener Fonds					
Syncona	GB	GBP	34.189	101.621	0,04
				101.621	0,04
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	268	4.266.289	1,63
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	46	643.623	0,25
				4.909.912	1,88
Kommunikationsdienste					
AT&T	US	USD	131.170	3.637.441	1,39
Singapore Telecommunications	SG	SGD	1.302.537	2.704.076	1,03
BT Group	GB	GBP	989.012	2.635.329	1,01
Verizon Communications	US	USD	48.092	2.461.589	0,94
China Mobile	HK	HKD	270.724	2.310.104	0,88
HKBN	HK	HKD	1.401.729	2.237.703	0,86
Telstra	AU	AUD	999.835	2.121.109	0,81
Spark New Zealand	NZ	NZD	902.162	1.971.320	0,75
Deutsche Telekom	DE	EUR	123.758	1.845.721	0,71
Koninklijke KPN	NL	EUR	630.110	1.723.981	0,66
Orange	FR	EUR	100.933	1.409.533	0,54
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	1.453.775	1.350.380	0,52
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	587.371	1.285.071	0,49
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	33.283	1.234.522	0,47
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	20.988.109	1.020.964	0,39
Elisa	FI	EUR	23.342	883.035	0,34
Bezeq The Israeli Telecommunication	IL	ILS	1.275.001	777.429	0,30
SoftBank Group	JP	JPY	7.054	664.998	0,25
XL Axiata	ID	IDR	22	4	0,00
				32.274.309	12,35
An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere					
Energie					
Enagas	ES	EUR	48.443	1.230.463	0,47
Reliance Industries GDR	IN	USD	23.336	834.421	0,32
				2.064.884	0,79
Versorgungsbetriebe					
Iberdrola	ES	EUR	183.482	1.485.839	0,57
Endesa	ES	EUR	54.080	1.201.118	0,46
Red Electrica	ES	EUR	22.411	414.276	0,16
				3.101.233	1,19

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico Aena	MX	MXN	139.911	1.257.913	0,48
	ES	EUR	6.606	1.092.348	0,42
				2.350.261	0,90
IT					
Mail.Ru Group GDR	RU	USD	13.392	276.185	0,11
				276.185	0,11
Finanzwesen					
Banco Santander	ES	EUR	193.929	874.909	0,33
CaixaBank	ES	EUR	137.997	391.773	0,15
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	60.625	339.068	0,13
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	39.449	317.350	0,12
Banco do Brasil	BR	BRL	26.647	299.610	0,11
Banco Santander Mexico Institution	MX	MXN	82.789	123.811	0,05
				2.346.521	0,90
Nicht aufgeführt					
Gesundheitswesen					
GRAIL*	US	USD	23.156	98.221	0,04
				98.221	0,04
Bruchteile					
				(11)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 235.882.792)				259.808.985	99,44
Zugrunde liegendes Engagement					
Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR					
Währung					
Differenzkontrakte					
Beazley (UBS)	GBP		549.120	164.972	0,06
Ferrovial (GS)	EUR		774.601	83.563	0,03
Worldpay (GS)	USD		72.879	22.343	0,01
				270.878	0,10
Verträge					
Marktwert EUR					
Währung					
Optionen					
geschrieben Anruf Severn Trent 2200 17.05.2019	GBP	(9)		0	0,00
geschrieben Anruf Red Electrica 21 17.05.2019	EUR	(66)		0	0,00
geschrieben Anruf Engie 15 17.05.2019	EUR	(61)		0	0,00
geschrieben Anruf Elisa 43 20.06.2019	EUR	(58)		0	0,00
geschrieben Anruf E.ON 10,5 17.05.2019	EUR	(59)		0	0,00
geschrieben Anruf KPN 3 17.05.2019	EUR	(157.449)		(2)	(0,00)
geschrieben Anruf Enel 6 20/0/2019	EUR	(18)		(9)	(0,00)
geschrieben Anruf Snam 4,6 17.05.2019	EUR	(22)		(11)	(0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 92,5 27.06.2019	HKD	(52)		(25)	(0,00)
geschrieben Anruf AT&T 33 17.05.2019	USD	(39)		(35)	(0,00)
geschrieben Anruf China Mobile 90 30.05.2019	HKD	(103)		(48)	(0,00)
geschrieben Anruf Elisa 40 17.05.2019	EUR	(58)		(58)	(0,00)
geschrieben Anruf ONEOK 72,5 17.05.2019	USD	(13)		(59)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 72,5 21.06.2019	USD	(4)		(59)	(0,00)
geschrieben Anruf Red Electrica 20,5 21.06.2019	EUR	(4.592)		(74)	(0,00)
geschrieben Anruf Ramsay Health Care 67 30.05.2019	AUD	(2)		(103)	(0,00)
geschrieben Anruf Verizon Communications 62,5 21.06.2019	USD	(13)		(105)	(0,00)
geschrieben Anruf Ramsay Health Care 69 25.07.2019	AUD	(2)		(149)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 920 17.05.2019	GBP	(26)		(153)	(0,00)
geschrieben Anruf Ramsay Health Care 70 25.07.2019	AUD	(4)		(229)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 67,5 17.05.2019	USD	(7)		(234)	(0,00)
geschrieben Anruf AGL Energie 23 30.05.2019	AUD	(22)		(245)	(0,00)
geschrieben Anruf Ramsay Health Care 68 30.05.2019	AUD	(10)		(278)	(0,00)
geschrieben Anruf ONEOK 75 19.07.2019	USD	(13)		(410)	(0,00)
geschrieben Anruf AT&T 34 19.07.2019	USD	(66)		(410)	(0,00)
geschrieben Anruf Verizon Communications 60 17.05.2019	USD	(74)		(465)	(0,00)
geschrieben Anruf ONEOK 72,5 21.06.2019	USD	(9)		(469)	(0,00)
geschrieben Anruf AGL Energie 23,5 25.07.2019	AUD	(24)		(473)	(0,00)
geschrieben Anruf Valero Energie 105 20.09.2019	USD	(4)		(488)	(0,00)
geschrieben Anruf Valero Energie 95 17.05.2019	USD	(11)		(508)	(0,00)
geschrieben Anruf Edison International 70 21.06.2019	USD	(13)		(527)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 920 21.06.2019	GBP	(26)		(530)	(0,00)
geschrieben Anruf Severn Trent 2250 21.06.2019	GBP	(9)		(545)	(0,00)
geschrieben Anruf AT&T 32 17.05.2019	USD	(63)		(623)	(0,00)
geschrieben Anruf Ramsay Health Care 68 27.06.2019	AUD	(12)		(699)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 880 19.07.2019	GBP	(9)		(712)	(0,00)
geschrieben Anruf DTE Energie 130 19.07.2019	USD	(11)		(830)	(0,00)
geschrieben Anruf DTE Energie 125 21.06.2019	USD	(4)		(937)	(0,00)
geschrieben Anruf AT&T 33 21.06.2019	USD	(79)		(984)	(0,00)
geschrieben Anruf Enel 5,6 16.05.2019	EUR	(21)		(1.107)	(0,00)
geschrieben Anruf Verizon Communications 57,5 17.05.2019	USD	(17)		(1.109)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Wäh- rung	Verträge	Marktwert EUR	% Nettov ermög en
geschrieben Anruf Verizon Communications 60 21.06.2019	USD	(31)	(1.121)	(0,00)
geschrieben Anruf Severn Trent 2100 19.07.2019	GBP	(4)	(1.170)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 94 19.07.2019	EUR	(11)	(1.410)	(0,00)
geschrieben Anruf AGL Energie 23 27.06.2019	AUD	(70)	(1.474)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 90 21.06.2019	EUR	(7)	(1.539)	(0,00)
geschrieben Anruf Valero Energie 95 21.06.2019	USD	(11)	(1.553)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 88 17.05.2019	EUR	(8)	(1.850)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 92 19.07.2019	EUR	(10)	(1.926)	(0,00)
geschrieben Anruf National Grid 850 19.07.2019	GBP	(9)	(1.945)	(0,00)
geschrieben Anruf KPN 3 21.06.2019	EUR	(157.449)	(2.034)	(0,00)
geschrieben Anruf Enel 5,8 20.06.2019	EUR	(73)	(2.087)	(0,00)
geschrieben Anruf Enel 5,8 19.07.2019	EUR	(49)	(2.094)	(0,00)
geschrieben Anruf ONEOK 72,5 19.07.2019	USD	(26)	(2.226)	(0,00)
geschrieben Anruf Vinci 88 21.06.2019	EUR	(11)	(3.346)	(0,00)
geschrieben Anruf Snam 4,6 20.06.2019	EUR	(56.856)	(4.452)	(0,00)
geschrieben Anruf Ferrovial 21,5 21.06.2019	EUR	(6.998)	(4.533)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 8 21.06.2019	EUR	(26.241)	(6.298)	(0,00)
geschrieben Anruf Ferrovial 21,5 19.07.2019	EUR	(8.747)	(6.628)	(0,00)
geschrieben Anruf Ferrovial 21 17.05.2019	EUR	(70)	(7.138)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 7,75 17.05.2019	EUR	(26.241)	(9.709)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 7,75 21.06.2019	EUR	(26.241)	(11.021)	(0,00)
geschrieben Anruf Iberdrola 8 19.07.2019	EUR	(45.922)	(11.940)	(0,00)
			(101.196)	(0,04)

Sonstige Aktiva und Passiva 1.304.113 0,50

Nettovermögen **261.282.780 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	46,80
Vereinigtes Königreich	GB	7,10
Niederlande	NL	3,77
Frankreich	FR	3,73
Deutschland	DE	3,69
Japan	JP	3,37
China	CN	3,35
Hongkong	HK	3,20
Kanada	CA	2,92
Spanien	ES	2,84
Australien	AU	2,65
Irland	IE	2,48
Korea	KR	2,09
Schweiz	CH	1,99
Italien	IT	1,31
Taiwan	TW	1,12
Neuseeland	NZ	1,04
Singapur	SG	1,03
Mexiko	MX	0,77
Indien	IN	0,73
Finnland	FI	0,60
Indonesien	ID	0,56
Dänemark	DK	0,48
Schweden	SE	0,31
Israel	IL	0,30
Brasilien	BR	0,24
Luxemburg	LU	0,19
Bermuda	BM	0,17
Südafrika	ZA	0,15
Thailand	TH	0,13
Norwegen	NO	0,11
Russland	RU	0,11
Österreich	AT	0,10
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,56

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
An einer börse amtlich notierte wertpapiere					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe					
Denka	JP	JPY	11.852	39.811.430	1,17
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	6.054	26.305.473	0,77
Kansai Paint	JP	JPY	9.263	19.676.065	0,58
Air Water	JP	JPY	6.272	10.647.481	0,31
Yamato Kogyo	JP	JPY	2.042	6.299.623	0,19
Fuso Chemical	JP	JPY	1.860	3.698.629	0,11
				106.438.701	3,13
Industrie					
Nidec	JP	JPY	10.503	166.471.073	4,89
Recruit Holdings	JP	JPY	41.573	139.027.512	4,08
Daikin Industries	JP	JPY	8.460	119.914.457	3,52
Makita	JP	JPY	22.792	92.479.311	2,72
MISUMI Group	JP	JPY	31.763	92.019.140	2,70
SMC	JP	JPY	1.714	79.475.039	2,33
Daifuku	JP	JPY	10.685	72.960.118	2,14
Kubota	JP	JPY	39.567	66.975.037	1,97
ITOCHU	JP	JPY	27.861	55.937.676	1,64
Nabtesco	JP	JPY	9.591	32.677.838	0,96
Trusco Nakayama	JP	JPY	8.825	24.816.753	0,73
Rakusul	JP	JPY	4.558	20.216.878	0,59
THK	JP	JPY	6.272	18.415.083	0,54
Nomura	JP	JPY	5.908	18.378.386	0,54
Ebara	JP	JPY	4.741	16.217.124	0,48
SHO-BOND Holdings	JP	JPY	2.042	15.617.117	0,46
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	26.949	13.751.380	0,40
Toshiba Plant Systems & Services	JP	JPY	3.319	6.623.798	0,19
COMSYS Holdings	JP	JPY	2.261	6.616.592	0,19
CKD	JP	JPY	4.923	6.352.034	0,19
Kyowa Exeo	JP	JPY	1.641	4.991.160	0,15
Kito	JP	JPY	2.808	4.955.279	0,15
Raito Kogyo	JP	JPY	2.152	3.087.457	0,09
Hanwa	JP	JPY	912	2.921.914	0,09
Hitachi Transport System	JP	JPY	292	899.973	0,03
				1.081.798.129	31,77
IT					
Keyence	JP	JPY	2.152	149.376.652	4,39
Shimadzu	JP	JPY	47.116	140.345.916	4,12
Yokogawa Electric	JP	JPY	48.501	112.840.334	3,31
Azbil	JP	JPY	23.813	63.821.429	1,87
Disco	JP	JPY	3.319	63.803.496	1,87
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	13.930	63.037.003	1,85
Tokyo Electron	JP	JPY	3.355	59.123.476	1,74
Hitachi High-Technologies	JP	JPY	11.925	59.090.161	1,74
Iriso Electronics	JP	JPY	10.101	58.503.188	1,72
Murata Manufacturing	JP	JPY	10.466	58.378.460	1,71
Otsuka	JP	JPY	11.487	50.230.218	1,48
SCREEN Holdings	JP	JPY	5.652	30.193.258	0,89
Rohm	JP	JPY	3.428	28.075.567	0,82
Hitachi	JP	JPY	7.111	26.298.049	0,77
NS Solutions	JP	JPY	6.637	19.833.720	0,58
Yaskawa Electric	JP	JPY	4.558	18.825.595	0,55
Renesas Electronics	JP	JPY	20.021	11.925.574	0,35
TDK	JP	JPY	1.130	10.992.132	0,32
Obic	JP	JPY	693	8.932.385	0,26
Horiba	JP	JPY	1.276	8.570.761	0,25
GMO internet	JP	JPY	729	1.256.720	0,04
				1.043.454.094	30,65
Nicht-Basiskonsumgüter					
Shimano	JP	JPY	4.814	78.635.013	2,31
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	7.913	56.849.496	1,67
Yamaha Motor	JP	JPY	19.729	45.256.601	1,33
Fast Retailing	JP	JPY	693	44.610.146	1,31
Stanley Electric	JP	JPY	10.430	31.468.296	0,92
Isuzu Motors	JP	JPY	17.285	27.697.097	0,81
Nifco	JP	JPY	8.752	27.510.731	0,81
Marui Group	JP	JPY	11.633	26.323.037	0,77
Mercari	JP	JPY	6.637	22.819.240	0,67
Koito Manufacturing	JP	JPY	2.626	17.490.004	0,51
HIS	JP	JPY	2.844	10.089.219	0,30
Bridgestone	JP	JPY	1.094	4.831.545	0,14
Denso	JP	JPY	328	1.595.757	0,05
Ichikoh Industries	JP	JPY	693	482.038	0,01
				395.658.220	11,62
Basiskonsumgüter					
Kao	JP	JPY	5.762	49.473.710	1,45
Kose	JP	JPY	1.203	25.111.478	0,74
Sakata Seed	JP	JPY	4.887	17.265.407	0,51
Tsuruha Holdings	JP	JPY	1.422	13.469.207	0,40
Welcia Holdings	JP	JPY	2.407	10.549.445	0,31
				115.869.247	3,40
Gesundheitswesen					
Nippon Shinyaku	JP	JPY	9.554	73.361.874	2,15
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	37.598	63.836.218	1,87
Hoya	JP	JPY	4.668	36.649.981	1,08
Nihon Kohden	JP	JPY	10.028	32.497.356	0,95

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% Nettvermögen
Daiichi Sankyo	JP	JPY	4.960	27.259.021	0,80
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	4.413	18.102.616	0,53
Asahi Intecc	JP	JPY	3.173	17.842.706	0,52
Symex	JP	JPY	1.130	7.201.816	0,21
Eiken Chemical	JP	JPY	1.058	2.118.215	0,06
				278.869.803	8,19
Finanzwesen					
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	23.995	135.215.744	3,97
ORIX	JP	JPY	31.799	50.182.675	1,47
Sony Financial Holdings	JP	JPY	10.867	24.859.661	0,73
Zenkoku Hoshu	JP	JPY	5.069	19.795.102	0,58
Dai-ichi Life Insurance	JP	JPY	6.783	10.893.656	0,32
Tokyo Century	JP	JPY	1.860	9.566.218	0,28
				250.513.056	7,36
Kommunikationsdienste					
SoftBank Group	JP	JPY	5.871	69.065.902	2,03
				69.065.902	2,03
Bruchteile					
				4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 3.060.596.584)				3.341.667.156	98,15
Sonstige Aktiva und Passiva					
				62.931.210	1,85
Nettovermögen				3.404.598.366	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% Nettovermögen
Japan	JP	98,15
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,85

Institutional European High Yield Fund ⁴

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

Tupras Turkiye Petrol 4,50% 18.10.2024 Reg S	TR	USD	579.261	457.096	1,59
Repsol Int'l Finance 4,50% VRN 25.03.2075	NL	EUR	362.038	407.221	1,42
Nostrum Oil & Gas Fin. 8,00% 25.07.2022 Reg S	NL	USD	380.140	243.869	0,85
Enesco Rowan 5,75% 01.10.2044	GB	USD	407.293	240.908	0,84
DEA Finance 7,50% 15.10.2022 Reg S	LU	EUR	161.650	167.712	0,58
Vallourec 4,125% 04.10.2022	FR	EUR	9.813	53.526	0,19
Vallourec 6,375% 15.10.2023 Reg S	FR	EUR	36.204	31.089	0,11
DTEK Finance 10,75% 31.12.2024	GB	USD	1.324	1.158	0,00
				1.602.579	5,57

Versorgungsbetriebe

Anglian Water Osprey Fin. 4,00% 08.03.2026 EMTN	GB	GBP	470.650	499.747	1,74
Public Power Finance 5,50% 01.05.2019 Reg S	GB	EUR	407.440	407.440	1,42
EDF 5,375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	362.038	404.721	1,41
Teollisuuden Voima 2,125% 04.02.2025 EMTN	FI	EUR	362.038	371.399	1,29
EDP - Energias de Portugal 4,496% VRN 30.04.2079	PT	EUR	181.019	194.374	0,68
Energo-Pro AS 4,00% 07.12.2022	CZ	EUR	181.019	181.558	0,63
EDF 4,00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	126.713	133.424	0,46
				2.192.663	7,62

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Ardagh Packaging Finance 4,125% 05.05.2023 Reg S	SU	EUR	380.140	389.625	1,35
Melinvest 7,75% 23.04.2023 Reg S	NL	USD	271.529	238.279	0,83
Smurfit Kappa Acquisitions 2,875% 15.01.2026	IE	EUR	81.459	86.294	0,30
Holcim Finance Luxembourg 3,00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	63.357	63.329	0,22
Melinvest 8,50% 23.04.2026 Reg S	NL	USD	45.255	39.813	0,14
				817.340	2,84

Industrie

Orano 3,125% 20.03.2023 EMTN	FR	EUR	362.038	379.657	1,32
Orano 4,875% 23.09.2024 EMTN	FR	EUR	226.274	252.413	0,88
RAC Bond 5,00% 06.11.2022 Reg S	GB	GBP	181.019	196.897	0,68
Paprec Holding 4,00% 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	197.311	191.017	0,66
Turkiye Sisecam Fabrikalari 4,25% 09.05.2020 Reg S	TR	USD	181.019	160.660	0,56
Paprec Holding 3,50% FRN 31.03.2025 Reg S	FR	EUR	54.306	51.170	0,18
Atlantia 1,625% 03.02.2025 EMTN	IT	EUR	36.204	35.789	0,12
				1.267.603	4,41

IT

Orano 3,375% 23.04.2026 EMTN	FR	EUR	380.140	384.448	1,34
IHS Netherlands Holdco 9,50% 27.10.2021 Reg S	NL	USD	289.631	268.966	0,94
				653.414	2,27

Nicht-Basiskonsumgüter

Virgin Med. Rec. Fin. Notes 5,50% 15.09.2024 Reg S	IE	GBP	363.848	438.034	1,52
Ziggo 4,25% 15.01.2027 Reg S	NL	EUR	398.242	416.623	1,45
Alice Luxembourg 7,25% 15.05.2022 Reg S	LU	EUR	402.767	411.529	1,43
El Group 6,375% 15.02.2022	GB	GBP	333.256	399.313	1,39
Unitymedia Hessen 6,25% 15.01.2029 Reg S	DE	EUR	325.834	364.746	1,27
Alice Financing 6,625% 15.02.2023 144A	LU	USD	325.834	298.908	1,04
UPC Holding 3,875% 15.06.2029 Reg S	NL	EUR	226.274	233.235	0,81
Virgin Media Secured Fin. 6,25% 28.03.2029 Reg S	GB	GBP	181.019	223.715	0,78
Codere Finance 2 Lux. 2 7,625% 01.11.2021 144A	LU	USD	246.186	205.210	0,71
Volvo Car 2,125% 02.04.2024 EMTN	SE	EUR	176.494	178.397	0,62
Volkswagen Int'l Finance 4,625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	162.917	167.019	0,58
Vue International Bidco 7,875% 15.07.2020 Reg S	GB	GBP	135.764	158.479	0,55
GKN Holdings 5,375% 19.09.2022 EMTN	GB	GBP	117.662	148.156	0,52
El Group 7,50% 15.03.2024	GB	GBP	120.197	145.992	0,51
Int'l Design Group 6,00% FRN 15.11.2025 Reg S	IT	EUR	126.713	126.077	0,44
Gamenet Group 3,75% FRN 27.04.2023 Reg S	IT	EUR	90.510	90.469	0,31
Playtech 4,25% 07.03.2026	GB	EUR	81.459	85.112	0,30
Faurecia 3,125% 15.06.2026	FR	EUR	76.933	78.715	0,27
Schaeffler 1,875% 26.03.2024 EMTN	DE	EUR	67.882	69.814	0,24
Thomas Cook 3,875% 15.07.2023 Reg S	GB	EUR	90.510	60.965	0,21
Tenneco 4,875% 15.04.2022 Reg S	US	EUR	45.255	46.522	0,16
Int'l Design Group 6,50% 15.11.2025 Reg S	IT	EUR	36.204	36.269	0,13
Grupo Antolin-Irausa 3,25% 30.04.2024 Reg S	ES	EUR	36.204	34.061	0,12
				4.417.360	15,36

Basiskonsumgüter

Tesco 5,125% 10.04.2047 EMTN	GB	EUR	199.121	263.804	0,92
Kernel Holding 8,75% 31.01.2022 Reg S	LU	USD	90.510	82.929	0,29
Tesco 6,15% 15.11.2037 144A	GB	USD	18.102	17.630	0,06
				364.363	1,27

Gesundheitswesen

Eurofins Scientific 3,25% VRN (Perpetual)	LU	EUR	479.701	445.963	1,55
				445.963	1,55

Finanzwesen

Tesco Property Finance 4 5,801% 13.10.2040	GB	GBP	141.042	203.728	0,71
Credito Real SAB 9,50% 07.02.2026 Reg S	MX	USD	181.019	174.545	0,61
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	162.917	171.030	0,59
Eximbank Turkey 8,25% 24.01.2024 Reg S	TR	USD	181.019	161.535	0,56
International Personal Fin. 5,75% 07.04.2021 EMTN	GB	EUR	111.146	109.645	0,38
Worldpay Finance 3,75% 15.11.2022 Reg S	GB	EUR	90.510	100.719	0,35

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen
Intertrust Group 3,375% 15.11.2025 Reg S	NL	EUR	81.459	85.532	0,30
				1.006.734	3,50

Grundeigentum

ADLER Real Estate 3,00% 27.04.2026	DE	EUR	470.650	486.682	1,69
AT Securities 5,25% VRN (Perpetual)	NL	USD	452.548	388.029	1,35
ADLER Real Estate 2,125% 06.02.2024	DE	EUR	307.732	312.504	1,09
Globalworth Real Estate Inv. 3,00% 29.03.2025 EMTN	GB	EUR	289.631	302.895	1,05
CPI Property Group 2,125% 04.10.2024 EMTN	LU	EUR	55.392	55.469	0,19
				1.545.579	5,37

Staatsanleihen

Turkey 5,20% 16.02.2026	TR	EUR	226.274	220.991	0,77
Greece 3,45% 02.04.2024	GR	EUR	171.968	181.519	0,63
Greece 3,875% 12.03.2029	GR	EUR	63.357	66.081	0,23
				468.591	1,63

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	182	2.531.530	8,80
				2.531.530	8,80

Kommunikationsdienste

Wind Tre 5,00% 20.01.2026	IT	USD	1.239.981	1.017.117	3,54
Telefonica Europe 3,75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	271.529	283.557	0,99
Eircom Finance 4,50% 31.05.2022 Reg S	IE	EUR	258.857	262.877	0,91
Telecom Italia Capital 6,00% 30.09.2034	LU	USD	287.820	238.981	0,83
Altice France 5,875% 01.02.2027 Reg S	FR	EUR	213.603	226.991	0,79
Telecom Italia 2,375% 12.10.2027 EMTN	IT	EUR	230.799	214.842	0,75
Telefonica Europe 5,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	181.019	204.416	0,71
Silknet 11,00% 02.04.2024	GE	USD	212.697	192.747	0,67
Telecom Italia 6,375% 24.06.2019 EMTN	IT	GBP	162.917	190.755	0,66
Digi Communications 5,00% 15.10.2023 Reg S	NL	EUR	173.778	181.311	0,63
Telefonica Europe 3,875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	108.611	107.133	0,37
Telefonica Europe 3,00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	108.611	106.692	0,37
Turkcell Iletisim Hizmetleri 5,80% 11.04.2028 Reg S	TR	USD	135.764	105.949	0,37
KPN 6,875% VRN 14.03.2073 EMTN	NL	GBP	22.627	27.309	0,09
				3.360.677	11,68

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	303.207	230.100	0,80
Neptune Energy Bondco 6,625% 15.05.2025 144A	GB	USD	230.799	208.636	0,73
KCA Deutag UK Finance 7,25% 15.05.2021 144A	GB	USD	108.611	85.818	0,30
Tullow Oil 6,25% 15.04.2022 Reg S	GB	USD	36.204	32.622	0,11
				557.176	1,94

Versorgungsbetriebe

ContourGlobal Power Hlgs 4,125% 01.08.2025 Reg S	LU	EUR	543.057	574.431	2,00
				574.431	2,00

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Petra Diamonds US Treasury 7,25% 01.05.2022 Reg S	GB	USD	181.019	157.979	0,55
				157.979	0,55

Industrie

Autostrade per l'Italia 1,625% 12.06.2023 MTN	IT	EUR	131.239	134.808	0,47
Avolon Holdings Funding 5,25% 15.05.2024 144A	KY	USD	108.611	101.603	0,35
Global Ship Lease 9,875% 15.11.2022 144A	MH	USD	112.775	101.442	0,35
				337.853	1,17

IT

NXP 4,625% 01.06.2023 144A	NL	USD	181.019	168.630	0,59
InterXion Holding 4,75% 15.06.2025 Reg S	NL	EUR	33.489	35.845	0,12
				204.475	0,71

Nicht-Basiskonsumgüter

Altice Financing 7,50% 15.05.2026 144A	LU	USD	724.076	657.775	2,29
Tenneco 5,00% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	181.019	191.105	0,66
CBR Fashion Finance 5,125% 01.10.2022 Reg S	NL	EUR	194.596	188.607	0,66
Cirsa Fin Int'l 6,25% 20.12.2023 Reg S	LU	EUR	137.574	146.401	0,51
Hema Bondco I 6,25% FRN 15.07.2022 Reg S	NL	EUR	131.239	122.393	0,43
Cirsa Fin Int'l 5,75% FRN 20.12.2023 Reg S	LU	EUR	102.276	104.569	0,36
Ziggo Bond 7,125% 15.05.2024 Reg S	NL	EUR	90.510	94.243	0,33
Ladbrokes Group Finance 5,125% 08.09.2023	GB	GBP	72.408	89.216	0,31
				1.594.309	5,54

Basiskonsumgüter

Sigma Holdco 5,75% 15.05.2026 Reg S	NL	EUR	403.673	390.227	1,36
Sigma Holdco 7,875% 15.05.2026 144A	NL	USD	85.079	72.351	0,25
				462.578	1,61

Finanzwesen

Stoneway Capital 10,00% 01.03.2027 Reg S	CA	USD	418.835	321.588	1,12
Garfunkelux Holdco 3 8,50% 01.11.2022 Reg S	LU	GBP	244.376	265.704	0,92
Lincoln Financing 3,625% 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	122.697	128.706	0,76
Lincoln Financing 3,875% FRN 01.04.2024 Reg S	LU	EUR	140.290	141.919	0,49

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

			Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% Nettvermögen	
Park Aerospace Holdings	5,25%	15.08.2022	144A	KY	USD	45.255	42.197	0,15
							990.114	3,44
Grundeigentum								
Blackstone Property Partners	2,00%	15.02.2024	EMTN	LU	EUR	97.931	101.738	0,35
							101.738	0,35
Kommunikationsdienste								
Alice France	7,375%	01.05.2026	144A	FR	USD	434.446	395.150	1,37
Telecom Italia	3,25%	16.01.2023	EMTN	IT	EUR	289.631	304.380	1,06
Digicel	6,00%	15.04.2021	144A	BM	USD	362.038	283.477	0,99
Millicom Int'l Cellular	5,125%	15.01.2028	Reg S	LU	USD	307.732	270.625	0,94
Sable International Finance	6,875%	01.08.2022	144A	KY	USD	135.402	126.631	0,44
C&W Senior Financing DAC	7,50%	15.10.2026	144A	IE	USD	122.188	112.636	0,39
Wind Tre	3,125%	20.01.2025	Reg S	IT	EUR	108.611	104.049	0,36
Crystal Almond	10,00%	01.11.2021	Reg S	LU	EUR	90.510	97.299	0,34
Telecom Italia	5,25%	17.03.2055	EMTN	IT	EUR	72.408	72.374	0,25
							1.766.621	6,14

Bruchteile	(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 27.096.972)	27.421.665	95,34

Credit Default Swaps

Verkauft Schutz auf Wind Acquisition 5,00% 20.12.2021	EUR	543.057	63.238	0,22
Gekauft Schutz auf Türkei 1,00% 20.06.2024	USD	316.783	41.994	0,15
Verkauft Schutz auf Fiat 5,00% 20.06.2021	EUR	181.019	17.585	0,06
Verkauft Schutz auf Tesco 1,00% 20.12.2021	EUR	108.611	1.664	0,01
Verkauft Schutz auf Italia 1,00% 20.06.2022	EUR	362.038	(6.217)	(0,02)
Gekauft Schutz auf Altice Finco 5,00% 20.06.2023	EUR	362.038	(20.499)	(0,07)
Gekauft Schutz auf Peugeot 5,00% 20.06.2024	EUR	181.019	(34.565)	(0,12)
Gekauft Schutz auf iTraxx Xover S31 20.06.2024	EUR	407.293	(48.043)	(0,17)
			15.157	0,05

Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% ermög en

Devisenterminkontrakte

Kauf JPY verkauft EUR zu	126,11130	14.05.2019	270.828	2.895	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu	1,12739	14.05.2019	356.935	1.952	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu	1,13702	14.05.2019	137.871	1.938	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu	1,13984	14.05.2019	94.651	1.568	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu	1,13249	14.05.2019	142.099	1.424	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu	1,12998	14.05.2019	180.702	1.406	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu	1,13689	14.05.2019	88.846	1.239	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu	0,86347	14.05.2019	283.016	1.163	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu	1,12859	14.05.2019	141.307	924	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu	1,14352	14.05.2019	40.366	802	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu	1,13525	14.05.2019	63.941	798	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu	1,13105	14.05.2019	80.503	703	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu	1,13738	14.05.2019	32.467	467	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu	1,12804	14.05.2019	41.723	252	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu	1,12758	14.05.2019	27.613	156	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu	1,12580	14.05.2019	32.158	130	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu	1,16399	14.05.2019	87.780	84	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu	0,88946	14.05.2019	68.613	(184)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu	0,85749	14.05.2019	84.231	(240)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu	1,15488	14.05.2019	43.153	(297)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu	1,15739	14.05.2019	72.623	(343)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu	0,88858	14.05.2019	132.060	(484)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu	0,88231	14.05.2019	46.334	(496)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu	0,85450	14.05.2019	132.401	(837)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu	0,87691	14.05.2019	50.854	(852)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu	1,14838	14.05.2019	200.188	(2.495)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu	0,87695	14.05.2019	163.703	(2.735)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu	1,15210	14.05.2019	311.965	(2.891)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu	0,87479	14.05.2019	208.907	(5.997)	(0,01)
Kauf EUR verkauft JPY zu	0,00789	14.05.2019	273.723	(4.087)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu	1,13626	14.05.2019	2.829.154	(64.747)	(0,23)
Kauf EUR verkauft USD zu	0,87129	14.05.2019	8.869.335	(204.481)	(0,71)
			(271.265)		(0,94)

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) EUR	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	(322.663)	6.365	0,02
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	476.929	901	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06.06.2019	EUR	(745.949)	(1.970)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 06.06.2019	EUR	(748.107)	(5.633)	(0,02)
			(337)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva			1.595.904	5,55
Nettovermögen			28.761.124	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Luxemburg	LU	15,82
Niederlande	NL	15,55
Vereinigtes Königreich	GB	15,20
Irland	IE	12,53
Frankreich	FR	8,98
Italien	IT	8,09
Deutschland	DE	4,29
Türkei	TR	3,85
übernational	SU	1,35
Finnland	FI	1,29
Kanada	CA	1,12
Bermuda	BM	0,99
Kaimaninseln	KY	0,94
Griechenland	GR	0,86
USA	US	0,83
Portugal	PT	0,68
Georgia	GE	0,67
Tschechische Republik	CZ	0,63
Schweden	SE	0,62
Mexiko	MX	0,61
Marshall-Inseln	MH	0,35
Spanien	ES	0,12
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,66

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

An einer börse amtlich notierte wertpapiere

Energie

EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15.07.2026	US	USD	400.000	398.000	1,08
GLP Finance 6,25% 15.07.2022	US	USD	300.000	303.840	0,82
Chesapeake Energy 4,875% 15.04.2022	US	USD	300.000	296.625	0,80
Targa Resources Partners 6,75% 15.03.2024	US	USD	200.000	209.500	0,57
EnLink Midstream Partners 5,05% 01.04.2045	US	USD	200.000	173.000	0,47
GLP Finance 7,00% 15.06.2023	US	USD	75.000	75.281	0,20
				1.456.246	3,94

Versorgungsbetriebe

NRG Energy 5,75% 15.01.2028	US	USD	400.000	425.000	1,15
				425.000	1,15

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Olin 5,125% 15.09.2027	US	USD	350.000	357.875	0,97
Chemours 5,375% 15.05.2027	US	USD	300.000	300.750	0,81
Cemex 7,75% 16.04.2026 Reg S	MX	USD	200.000	219.000	0,59
Olin 5,00% 01.02.2030	US	USD	50.000	49.511	0,13
Albemarle	US	USD	277	20.922	0,06
				948.058	2,57

Industrie

Mexico City Airport Trust 5,50% 31.07.2047 Reg S	MX	USD	200.000	187.250	0,51
XPO Logistics	US	USD	1.186	80.209	0,22
				267.459	0,72

IT

Diebold Nixdorf 8,50% 15.04.2024	US	USD	300.000	255.000	0,69
Xerox 4,80% 01.03.2035	US	USD	150.000	121.500	0,33
				376.500	1,02

Nicht-Basiskonsumgüter

L Brands 6,875% 01.11.2035	US	USD	600.000	535.500	1,45
Sally Capital 5,625% 01.12.2025	US	USD	300.000	300.000	0,81
AMC Entertainment Holdings 5,875% 15.11.2026	US	USD	316.000	295.555	0,80
L Brands 5,25% 01.02.2028	US	USD	250.000	223.388	0,60
				1.354.443	3,67

Basiskonsumgüter

CF Industries 5,375% 15.03.2044	US	USD	363.000	333.579	0,90
				333.579	0,90

Gesundheitswesen

HCA 5,875% 15.02.2026	US	USD	500.000	540.000	1,46
				540.000	1,46

Finanzwesen

Ally Financial 8,00% 01.11.2031	US	USD	400.000	514.000	1,39
James Hardie Int'l Fin 3,625% 01.10.2026 Reg S	IE	EUR	300.000	352.751	0,95
Radian Group 4,50% 01.10.2024	US	USD	300.000	301.950	0,82
Ally Financial 5,75% 20.11.2025	US	USD	200.000	217.500	0,59
Refinitiv US Holdings 6,875% 15.11.2026 Reg S	US	EUR	150.000	169.275	0,46
				1.555.476	4,21

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	173	3.085.094	8,35
				3.085.094	8,35

Kommunikationsdienste

Sprint 7,25% 15.09.2021	US	USD	400.000	419.620	1,14
Sprint 7,125% 15.06.2024	US	USD	200.000	200.960	0,54
Zayo Group Holdings	US	USD	1.400	43.540	0,12
				664.120	1,80

An anderen geregelten märkten gehandelte wertpapiere

Energie

Transocean 9,00% 15.07.2023 144A	KY	USD	600.000	645.750	1,75
Sunoco Finance 5,875% 15.03.2028	US	USD	500.000	513.750	1,39
Hilcorp Finance 6,25% 01.11.2028 144A	US	USD	300.000	307.500	0,83
Carrizo Oil & Gas 8,25% 15.07.2025	US	USD	275.000	281.188	0,76
Parkland Fuel 6,00% 01.04.2026 144A	CA	USD	225.000	230.063	0,62
Denbury Resources 9,25% 31.03.2022 144A	US	USD	225.000	228.938	0,62
SESI 7,75% 15.09.2024	US	USD	300.000	225.060	0,61
Hilcorp Finance 5,75% 01.10.2025 144A	US	USD	200.000	202.500	0,55
CITGO Petroleum 6,25% 15.08.2022 144A	US	USD	200.000	200.250	0,54
KCA Deutag UK Finance 9,625% 01.04.2023 144A	GB	USD	225.000	191.250	0,52
Hi-Crush Partners 9,50% 01.08.2026 144A	US	USD	200.000	155.000	0,42
Sanchez Energy 7,25% 15.02.2023 144A	US	USD	150.000	127.125	0,34
				3.308.374	8,96

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe

Alcoa Nederland Hldg 6,125% 15.05.2028 144A	NL	USD	500.000	521.250	1,41
Tronox Finance 5,75% 01.10.2025 144A	GB	USD	400.000	391.500	1,06
Tronox 6,50% 15.04.2026 144A	US	USD	300.000	301.875	0,82
NOVA Chemicals 4,875% 01.06.2024 144A	CA	USD	300.000	294.375	0,80
Constellium 5,875% 15.02.2026 144A	NL	USD	250.000	254.375	0,69

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettvermögen

First Quantum Minerals 7,25% 15.05.2022 144A	CA	USD	200.000	203.000	0,55
Methanex 5,65% 01.12.2044	CA	USD	200.000	188.944	0,51
First Quantum Minerals 6,875% 01.03.2026 144A	CA	USD	200.000	188.000	0,51
				2.343.319	6,34

Industrie

XPO Logistics 6,75% 15.08.2024 144A	US	USD	500.000	517.500	1,40
Bombardier 7,50% 01.12.2024 144A	CA	USD	500.000	509.600	1,38
Navistar International 6,625% 01.11.2025 144A	US	USD	375.000	384.375	1,04
Herc Rentals 7,75% 01.06.2024 144A	US	USD	350.000	372.313	1,01
Global Ship Lease 9,875% 15.11.2022 144A	MH	USD	200.000	201.500	0,55
				1.985.288	5,37

IT

Dell International 8,10% 15.07.2036 144A	US	USD	450.000	542.699	1,47
Energizer Gamma 4,625% 15.07.2026 Reg S	NL	EUR	350.000	405.219	1,10
CommScope 5,50% 01.03.2024 144A	US	USD	300.000	313.125	0,85
Advanced Micro Devices 7,00% 01.07.2024	US	USD	200.000	208.250	0,56
Twitter 0,25% 15.06.2024	US	USD	70.000	71.215	0,19
				1.540.508	4,17

Nicht-Basiskonsumgüter

MGM Growth Properties 5,75% 01.02.2027 144A	US	USD	750.000	790.313	2,14
CCO Holdings Capital 5,875% 01.05.2027 144A	US	USD	540.000	562.275	1,52
Lennar 5,00% 15.06.2027	US	USD	505.000	513.838	1,39
CCO Holdings Capital 5,00% 01.02.2028 144A	US	USD	425.000	426.063	1,15
Sirius XM Radio 5,375% 15.07.2026 144A	US	USD	400.000	413.000	1,12
FXI Holdings 7,875% 01.11.2024 144A	US	USD	400.000	378.000	1,02
Netflix 5,875% 15.11.2028	US	USD	350.000	369.688	1,00
William Lyon Homes 6,00% 01.09.2023	US	USD	350.000	348.250	0,94
CSC Holdings 7,50% 01.04.2028 144A	US	USD	300.000	327.375	0,89
Mattel 6,75% 31.12.2025 144A	US	USD	300.000	301.500	0,82
Boyd Gaming 6,00% 15.08.2026	US	USD	250.000	260.084	0,70
Tenneco 5,00% 15.07.2024 Reg S	US	EUR	200.000	236.494	0,64
Ashton Woods Finance 9,875% 01.04.2027 144A	US	USD	200.000	210.000	0,57
Eldorado Resorts 6,00% 15.09.2026	US	USD	200.000	208.500	0,56
Lee Enterprises 9,50% 15.03.2022 144A	US	USD	200.000	205.750	0,56
Scientific Games Int'l 10,00% 01.12.2022	US	USD	163.000	172.169	0,47
JC Penney 5,875% 01.07.2023 144A	US	USD	200.000	171.500	0,46
DISH DBS 6,75% 01.06.2021	US	USD	150.000	155.250	0,42
DISH Network 3,375% 15.08.2026	US	USD	150.000	137.054	0,37
DISH DBS 7,75% 01.07.2026	US	USD	150.000	135.000	0,37
JC Penney 8,625% 15.03.2025 144A	US	USD	200.000	124.000	0,34
Neiman Marcus Group 8,00% 15.10.2021 144A	US	USD	134.000	75.040	0,20
Caesars Entertainment 5,00% 01.10.2024	US	USD	50.000	74.260	0,20
				6.595.403	17,85

Basiskonsumgüter

Pilgrim's Pride 5,875% 30.09.2027 144A	US	USD	500.000	517.500	1,40
Central Garden & Pet 5,125% 01.02.2028	US	USD	400.000	381.000	1,03
JBS USA Finance 6,50% 15.04.2029 144A	SU	USD	300.000	318.000	0,86
Post Holdings 5,50% 01.03.2025 144A	US	USD	300.000	308.250	0,83
Albertsons 7,50% 15.03.2026 144A	US	USD	200.000	213.000	0,58
New Albertsons 8,00% 01.05.2031	US	USD	200.000	190.500	0,52
Rite Aid 6,125% 01.04.2023 144A	US	USD	150.000	127.688	0,35
Albertsons 6,625% 15.06.2024	US	USD	100.000	103.500	0,28
				2.159.438	5,85

Gesundheitswesen

Bausch Health 5,75% 15.08.2027 144A	CA	USD	500.000	518.750	1,40
Hill-Rom Holdings 5,00% 15.02.2025 144A	US	USD	300.000	306.000	0,83
Kinetic Concepts 12,50% 01.11.2021 144A	US	USD	200.000	216.980	0,59
Par Pharmaceutical 7,50% 01.04.2027 144A	US	USD	150.000	155.970	0,42
				1.197.700	3,24

Finanzwesen

Lions Gate Capital 5,875% 01.11.2024 Reg S	US	USD	400.000	410.000	1,11
Navient 6,125% 25.03.2024 MTN	US	USD	375.000	385.425	1,04
APTIM 7,75% 15.06.2025 144A	US	USD	300.000	226.500	0,61
Navient 6,75% 15.06.2026	US	USD	200.000	202.018	0,55
Rackspace Hosting 8,625% 15.11.2024 144A	US	USD	200.000	186.740	0,51
Arrow Bidco 9,50% 15.03.2024 144A	US	USD	150.000	149.003	0,40
				1.559.686	4,22

Grundeigentum

Starwood Property Trust 4,75% 15.03.2025	US	USD	300.000	301.500	0,82
Sabra Health Care 5,125% 15.08.2026	US	USD	300.000	297.655	0,81
				599.155	1,62

Staatsanleihen

US Treasury 2,382% 26.03.2020	US	USD	400.000	391.554	1,06
				391.554	1,06

Kommunikationsdienste

Sprint Spectrum 4,738% 20.03.2025 144A	US	USD	500.000	510.625	1,38
CSC Holdings 10,875% 15.10.2025 144A	US	USD	400.000	460.500	1,25
Frontier Communications 9,25% 01.07.2021	US	USD	450.000	394.029	1,07
Intelsat Jackson Holdings 8,00% 15.02.2024 144A	LU	USD	300.000	312.750	0,85
Intelsat Jackson Holdings 9,75% 15.07.2025 144A	LU	USD	250.000	257.500	0,70
Millicom Int'l Cellular 6,25% 25.03.2029 Reg S	LU	USD	200.000	207.000	0,56
Intelsat Jackson Holdings 8,50% 15.10.2024 144A	LU	USD	130.000	128.935	0,35

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% Nettov ermög en
Frontier Communications 10,50% 15.09.2022	US	USD	150.000	110.250	0,30
				2.381.589	6,45
Nicht aufgeführt					
Energie					
Parsley Finance 5,375% 15.01.2025 144A	US	USD	200.000	203.498	0,55
				203.498	0,55
Versorgungsbetriebe					
Pacific Gas&Electric 3,75% 15.02.2024 (Defaulted)	US	USD	150.000	142.125	0,38
Pacific Gas&Electric 3,30% 01.12.2027 (Defaulted)	US	USD	150.000	136.875	0,37
				279.000	0,76
Bruchteile				(6)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 35.665.226)				35.550.481	96,24

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Credit Default Swaps				
Gekauft Schutz auf CDX NA HY S32 5Y 5,00% 20.06.2024	USD	500.000	(37.574)	(0,10)
			(37.574)	(0,10)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Devisenterminkontrakte				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14772 14.05.2019		1.321.967	31.195	0,08
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14141 14.05.2019		130.066	2.338	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14030 14.05.2019		122.217	2.075	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13107 14.05.2019		188.372	1.648	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12328 14.05.2019		256.769	462	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30394 14.05.2019		329.883	13	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87186 14.05.2019		480.583	(10.774)	(0,03)
			26.957	0,07

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) USD	% Nettov ermög en
Terminkontrakte				
Long Gilt Bond Future 26.06.2019	GBP	254.640	(55)	(0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 28.06.2019	USD	(462.375)	(412)	(0,00)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(247.281)	(2.613)	(0,01)
US Long Bond Future 19.06.2019	USD	(294.813)	(4.003)	(0,01)
Kanada 10 Bond Future 19.06.2019	CAD	(552.720)	(5.638)	(0,02)
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19.06.2019	USD	(1.317.344)	(16.109)	(0,04)
			(28.830)	(0,08)

				% Nettov ermög en
Total-Return-Swaps				
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.06.2019	USD	1.000.000	18.647	0,05
Receive iBoxx USD Liq. Lev. Loans pay 3m USD LIBOR 20.09.2019	USD	350.000	753	0,00
			19.400	0,05

Sonstige Aktiva und Passiva			1.409.651	3,82
Nettovermögen			36.940.085	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettovermögen
USA	US	69,68
Irland	IE	9,31
Kanada	CA	5,77
Niederlande	NL	3,20
Luxemburg	LU	2,45
Kaimaninseln	KY	1,75
Vereinigtes Königreich	GB	1,58
Mexiko	MX	1,10
übernational	SU	0,86
Marshall-Inseln	MH	0,55
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,76

Blankoseite

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019

Aktienfonds:					
NAME	Zusammengefasst	America Fund	American Diversified Fund	American Growth Fund	ASEAN Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	116.174.469.410	4.153.043.528	80.015.874	773.855.436	758.233.895
Bankeinlagen	557.352.246	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	2.840.581.543	31.533.791	217.854	264.863	5.267.719
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	753.796.384	18.836.549	489.847	2.527.881	16.499.986
Forderungen aus Anteilsverkäufen	264.052.470	1.664.944	3.307	868.118	361.252
Ausstehende Dividenden und Zinsen	563.529.172	4.223.018	24.500	118.916	3.259.985
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	99.483.978	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	182.336.954	148.969	-	-	3.274
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	47.887.922	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	83.262.963	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	477.284	-	-	-	-
Gesamtaktiva	121.567.230.326	4.209.450.799	80.751.382	777.635.214	783.626.111
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	833.962.557	31.287.069	240.386	1.841.918	7.819.670
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	300.384.182	13.259.543	332.742	1.561.174	1.075.120
Zahlbare Aufwendungen	140.234.273	5.423.867	101.681	1.044.766	1.117.931
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	13.146.675	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	229.712.851	2.397.312	-	42.270	14.159
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	57.308.700	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	63.942.427	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	4.691.698	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	6.599.294	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	381.425	-	-	-	591
Bankkredite	14.719.297	-	-	-	9.622.242
Gesamtpassiva	1.665.083.379	52.367.791	674.809	4.490.128	19.649.713
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	119.902.146.947*	4.157.083.008	80.076.573	773.145.086	763.976.398
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	123.475.936.619**	5.360.330.613	99.892.279	932.562.796	911.476.508
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	107.802.847.391**	9.100.674.200	113.356.367	765.421.146	887.057.022
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	105.409.834.689	3.775.307.331	66.433.790	678.622.746	659.567.171

* Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 30. April 2019 belief sich, zu den am 30. April 2019 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 107.049.753.083 EUR.

** Das zusammengefasste Gesamtvermögen umfasst das Nettovermögen der im Anschluss geschlossenen Teilfonds.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

Asia Focus Fund	Asia Pacific Opportunities Fund	Asian Equity Fund ^{1,3,4,5}	Asian Smaller Companies Fund	Asian Special Situations Fund	Australia Fund	China Consumer Fund	China Focus Fund
USD	USD	USD	USD	USD	AUD	USD	USD
2,311,313,548	336,888,502	1,010,659,562	865,253,256	3,205,775,055	455,172,620	3,131,980,948	4,716,229,450
-	-	-	-	-	-	-	-
77,033,495	35,145,126	4,635,480	14,116,352	11,430,330	5,568,050	154,822,906	299,622,750
9,829,061	1,885,422	14,033,864	243,583	54,349,567	83	22,703,274	30,759,486
820,423	923,450	529,378	3,133,237	21,573,236	-	5,098,567	2,030,691
2,244,585	84,184	1,134,503	1,428,651	3,425,875	30,652	20,896	95,558
-	-	-	-	-	-	-	16,025,997
-	-	-	38,621	313,176	-	6,614	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	11,741	293,145	36,473	-	-	-
2,401,241,112	374,926,684	1,031,004,528	884,506,845	3,296,903,712	460,771,405	3,314,633,205	5,064,763,932
7,306,909	4,052,320	19,556,075	915,722	86,743,453	-	16,406,875	17,388,880
17,196,498	45,676	358,595	883,471	839,093	561,117	2,497,235	18,544,326
3,050,727	363,278	974,720	994,952	3,799,893	645,600	4,650,307	6,299,398
6,717,240	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	225,825	456,395	-	144,689	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	4,080	11,778	99	4,708	200	7,865	-
-	-	-	-	-	-	-	-
34,271,374	4,465,354	20,901,168	3,020,069	91,843,542	1,206,917	23,706,971	42,232,604
2,366,969,738	370,461,330	1,010,103,360	881,486,776	3,205,060,170	459,564,488	3,290,926,234	5,022,531,328
2,357,974,590	131,415,397	1,003,617,276	889,976,181	2,998,016,306	511,002,646	2,922,196,016	4,658,339,830
1,959,169,039	97,115,215	805,791,725	814,244,929	1,939,816,793	561,941,642	1,654,099,412	3,872,666,638
1,700,182,947	315,959,119	875,033,831	842,204,395	2,858,821,448	391,772,007	2,501,301,224	4,259,049,590

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	China Opportunities Fund	Emerging Asia Fund	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Focus Fund	Emerging Markets Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	55.296.448	1.068.140.536	510.203.050	99.515.932	5.442.109.501
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.008.121	5.611.869	727.504	521.703	49.361.884
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	52.388	1.028.078	212.963	184.345	21.036.155
Forderungen aus Anteilsverkäufen	19.593	7.541.318	73.142	808.692	2.696.773
Ausstehende Dividenden und Zinsen	1.302	1.622.378	857.560	285.361	6.527.579
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	30.148	1.045.142
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	2.323	7.183	25.962	813.950
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	56.377.852	1.083.946.502	512.081.402	101.372.143	5.523.590.984
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	278.457	82.764	694.796	29.747.243
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	191.819	1.434.819	392.977	-	4.649.452
Zahlbare Aufwendungen	90.941	1.177.253	724.936	80.226	6.364.981
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	3.109.712	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	44.009	12.303	26.224	825.702
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	93	1.605	-	6.088	6.671
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	282.853	6.045.855	1.212.980	807.334	41.594.049
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	56.094.999	1.077.900.647	510.868.422	100.564.809	5.481.996.935
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	61.130.406	1.211.016.065	651.690.210	59.251.506	6.767.323.511
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	41.710.596	890.152.160	631.797.894	28.637.841	4.541.980.210
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	46.317.136	759.080.010	431.368.819	92.552.950	4.527.991.679

Euro Blue Chip Fund	Euro STOXX 50® Fund ²	European Dynamic Growth Fund	European Fund ⁴	European Growth Fund	European Larger Companies Fund	European Smaller Companies Fund	FIRST All Country World Fund
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
458.608.229	178.380.971	2.323.539.562	244.193.014	7.376.957.516	1.615.838.553	987.186.009	185.375.101
-	-	-	-	-	-	-	-
13.179.692	10.580.854	3.653.939	746.104	6.899.281	2.413.402	1.180.746	50.803
3.290.176	-	3.892.751	297.788	5.314.573	1.368.288	5.374.720	29.564
113.407	28.465	7.809.866	6.500	807.964	1.812.769	1.075.939	189.965
1.728.460	640.340	7.205.463	1.115.594	42.118.225	8.519.686	3.026.884	374.748
-	-	-	-	-	-	-	-
115.038	-	1.706.808	-	685.372	523.411	344.018	-
-	26.132	364.466	-	201.998	33.428	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
477.035.002	189.656.762	2.348.172.855	246.359.000	7.432.984.929	1.630.509.537	998.188.316	186.020.181
-	-	427.516	937.126	3.970.273	975.100	12.738.271	2.671
17.436.986	10.338.846	3.052.052	95.602	2.721.755	1.754.189	415.059	333.449
699.984	93.406	2.800.499	365.177	10.914.644	1.493.799	1.389.171	129.497
-	-	-	-	-	-	-	-
1.445	-	417.720	-	91.232	339.696	2.550.646	-
-	-	41.206	-	3.499	2.505	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
9.672	444	-	381	5.244	3.518	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
18.148.087	10.432.696	6.738.993	1.398.286	17.706.647	4.568.807	17.093.147	465.617
458.886.915	179.224.066	2.341.433.862	244.960.714	7.415.278.282	1.625.940.730	981.095.169	185.554.564
616.762.817	211.607.716	1.558.458.869	287.241.382	7.318.120.857	1.199.125.555	1.080.109.424	82.027.210
821.214.509	261.474.813	1.256.691.348	295.532.075	7.524.085.796	1.139.329.473	1.017.177.356	73.062.347
426.329.928	149.395.415	1.875.435.010	223.029.774	6.541.108.136	1.508.620.428	933.242.230	171.573.929

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	FIRST Developed World Fund ⁴	FIRST ESG All Country World Fund ⁴	FIRST European Value Fund	France Fund	Germany Fund
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	34.533.766	109.724.014	18.730.670	116.686.944	781.721.305
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	31.860	763.941	27.085	1.886.266	8.506.196
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	7.525	646.050	5.704.310
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	41.905	-	507	13.980
Ausstehende Dividenden und Zinsen	50.003	275.880	116.212	117.930	3.129.191
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	300.488
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	34.615.629	110.805.740	18.881.492	119.337.697	799.375.470
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	18.949	3.322	-	304.146	14.079.202
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	2.840	-	1.766.274	4.441.368
Zahlbare Aufwendungen	23.751	85.280	25.503	151.250	1.135.863
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	205.696
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	73	507	43	44	1.089
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	42.773	91.949	25.546	2.221.714	19.863.218
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	34.572.856	110.713.791	18.855.946	117.115.983	779.512.252
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	27.552.686	100.165.990	120.711.736	219.065.515	878.475.866
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	22.164.579	-	124.038.550	203.935.012	933.479.050
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	31.302.916	102.519.699	18.526.072	142.831.008	724.890.300

Global Communications Fund ⁴	Global Consumer Industries Fund	Global Demographics Fund	Global Financial Services Fund	Global Focus Fund	Global Health Care Fund	Global Industrials Fund	Global Infrastructure Fund
EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
1.079.432	1.160.775.346	522.529.314	1.112.351.500	546.645.714	747.336.544	92.737.179	87.098.038
-	-	-	-	-	-	-	-
24.097	7.150.581	416.196	9.654.223	537.330	1.855.797	116.396	783.151
-	10.088.911	-	3.815.081	1.688.386	4.167.543	117.395	1.351.640
500	1.083.766	1.060.084	266.650	252.480	944.614	4.524	91.839
762	1.973.500	1.082.396	5.009.828	747.274	1.268.201	520.699	304.198
-	-	-	5.037.391	-	-	-	107.501
-	175.195	436.014	85.734	136.306	-	-	36.270
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.104.791	1.181.247.299	525.524.004	1.136.220.407	550.007.490	755.572.699	93.496.193	89.772.637
-	9.642.831	36.111	5.314.138	1.320.276	3.539.410	121.163	1.412.044
-	2.130.053	25.390	4.443.918	4.490.158	220.799	102.002	66.819
981	1.509.844	703.307	1.315.273	758.967	1.093.184	127.250	129.126
-	-	-	-	-	-	-	-
-	536.802	1.028.765	26.162	302.857	-	-	19.078
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	130.184
-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	3.466	2.610	232	-	105	138
-	-	-	-	-	-	16.855	-
987	13.819.530	1.797.039	11.102.101	6.872.490	4.853.393	367.375	1.757.389
1.103.804	1.167.427.769	523.726.965	1.125.118.306	543.135.000	750.719.306	93.128.818	88.015.248
-	781.335.704	443.444.103	1.756.855.905	542.621.456	607.210.253	112.411.136	84.633.361
-	605.551.473	159.156.428	1.224.397.063	392.006.830	763.653.871	143.836.210	142.736.378
915.010	909.439.796	450.028.989	980.867.159	478.639.194	627.053.268	85.571.699	83.802.405

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Global Low Volatility Equity Fund ⁴	Global Opportunities Fund	Global Property Fund ⁵	Global Technology Fund	Greater China Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	5.375.498	187.580.789	203.951.414	4.190.059.842	782.886.358
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	64.375	193.089	275.197	70.042	13.748.122
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	13.194	-	338.844	52.883.352	988.478
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	22.588	113.947	20.065.954	365.478
Ausstehende Dividenden und Zinsen	12.407	400.887	350.307	4.759.208	4.831
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	774.078	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	233.883	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	5.465.474	188.197.353	205.803.787	4.268.072.281	797.993.267
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	30.340	2.754	610.057	70.550.597	349.664
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	115.337	357.860	1.274.728	641.263
Zahlbare Aufwendungen	7.380	273.080	272.248	5.211.016	1.160.573
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	372.545	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	8	-	-	12.408	825
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	37.728	391.171	1.240.165	77.421.294	2.152.325
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	5.427.746	187.806.182	204.563.622	4.190.650.987	795.840.942
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	-	291.239.396	198.333.795	2.803.545.984	759.255.766
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	-	286.420.280	217.845.183	2.086.838.179	516.979.986
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	5.106.201	169.025.451	185.039.753	3.621.672.014	595.783.873

Greater China Fund II ^{1,3,4,5}	Iberia Fund	India Focus Fund ⁷	Indonesia Fund	International Fund	Italy Fund	Japan Advantage Fund ⁸	Japan Aggressive Fund ⁸
USD	EUR	USD	USD	USD	EUR	JPY	JPY
650.721.471	484.800.801	1.765.822.534	341.662.977	1.606.676.261	367.485.855	36.246.757.580	78.459.863.241
-	-	-	-	3.638.074	-	-	-
1.761.826	6.398.875	66.465.305	8.991.966	291.841.981	1.391.342	49.756.131	925.441.108
727.169	3.982.971	-	2.031.506	6.188.129	540.833	1.385.486.619	446.664.038
272.209	504	2.958.697	409.142	79.257	59.926	37.851.665	738.201.036
5.430	3.748.196	-	842.070	2.894.604	585.252	342.646.158	350.463.133
-	-	-	-	78.703	-	-	-
-	-	-	-	15.995	-	1.024.729	-
-	-	-	-	16.443.184	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	6.615	-	-	-
653.488.105	498.931.347	1.835.246.536	353.937.661	1.927.862.803	370.063.208	38.063.522.882	80.920.632.556
372.713	5.112.625	-	132.755	4.345.810	374.952	499.206.327	1.477.937.575
213.748	4.849.599	1.746.448	21.259	1.021.835	1.177.857	375.135.560	20.898.670
543.714	659.381	2.462.846	535.074	2.682.514	583.021	52.058.960	66.133.885
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	113.131	-	22.658.192	7.945.854
-	-	-	-	97	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	6.599.294	-	-	-	-	-
9.768	162	8.501	267	2.507	391	-	-
-	-	158.996	1.995.490	-	-	112.415.083	-
1.139.943	10.621.767	10.976.085	2.684.845	8.165.894	2.136.221	1.061.474.122	1.572.915.984
652.348.162	488.309.580	1.824.270.451	351.252.816	1.919.696.909	367.926.987	37.002.048.760	79.347.716.572
643.388.628	688.791.631	1.786.403.824	357.754.182	2.036.564.660	653.124.140	54.193.764.016	65.290.513.950
501.468.512	692.221.859	1.678.338.254	473.033.725	1.912.459.422	840.905.559	29.777.596.812	8.091.987.526
477.235.384	477.952.199	1.034.594.521	282.618.598	1.458.870.135	355.981.517	36.377.414.090	74.586.795.820

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Japan Fund ⁸	Japan Smaller Companies Fund ⁸	Latin America Fund	Malaysia Fund	Nordic Fund
WÄHRUNG	JPY	JPY	USD	USD	SEK
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	32.847.389.268	9.956.664.098	1.321.192.194	78.198.417	4.786.406.153
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	474.686.620	81.900.200	3.820.662	307.384	79.781.753
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	173.895.358	130.818.978	2.675.195	199.502	101.752.890
Forderungen aus Anteilsverkäufen	9.908.522	390.736	2.148.173	57.155	2.091.086
Ausstehende Dividenden und Zinsen	230.629.426	64.931.816	5.485.986	68.015	19.479.573
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8.305.587	2.206.682	-	-	3.036.675
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	33.744.814.781	10.236.912.510	1.335.322.210	78.830.473	4.992.548.130
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	148.654.363	76.140.630	1.866.363	398.988	54.952.898
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	94.624.263	26.766.812	10.485.372	41.037	10.646.876
Zahlbare Aufwendungen	49.915.975	15.391.382	1.437.635	119.470	6.697.602
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	20.275	-	-	-	1.158.361
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	10.979	15.268	2.405	52	-
Bankkredite	-	-	-	-	2
Gesamtpassiva	293.225.855	118.314.092	13.791.775	559.547	73.455.739
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	33.451.588.926	10.118.598.418	1.321.530.435	78.270.926	4.919.092.391
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	36.400.320.810	18.937.732.328	1.305.787.927	117.499.103	6.283.978.564
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	35.322.092.265	16.975.572.735	861.678.926	86.597.073	5.410.022.879
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	29.242.693.723	8.699.798.578	1.178.866.948	78.600.068	4.972.045.310

Pacific Fund	Singapore Fund	Sustainable Water & Waste Fund ⁴	Switzerland Fund	Taiwan Fund	Thailand Fund	UK Special Situations Fund ^{1,4,5}	United Kingdom Fund
USD	USD	USD	CHF	USD	USD	GBP	GBP
1.910.267.174	59.412.304	73.326.199	254.238.416	55.092.401	319.624.068	13.733.771	60.479.564
-	-	-	-	-	-	-	-
43.064.268	883.056	303.676	11.358.467	1.855.227	1.780.630	528.616	110.464
37.141.020	1.103.520	2.704.807	-	41.903	7.974.399	38.871	121.513
562.253	1.197	6.689.372	262	10	75.626	75.136	5.766
9.177.317	284.882	130.922	167.081	-	3.453.967	145.822	546.908
53.201.387	-	-	-	-	-	102.585	-
159.393	-	1.398	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2.053.572.812	61.684.959	83.156.374	265.764.226	56.989.541	332.908.690	14.624.801	61.264.215
13.974.038	514.585	9.004.825	-	41.841	9.066.691	64.189	-
38.993.622	199.000	-	1.400.805	49.860	90.652	-	253.205
2.520.817	84.223	78.442	399.226	87.019	502.683	10.959	83.719
1.113.862	-	6.816	-	-	-	34.948	-
61.003	-	39.786	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	49	4.820	151	14	-	634	388
-	-	-	-	-	-	-	-
56.663.342	797.857	9.134.689	1.800.182	178.734	9.660.026	110.730	337.312
1.996.909.470	60.887.102	74.021.685	263.964.044	56.810.807	323.248.664	14.514.071	60.926.903
2.660.517.700	67.029.471	-	265.222.358	67.540.272	463.824.625	-	74.269.241
2.302.462.308	83.257.663	-	302.186.302	114.556.166	377.310.439	-	82.045.305
1.924.769.514	51.968.559	70.127.274	216.602.569	47.404.988	264.394.279	13.635.235	56.613.396

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Equity Income Funds:				
	World Fund	Asia Pacific Dividend Fund	European Dividend Fund	Global Dividend Fund	Global Equity Income Fund ⁴
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	USD	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	3.248.119.154	369.349.276	119.623.718	5.696.791.391	66.646.844
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	2.031.495	3.455.666	31.687	105.262.227	833
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.823.695	54.164	805.850	17.244.232	40.227
Forderungen aus Anteilsverkäufen	5.348.848	863.405	1.472	16.320.838	40.267
Ausstehende Dividenden und Zinsen	5.833.583	203.807	528.540	21.253.281	159.891
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	6.688.027	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	123.498	55.239	417.913	5.247.576	13.422
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	3.270.968.300	373.981.557	121.409.180	5.862.119.545	66.901.484
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	7.022.640	745.310	-	21.660.276	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3.079.182	395.331	686.135	3.720.024	-
Zahlbare Aufwendungen	3.896.331	558.570	186.234	8.494.834	59.022
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	162.483	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	359.058	141.544	125.648	7.323.792	24.117
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	13.389	246	3.117	57.050	465
Bankkredite	-	-	-	2	-
Gesamtpassiva	14.533.083	1.841.001	1.001.134	41.255.978	83.604
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	3.256.435.217	372.140.556	120.408.046	5.820.863.567	66.817.880
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	2.891.612.231	470.747.102	306.647.059	5.520.350.575	75.761.011
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	1.692.185.595	347.819.702	345.958.997	4.818.420.066	48.064.614
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	2.818.508.750	319.673.112	109.240.185	4.925.032.600	56.086.632

Asset Allocation Fund:		Multi Asset Funds:					
Fidelity Sélection Internationale ⁴	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3,4}	Euro Balanced Fund	Fidelity Patrimoine ⁴	Global Multi Asset Income Fund ⁶	Global Multi Asset Tactical Defensive Fund ⁴	Global Multi Asset Tactical Moderate Fund ⁴	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3}
EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
132.209.657	21.258.822	675.679.181	221.121.963	7.454.243.575	143.898.442	259.787.543	7.385.790
-	5.450	-	-	7.573.627	1.362.564	435.015	4.260
18.145.766	903.156	78.245.221	22.669.030	452.603.463	39.283.889	83.329.726	262.237
1.739.056	88.934	6.021.011	4.643.644	29.244.280	1.131.277	1.319.244	85.607
38.847	550.908	416.373	160.262	17.484.896	84.074	180.028	-
457.492	186.974	3.249.548	1.058.696	68.858.671	671.633	1.337.658	46.774
66.413	2.092	-	415.544	11.074.946	492.448	1.821.123	3.891
122	91.781	112.979	1.323.043	67.757.576	1.201.537	3.153.096	18.484
1.064.143	13.006	1.405.594	3.355	3.052.099	1.273.067	4.475.697	646
-	8.107	53.482	1.422	4.946.311	1.910	4.473	13.926
-	333	-	5.527	99.773	3.687	12.291	-
153.721.496	23.109.563	765.183.389	251.402.486	8.116.939.217	189.404.528	355.855.894	7.821.615
410.150	586.502	4.525.478	3.390.016	29.024.098	369.389	715.320	62.030
89.001	45.641	14.337.216	244.423	4.547.045	769.951	230.051	-
278.609	27.392	875.549	363.015	10.465.654	255.669	476.149	10.705
34.225	1.238	-	223.623	851.534	97.337	276.643	150
15.152	114.823	187.028	2.039.342	59.004.953	886.180	2.160.326	12.236
24	11.754	440.435	981.076	29.694.259	3.778.379	6.027.679	1.236
-	5.396	79.065	2.654	7.895.528	3.563	8.344	130
-	-	-	-	4.267.594	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
652	1.844	2.111	1.175	50.085	-	1.444	16
-	2.855	-	1.503.706	-	12.477	60.085	-
827.813	797.445	20.446.882	8.749.030	145.800.750	6.172.945	9.956.041	86.503
152.893.683	22.312.118	744.736.507	242.653.456	7.971.138.467	183.231.583	345.899.853	7.735.112
150.849.293	7.286.245	934.768.360	288.746.166	8.261.891.559	209.307.769	447.462.383	7.769.878
164.457.711	5.628.183	957.895.972	412.875.490	6.370.196.366	312.859.949	543.330.212	6.444.957
122.767.957	20.581.154	667.715.090	221.101.938	7.230.964.545	140.427.486	255.849.380	6.720.517

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Fidelity SMART Funds:			Rentenfonds:	
	Growth & Income Fund	SMART Global Defensive Fund ⁴	SMART Global Moderate Fund	Asia Pacific Strategic Income Fund	Asian Bond Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	97.553.633	173.243.563	146.094.678	11.813.827	1.085.428.745
Bankeinlagen	79.091	-	2.501.958	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	7.163.507	64.091.071	106.473.779	1.294.192	14.451.694
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	336.942	3.925.122	5.648.934	141.576	6.114.380
Forderungen aus Anteilsverkäufen	170.211	463.702	282.344	13.925	4.715.062
Ausstehende Dividenden und Zinsen	810.338	1.024.443	717.593	158.497	11.593.897
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	152.757	181.642	215.182	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	759.555	811.986	802.791	94.370	4.998.562
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	74.525	734.732	3.342.119	15.437	2.471.831
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	37.555	345.642	213.223	71.379	-
Optionskäufe zum Marktwert	559	1.921	1.375	-	-
Gesamtaktiva	107.138.673	244.823.824	266.293.976	13.603.203	1.129.774.171
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	665.803	423.071	290.566	77.543	11.484.871
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	33.175	-	47.211	46	4.777.253
Zahlbare Aufwendungen	102.215	302.216	357.017	15.869	744.434
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	30.043	91.394	105.715	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	370.074	466.403	1.160.816	86.610	5.494.020
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	268.943	605.122	508.107	-	1.115.601
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	112.067	669.001	425.478	-	983.838
Verkaufte Optionen zum Marktwert	23.901	82.202	58.842	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	229	2.649	1.387	78	1.062
Bankkredite	441	8	9	-	-
Gesamtpassiva	1.606.891	2.642.066	2.955.148	180.146	24.601.079
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	105.531.782	242.181.758	263.338.828	13.423.057	1.105.173.092
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	97.077.852	234.351.953	297.056.364	12.059.777	726.974.201
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	111.861.226	330.409.783	271.259.607	12.424.955	641.353.329
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	93.849.552	169.098.553	141.895.345	11.754.063	1.072.353.604

Asian High Yield Fund	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund ⁴	Core Euro Bond Fund ⁴	Emerging Market Corporate Debt Fund	Emerging Market Debt Fund	Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁴	Emerging Market Total Return Debt Fund ⁴
USD	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD
4.865.190.437	311.514.379	194.163.064	166.369.216	77.941.003	2.280.060.322	335.651.276	731.675.128
-	-	-	-	-	-	-	-
190.600.075	7.763.459	7.402.386	11.099.073	12.216.170	25.323.101	6.248.515	10.655.672
52.605.979	235.512	1.119.928	3.799.913	696.182	20.054.672	7.691.462	17.207.992
36.663.345	15.893.510	333.126	-	448.782	5.756.813	405.192	1.396.273
80.037.048	5.577.585	2.152.978	961.330	1.105.769	28.824.064	5.640.688	9.415.226
-	-	-	-	-	-	-	-
23.613.931	1.140.810	3.430	-	426.951	12.151.254	7.098.541	6.823.840
9.475	61.397	-	-	141.019	2.162.629	8.086	405.162
42.691.165	2.675.282	-	-	-	3.473.232	62.189	1.789.683
-	-	-	-	-	-	-	-
5.291.411.455	344.861.934	205.174.912	182.229.532	92.975.876	2.377.806.087	362.805.949	779.368.976
38.894.258	9.419.510	4.807.240	501.932	425.772	9.081.907	878.490	3.480.043
10.798.090	1.167.776	-	7.726.580	29.986	15.087.075	471.710	62.691
5.491.173	351.036	136.911	95.026	123.227	2.402.510	306.441	597.288
-	-	-	-	-	-	-	-
27.316.168	1.190.375	177.297	-	917.302	17.800.929	11.366.095	9.870.113
-	-	10.913	304.325	24.256	779.167	16.399	139.959
-	-	-	-	452.822	13.485.419	116.007	4.693.140
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
16.912	340	607	750	605	9.486	-	6.845
1	-	-	-	-	-	-	-
82.516.602	12.129.037	5.132.968	8.628.613	1.973.970	58.646.493	13.155.142	18.850.079
5.208.894.853	332.732.897	200.041.944	173.600.919	91.001.906	2.319.159.594	349.650.807	760.518.897
4.324.842.968	92.670.392	176.881.379	194.249.937	95.798.630	1.746.573.725	226.226.631	500.159.164
3.521.845.230	15.785.224	148.622.254	230.007.111	81.017.217	1.776.912.557	84.467.987	361.519.269
5.026.988.394	315.860.895	196.271.762	163.624.298	77.657.851	2.261.096.001	346.963.788	723.535.166

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund ⁴	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Short Term Bond Fund	European High Yield Fund
WÄHRUNG	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	72.361.986	753.462.213	224.308.236	1.852.429.452	2.579.085.395
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.284.958	10.400.351	6.373.553	17.299.766	21.904.566
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.339.991	-	-	112.954.035	8.057.814
Forderungen aus Anteilsverkäufen	60.698	349.834	370.839	5.051.423	2.096.372
Ausstehende Dividenden und Zinsen	675.131	5.161.693	1.975.099	10.174.917	32.081.342
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.077.347	43.685	5.624	-	3.125.808
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.603	-	-	-	1.712.223
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	31.622	-	-	-	9.923.309
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	79.833.336	769.417.776	233.033.351	1.997.909.593	2.657.986.829
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.911.224	3.494.439	627.268	115.717.150	1.225.616
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	9.885	3.587.389	118.252	13.196.288	4.308.961
Zahlbare Aufwendungen	56.200	559.213	169.250	943.312	2.560.146
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.505.549	116.260	20.783	1.108.759	29.133.599
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	1.428.844	312.641	427.000	792.687
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	56.642	-	-	-	14.852.517
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	1.015	-	5.133	4.211
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	4.539.500	9.187.160	1.248.194	131.397.642	52.877.737
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	75.293.836	760.230.616	231.785.157	1.866.511.951	2.605.109.092
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	80.264.014	1.206.959.323	339.654.394	2.180.524.010	3.395.584.804
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	126.036.049	1.376.579.061	517.568.825	1.217.611.078	3.792.523.676
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	75.096.614	742.217.355	222.936.183	1.850.752.717	2.610.598.186

Flexible Bond Fund	Global Bond Fund	Global Corporate Bond Fund ⁴	Global High Yield Fund ⁴	Global Hybrids Bond Fund ⁴	Global Income Fund	Global Inflation-linked Bond Fund	Global Short Duration Income Fund
GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
238,486,992	390,536,198	144,456,059	205,429,977	60,305,189	364,109,665	1,173,118,805	619,606,782
-	-	-	-	-	-	-	-
4,778,029	2,040,816	2,219,883	4,404,624	3,132,026	4,214,549	8,435,697	2,935,082
1,212,546	171,297	-	1,198,924	-	338,100	143,773	-
850,678	253,039	2,368,029	546,879	93,729	1,916,253	179,765	2,938,520
2,134,143	2,354,480	1,145,324	2,738,627	797,101	3,612,029	2,416,144	6,146,207
-	-	-	-	-	-	-	-
4,172,965	434,263	330,342	1,074,927	240,075	2,493,524	7,846,100	5,453,646
429,882	207,492	241,009	56,510	1,792	77,312	373,638	-
1,670,086	-	69,006	500,413	39,798	861,970	8,399,165	1,204,078
-	-	-	-	-	-	-	-
253,735,321	395,997,585	150,829,652	215,950,881	64,609,710	377,623,402	1,200,913,087	638,284,315
1,373,982	17,571,791	1,307,612	2,315,411	4,630	1,350,005	-	1,588,443
129,660	206,635	30,607	87,127	674	3,821	962,198	62,513
234,586	284,915	86,906	251,296	38,428	424,202	537,224	518,631
-	-	-	-	-	-	-	-
1,830,510	1,266,462	320,475	968,570	130,876	1,638,447	11,799,502	3,242,207
422,177	239,468	473,803	369,181	18,066	845,563	1,926,158	682,484
2,046,236	57,615	433,324	1,855,153	453,660	739,347	8,278,653	160,952
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
6,033	2,424	9,036	2,476	105	734	-	13,943
-	-	-	-	-	-	290	-
6,043,184	19,629,310	2,661,763	5,849,214	646,439	5,002,119	23,504,025	6,269,173
247,692,137	376,368,275	148,167,889	210,101,667	63,963,271	372,621,283	1,177,409,062	632,015,142
304,204,128	302,572,717	112,558,662	354,096,616	96,936,459	294,475,638	1,435,159,021	187,358,936
224,646,980	322,940,507	113,657,573	356,991,795	61,670,294	223,128,548	1,301,523,272	161,838,566
235,847,985	387,729,333	143,199,663	208,387,082	59,148,243	361,805,192	1,172,823,485	619,343,158

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Geldmarktnahe Fonds:				
	Global Strategic Bond Fund	US Dollar Bond Fund	US High Yield Fund	Australian Dollar Cash Fund	Euro Cash Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	AUD	EUR
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	247.937.601	1.067.088.623	3.263.793.252	99.749.101	439.537.905
Bankeinlagen	-	-	-	34.722.968	119.148.033
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	17.944.463	7.248.357	23.544.791	4	2.149.350
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.048.544	438.015	1.206.242	-	57.922
Forderungen aus Anteilsverkäufen	4.856.760	3.176.693	8.884.631	1.245.958	2.895.090
Ausstehende Dividenden und Zinsen	1.963.011	7.771.559	50.995.571	452.043	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3.791.174	3.159.790	461	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	510.853	1.270.461	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.021.016	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	281.073.422	1.090.153.498	3.348.424.948	136.170.074	563.788.300
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	5.787.546	6.027.351	23.905.417	15.878.252	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	263.906	3.323.886	1.394.292	-	3.331.788
Zahlbare Aufwendungen	303.720	727.244	3.109.739	69.659	271.214
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	3.017.894	3.274.895	2.557.212	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	668.770	1.407.937	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.933.876	254.512	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.109	6.601	3.915	919	3.253
Bankkredite	-	-	-	-	1
Gesamtpassiva	12.976.821	15.022.426	30.970.575	15.948.830	3.606.256
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	268.096.601	1.075.131.072	3.317.454.373	120.221.244	560.182.044
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	399.836.917	841.186.224	3.842.983.416	124.763.285	470.978.324
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	437.592.926	787.648.844	3.932.743.050	125.897.625	485.031.645
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	251.094.126	1.046.889.976	3.229.737.620	99.685.652	439.728.018

Fidelity-Lifestyle-Fonds:

Sterling Cash Fund	US Dollar Cash Fund	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴
GBP	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
60.473.808	1.419.853.152	18.197.804	147.856.516	174.474.497	189.129.193	133.617.304	133.971.214
12.004.079	346.285.427	1.916.569	-	-	-	-	-
301.783	2	168.747	3.113.660	10.367.393	12.824.633	9.675.199	10.514.001
-	-	28.938	250.577	749.503	840.821	1.175.248	1.476.596
49.051	3.955.773	3.711	194.826	241.980	772.269	433.135	395.642
49.319	516.572	63.974	486.133	723.186	626.761	366.275	305.303
-	-	146	-	3.504	5.197	4.351	4.883
-	-	18.465	4.208	6.835	4.167	117	128
-	-	8.703	29.338	408.752	594.026	501.157	554.044
-	-	1.648	10.292	16.572	9.956	-	-
-	-	-	2	20	30	254	286
72.878.040	1.770.610.926	20.408.705	151.945.552	186.992.242	204.807.053	145.773.040	147.222.097
2.993.737	161.832	101.711	1.093.184	1.168.979	842.684	447.824	457.048
17.387	1.223.781	4.602	300.505	-	842	-	31.041
34.328	843.274	23.040	136.958	180.000	249.418	156.081	172.399
-	-	-	4.904	30.037	44.399	37.701	42.091
-	-	21.938	20.789	40.722	31.893	12.641	11.855
-	-	7.361	77.621	124.927	74.930	24.343	21
-	-	3.812	10.142	16.336	9.815	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5.112	8.923	70	222	353	355	212	217
-	-	123	-	20.166	29.704	25.364	28.313
3.050.564	2.237.810	162.657	1.644.325	1.581.520	1.284.040	704.166	742.985
69.827.476	1.768.373.116	20.246.048	150.301.227	185.410.722	203.523.013	145.068.874	146.479.112
71.820.849	1.264.565.501	22.636.468	159.074.459	144.809.739	169.658.002	106.754.387	148.513.519
72.902.390	1.307.664.451	23.573.241	175.043.691	132.950.204	144.181.887	83.227.961	123.271.822
60.445.769	1.415.735.326	17.702.465	145.878.432	161.685.868	171.433.213	119.177.731	118.095.725

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Institutional Target Funds:				
	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	50.480.889	37.195.585	45.392.891	296.478.766	279.319.349
Bankeinlagen	-	-	10.504.909	7.337.681	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	3.961.053	2.918.847	386.504	12.839.867	14.507.714
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	414.844	349.097	99.402	160.981	304.771
Forderungen aus Anteilsverkäufen	278.528	161.837	-	-	-
Ausstehende Dividenden und Zinsen	115.038	84.746	33.569	931.075	836.173
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	1.841	1.368	113	567	1.106
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	48	36	-	159.918	113.688
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	208.722	153.792	12	127.981	239.693
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	96.859	69.671
Optionskäufe zum Marktwert	107	79	-	50	126
Gesamtaktiva	55.461.070	40.865.387	56.417.400	318.133.745	295.392.291
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	172.107	126.847	214.981	1.861.259	2.493.170
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	-	-	-	-
Zahlbare Aufwendungen	46.805	34.529	16.090	120.306	148.649
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	15.866	11.687	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	4.465	3.290	1.038	545.515	395.931
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	8	6	6.715	160.624	115.279
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	105.136	75.606
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	82	59	92	1.148	785
Bankkredite	10.676	7.867	-	3	2
Gesamtpassiva	250.009	184.285	238.916	2.793.991	3.229.422
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	55.211.061	40.681.102	56.178.484	315.339.754	292.162.869
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	25.032.099	12.686.814	87.545.621	310.859.074	251.620.571
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	16.791.256	5.119.933	107.714.154	310.127.088	220.032.186
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	44.498.514	32.787.668	45.184.150	288.675.933	266.348.987

Multi Asset Target Fund:						Speziellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds:	
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4}	FAWF Asian Special Situations Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Diversified Stock Fund ^{1,3,4,5}
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD
229.707.691	116.414.063	74.761.031	72.888.245	92.515.441	35.144.278	44.401.445	78.850.323
-	-	-	-	-	-	-	-
12.102.597	6.891.650	4.583.515	4.009.899	5.422.691	8.748.220	156.238	347.797
329.700	203.638	143.056	151.806	200.429	164.506	1.066.664	297.748
-	-	-	-	-	-	36.700	-
613.664	274.839	164.387	156.417	180.439	164.274	47.450	35.676
1.194	802	578	589	789	118.812	-	-
63.293	18.125	6.605	1.232	74	203.878	-	-
260.766	157.442	112.499	117.929	155.703	286.495	-	-
38.795	11.433	4.005	-	-	461	-	-
143	94	66	73	95	921	505	-
243.117.843	123.972.086	79.775.742	77.326.190	98.475.661	44.831.845	45.709.002	79.531.544
2.436.193	1.348.350	956.223	1.030.437	1.251.007	93.058	1.196.208	331.882
-	-	-	-	-	-	67.007	-
162.972	83.516	53.442	52.707	66.747	57.690	-	-
-	-	-	-	-	22.594	-	-
227.253	69.574	27.157	17.565	7.746	442.771	-	-
64.150	18.973	6.650	3.410	13	925.417	-	-
42.093	12.413	4.346	232	-	859	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
444	325	178	149	194	203	45	457
1	-	-	-	-	15.433	-	-
2.933.106	1.533.151	1.047.996	1.104.500	1.325.707	1.558.025	1.263.260	332.339
240.184.737	122.438.935	78.727.746	76.221.690	97.149.954	43.273.820	44.445.742	79.199.205
195.737.279	87.791.648	50.319.694	49.125.240	60.885.248	-	54.537.850	86.152.253
157.668.115	61.178.664	28.942.416	28.520.237	35.770.066	-	29.567.455	91.850.455
216.367.001	108.421.322	69.230.993	67.082.544	84.834.689	34.294.706	39.595.979	66.144.668

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	FAWF Emerging Markets Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Equity Growth Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Equity Income Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Europe Fund ^{1,3,4,5}	FAWF International Fund ^{1,3,4,5}
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	4.784.058	45.334.549	2.596.828	18.073.011	11.980.495
Bankeinlagen	-	-	-	-	26.903
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	106.143	477.686	162.132	26.994	2.079.628
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	5.917	62.496	753	15.960	39.128
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	5.000	-	-	-
Ausstehende Dividenden und Zinsen	7.714	10.217	2.295	95.292	21.451
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	595
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	12
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	374	115.530
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	48
Gesamtaktiva	4.903.832	45.889.948	2.762.008	18.211.631	14.263.790
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	15.365	17.771	1	10.906	32.615
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	-	-	-	-
Zahlbare Aufwendungen	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	777
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-	-	28	1
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	7	65	5	41	27
Bankkredite	-	-	-	-	-
Gesamtpassiva	15.372	17.836	6	10.975	33.420
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	4.888.460	45.872.112	2.762.002	18.200.656	14.230.370
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	6.009.821	41.530.096	2.585.107	22.455.531	16.840.746
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	4.245.812	33.531.984	2.353.584	23.912.098	16.861.857
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	3.846.300	31.696.409	2.312.351	16.873.786	10.874.251

		Speziellen Anlegern vorbehaltene Rentenfonds	Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltene				
FAWF Mega Cap Stock Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Pacific Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Limited Term Bond Fund ^{1,3,4,5}	FAWF US Dollar Bond Fund ^{1,3,4,5}	FAWF US High Income Fund ^{1,3,4,5}	Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund ⁴	Institutional Emerging Markets Equity Fund	Institutional Euro Blue Chip Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
2.921.026	23.598.285	10.992.221	1.709.179	47.360.200	4.583	674.081.076	41.384.831
-	-	-	-	-	-	-	-
167.799	531.990	177.655	11.610	341.658	194	4.073.150	1.189.335
31.888	453.592	-	463	10.291	-	2.421.438	-
-	3.584	-	-	657.994	-	4.702	-
3.756	113.371	77.048	12.448	739.986	4	818.777	155.976
-	657.218	-	-	-	-	135.794	-
-	-	-	4.778	-	-	-	-
-	-	-	2.035	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3.124.469	25.358.040	11.246.924	1.740.513	49.110.129	4.781	681.534.937	42.730.142
8.921	595.645	19.889	9.654	711.442	-	3.706.526	1.267.152
-	50.006	7.994	-	177.580	-	-	-
-	-	-	-	-	4	508.135	28.854
-	13.760	-	-	-	-	-	-
-	-	-	3.525	-	-	-	-
-	-	-	2.255	-	-	-	-
-	-	-	407	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
17	12	53	10	12	-	1.124	96
-	-	-	-	-	-	-	-
8.938	659.423	27.936	15.851	889.034	4	4.215.785	1.296.102
3.115.531	24.698.617	11.218.988	1.724.662	48.221.095	4.777	677.319.152	41.434.040
2.830.917	36.353.779	12.913.001	2.947.823	58.313.056	4.400.614	717.269.595	39.834.114
2.398.372	32.053.462	19.373.712	5.177.569	75.450.531	4.292.723	596.121.945	86.351.333
2.578.436	23.777.438	11.114.927	1.676.826	46.866.026	4.034	562.399.366	38.472.035

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Institutional European Larger Companies Fund	Institutional European Smaller Companies Fund ⁴	Institutional Global Focus Fund ⁴	Institutional Global Sector Fund ^{3,4}	Institutional Japan Fund ⁵
WÄHRUNG	EUR	EUR	USD	EUR	JPY
AKTIVA					
Anlagepapiere zum Marktwert	71.144.496	140.551.062	174.870.874	259.808.985	3.341.667.156
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	106.261	115.294	171.890	1.118.983	78.567.752
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	62.824	874.871	211.573	2.500.660	38.658.256
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-	-	-
Ausstehende Dividenden und Zinsen	375.117	584.343	239.051	578.953	20.873.235
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	270.878	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.472	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
Gesamtaktiva	71.690.170	142.125.570	175.493.388	264.278.459	3.479.766.399
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	42.933	914.580	1.449.365	2.695.837	34.997.450
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	-	-	-	37.552.416
Zahlbare Aufwendungen	51.206	114.073	124.892	198.076	2.618.156
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	110	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	101.196	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	156	54	149	566	11
Bankkredite	-	-	-	4	-
Gesamtpassiva	94.405	1.028.707	1.574.406	2.995.679	75.168.033
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.19	71.595.765	141.096.863	173.918.982	261.282.780	3.404.598.366
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.18	69.052.689	156.034.707	172.338.094	232.786.422	13.247.473.310
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.17	67.320.066	105.705.841	148.395.057	242.330.409	14.426.650.643
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	66.423.740	131.741.048	153.115.724	235.882.792	3.060.596.584

Speziellen
institutionellen
Anlegern
vorbehalten

Institutional European High Yield Fund ⁴	Institutional US High Yield Fund ^{1,3,4,5}
EUR	USD
27.421.665	35.550.481
-	-
1.177.553	1.121.316
104.775	239.693
-	-
326.915	555.399
-	-
17.901	37.731
7.266	-
124.481	19.400
-	-
29.180.556	37.524.020
-	480.633
-	-
13.325	26.103
-	-
289.166	10.774
7.603	28.830
109.324	37.574
-	-
-	-
14	21
-	-
419.432	583.935
28.761.124	36.940.085
40.466.478	34.971.696
22.493.801	-
27.096.972	35.665.226

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Aktienfonds				
America Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	103.554.904	11,10	10,62	10,08
- A-Anteile (EUR)	23.421.348	9,913	8,793	9,255
- A-Anteile (GBP)	769.486	3,437	3,115	3,141
- A-Anteile (SGD)	20.918.744	1,999	1,860	1,863
- A-Anteile (SGD) (abgesichert)	10.048.960	2,052	1,974	1,894
- A-ACC-Anteile (USD)	15.737.551	24,11	23,05	21,89
- A-ACC-Anteile (EUR)	16.249.089	27,43	24,34	25,62
- A-ACC-Anteile (SEK)	46.267.870	13,85	12,21	11,73
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	421.189	17,34	16,70	15,90
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	419.737	1.414	1.372	1.351
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.968.373	15,18	14,90	14,47
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	977.307	4.490	4.391	4.276
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	3.161.426	16,28	15,68	15,05
- D-ACC-Anteile (EUR)	452.554	12,31	10,98	11,61
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.154.129	30,91	27,63	29,30
- I-ACC-Anteile (USD)	16.009.875	12,32	11,67	10,97
- I-ACC-Anteile (EUR)	439	11,42	10,08	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.562.729	13,31	12,94	12,52
- SR-ACC-Anteile (USD)	559.376	11,19	10,68	10,12
- SR-ACC-Anteile (SGD)	53.107.836	2,013	1,870	1,869
- SR-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	6.506.602	2,072	1,987	1,903
- W-ACC-Anteile (GBP)	41.581.462	1,883	1,692	1,694
- W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	2.448.007	1,112	1,071	1,029
- X-ACC-Anteile (USD)	500	10,22	-	-
- Y-Anteile (USD)	4.747.720	14,33	13,63	12,87
- Y-Anteile (EUR)	843.092	19,67	17,36	18,16
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.050.805	13,36	13,05	12,68
- Y-ACC-Anteile (USD)	22.363.882	22,14	20,99	19,76
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.365.312	25,13	22,13	23,09
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.064.932	15,32	14,94	14,48
- Y-VMF-ACC-Anteile (USD)	808.862	10,66	-	-
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	421	11,29	-	-
American Diversified Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.067.335	26,07	23,96	22,28
- A-ACC-Anteile (EUR)	886.419	23,99	20,46	21,07
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.230.419	23,11	21,06	19,42
American Growth Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	6.977.267	55,69	49,19	43,03
- A-ACC-Anteile (USD)	7.138.484	21,04	18,58	16,26
- A-ACC-Anteile (EUR)	834.773	24,04	19,70	19,10
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	342.395	19,01	17,29	15,51
- E-ACC-Anteile (EUR)	333.289	24,16	19,95	19,48
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.898.096	10,60	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	25.956.677	1,675	1,390	1,282
- W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	78.233	1,040	-	-
- Y-Anteile (USD)	1.783.265	19,28	16,89	14,66
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.735.595	20,71	18,14	15,73
- Y-ACC-Anteile (EUR)	746.329	16,07	13,07	12,56
ASEAN Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	14.604.877	34,60	35,49	30,38
- A-Anteile (SGD)	3.388.121	1,919	1,916	1,730
- A-ACC-Anteile (USD)	4.695.286	24,93	25,41	21,60
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.122.019	12,55	12,80	10,78
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	164.154	11,64	11,91	10,65
- E-ACC-Anteile (EUR)	326.847	12,75	12,14	11,51
- I-ACC-Anteile (USD)	2.677.145	12,49	12,60	10,60
- Y-Anteile (USD)	393.284	10,99	11,27	9,636

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
ASEAN Fund - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.095.989	17,60	17,78	14,98
Asia Focus Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	83.228.430	9,577	9,727	7,635
- A-Anteile (EUR)	25.311.599	8,556	8,061	7,012
- A-Anteile (GBP)	702.228	3,928	3,781	3,155
- A-Anteile (SGD)	17.104.829	2,091	2,067	1,711
- A-ACC-Anteile (USD)	4.519.655	25,59	25,99	20,40
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.562.954	29,01	27,34	23,78
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	10,87	10,25	-
- C-Anteile (USD)	135.218	11,40	11,69	9,272
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.158.528	58,31	55,36	48,52
- I-ACC-Anteile (USD)	19.615.909	9,963	10,02	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	9.902.822	15,95	14,87	12,81
- SR-ACC-Anteile (SGD)	12.994.480	2,110	2,082	1,720
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.685.291	1,806	1,724	1,426
- Y-Anteile (USD)	1.524.117	14,10	14,29	11,18
- Y-Anteile (EUR)	6.164.118	17,21	16,18	14,03
- Y-ACC-Anteile (USD)	19.895.120	14,26	14,36	11,18
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.864.980	17,68	16,51	14,24
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	1.032.781	18,85	17,53	14,49
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.732.021	21,95	19,14	17,71
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.438.198	20,42	17,94	16,73
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.210.572	12,54	10,82	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.976.472	16,57	15,44	12,78
- Y-Anteile (EUR)	2.690.017	10,38	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.595.331	24,11	20,84	19,18
Asian Equity Fund ^{1,3,4,5} - USD				
- S-ACC-Anteile (SGD)	760.427.539	1,808	1,790	1,536
Asian Smaller Companies Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.999.497	21,31	22,04	20,42
- A-Anteile (EUR)	2.443.880	25,46	24,45	25,12
- A-ACC-Anteile (USD)	4.370.638	22,12	22,74	20,76
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.197.511	26,44	25,22	25,52
- A-ACC-Anteile (SGD)	2.121.315	1,267	1,268	1,220
- E-ACC-Anteile (EUR)	279.841	13,92	13,37	13,63
- I-Anteile (USD)	3.020.768	9,780	9,965	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	714.016	10,23	-	-
- Y-Anteile (USD)	1.539.871	14,05	14,53	13,44
- Y-Anteile (EUR)	4.635.886	14,01	13,45	13,81
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.618.771	23,44	23,90	21,63
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.253.131	13,45	12,72	12,76
- Y-ACC-Anteile (GBP)	5.714.027	28,15	27,19	26,16
Asian Special Situations Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	16.718.658	52,35	53,61	43,99
- A-Anteile (GBP)	638.375	4,225	4,100	3,575
- A-ACC-Anteile (USD)	18.547.513	27,60	28,26	23,20
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.554.313	40,05	38,06	34,62
- A-ACC-Anteile (SEK)	373.675	11,12	10,52	-
- Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)	357.422	1.159	1.175	1.017
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.100.838	15,07	15,46	13,23
- D-ACC-Anteile (EUR)	170.034	15,13	14,44	13,20
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.112.207	19,56	18,72	17,16
- I-Anteile (USD)	7.534.332	9,723	9,861	-
- I-ACC-Anteile (USD)	40.175.828	13,03	13,21	10,73
- I-ACC-Anteile (EUR)	12.888.833	16,61	15,62	14,06
- I-ACC-Anteile (SEK)	4.220	11,29	10,56	-
- SR-ACC-Anteile (SGD)	62.326.062	2,131	2,120	1,832
- W-Anteile (GBP)	13.488.135	1,589	1,540	1,339

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Asian Special Situations Fund - USD				
- Y-Anteile (USD)	7.220.444	15,58	15,93	13,03
- Y-ACC-Anteile (USD)	18.740.999	23,08	23,44	19,07
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.568.496	12,05	11,35	10,21
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	608.276	9,685	9,842	-
Australia Fund - AUD				
- A-Anteile (AUD)	4.556.382	63,65	59,11	57,46
- A-ACC-Anteile (AUD)	4.637.696	20,12	18,40	17,54
- I-ACC-Anteile (USD)	3.719.808	10,48	10,18	-
- Y-ACC-Anteile (AUD)	1.051.523	19,81	17,98	16,99
China Consumer Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	7.803.921	20,03	20,79	15,76
- A-Anteile (EUR)	6.007.454	24,56	23,66	19,86
- A-Anteile (GBP)	1.056.550	24,87	24,47	19,70
- A-Anteile (SGD)	7.376.513	2,033	2,055	1,642
- A-ACC-Anteile (USD)	38.052.672	20,04	20,81	15,77
- A-ACC-Anteile (EUR)	34.315.668	24,49	23,59	19,81
- A-ACC-Anteile (HKD)	19.496.351	18,56	19,28	14,47
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.382.915	15,45	15,98	12,10
- D-ACC-Anteile (EUR)	2.034.254	14,83	14,36	12,11
- E-ACC-Anteile (EUR)	11.423.125	22,75	22,08	18,68
- I-ACC-Anteile (USD)	4.723.107	15,49	15,93	11,92
- Y-ACC-Anteile (USD)	20.650.812	21,34	21,98	16,51
- Y-ACC-Anteile (EUR)	15.230.332	18,77	17,93	14,93
China Focus Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	31.749.706	73,04	76,31	59,33
- A-Anteile (GBP)	2.823.108	7,037	6,973	5,754
- A-Anteile (SGD)	54.898.863	2,140	2,177	1,784
- A-ACC-Anteile (USD)	6.252.884	11,58	12,01	9,281
- A-ACC-Anteile (EUR)	15.144.455	19,19	18,45	15,79
- A-ACC-Anteile (HKD)	12.302.069	18,46	19,14	14,65
- C-Anteile (USD)	142.717	12,38	12,96	10,11
- D-ACC-Anteile (EUR)	50.037	15,86	15,32	13,17
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.348.995	21,44	20,78	17,91
- I-ACC-Anteile (USD)	100.041.086	13,06	13,40	10,24
- SR-ACC-Anteile (SGD)	40.957.395	2,222	2,237	1,818
- Y-Anteile (USD)	7.984.027	16,58	17,32	13,44
- Y-Anteile (GBP)	95.972.763	2,197	2,176	1,792
- Y-Anteile (SGD)	277.444	1,431	1,455	1,190
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.469.967	22,77	23,41	17,92
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.695.848	21,22	20,23	17,17
China Opportunities Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	183.751	14,82	15,51	11,76
- A-ACC-Anteile (EUR)	397.876	20,64	20,02	16,71
- A-ACC-Anteile (HKD)	20.264.273	16,96	17,74	13,24
- Y-ACC-Anteile (USD)	22.483	16,53	17,14	12,80
Emerging Asia Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	4.532.265	18,86	18,96	15,21
- A-Anteile (EUR)	1.032.601	26,72	24,91	22,15
- A-Anteile (GBP)	394.780	2,091	1,991	1,698
- A-ACC-Anteile (USD)	9.077.931	18,93	19,03	15,27
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.723.784	26,68	24,87	22,11
- A-ACC-Anteile (HKD)	6.096.278	16,73	16,82	13,37
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.298.629	16,98	17,34	14,30
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.142.410	18,55	17,43	15,61
- I-ACC-Anteile (USD)	26.873.848	18,01	17,92	14,23
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.181.746	2,044	1,930	1,632
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.566.706	34,82	34,69	27,60
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.290.102	11,00	10,17	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	2.291.302	14,49	15,52	13,69

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- A-Anteile (EUR)	4.176.486	17,33	17,22	16,85
- A-Anteile (GBP)	475.087	22,00	22,32	20,94
- A-Anteile (SGD)	2.493.710	1,137	1,185	1,103
- A-ACC-Anteile (USD)	6.827.999	15,52	16,43	14,35
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.286.608	18,54	18,21	17,63
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	365.506	13,57	13,65	12,71
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.888.178	16,95	16,77	16,36
- I-ACC-Anteile (USD)	6.203.441	10,20	10,68	-
- Y-Anteile (EUR)	75.113	11,99	11,92	11,66
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.477.043	13,72	14,41	12,48
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.103.979	12,97	12,63	12,13
Emerging Markets Focus Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	38.974	13,09	13,22	10,70
- A-Anteile (EUR)	838.775	14,77	13,84	12,41
- A-ACC-Anteile (USD)	171.724	13,10	13,23	10,70
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	297.626	12,65	12,59	10,78
- I-ACC-Anteile (USD)	1.588.382	13,74	13,73	10,99
- I-VMF-ACC-Anteile (USD)	500	10,16	-	-
- R-GDIST-Anteile (GBP)	3.777	1,075	-	-
- W-Anteile (GBP)	38.288.603	1,105	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	201.243	13,59	13,61	10,91
- Y-VMF-ACC-Anteile (USD)	500	10,14	-	-
Emerging Markets Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	42.166.780	28,14	29,85	24,64
- A-Anteile (EUR)	11.663.812	14,53	14,30	13,08
- A-Anteile (GBP)	2.897.340	2,812	2,826	2,481
- A-Anteile (SGD)	33.795.430	1,458	1,505	1,310
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	253.710	12,19	12,41	10,49
- A-ACC-Anteile (USD)	18.291.851	18,65	19,78	16,33
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.477.722	14,94	14,70	13,44
- A-ACC-Anteile (HUF)	49.338	4,097	3,900	3,562
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.843.644	11,28	11,80	10,29
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	261.604	0,912	0,978	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	3.088.693	12,85	12,70	11,67
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.499.880	49,09	48,66	44,86
- I-Anteile (EUR)	10.055.957	11,80	11,61	10,61
- I-Anteile (GBP)	71.597.826	1,447	1,452	1,270
- I-ACC-Anteile (USD)	100.058.831	14,74	15,47	12,64
- SR-ACC-Anteile (SGD)	99.413.303	1,468	1,512	1,314
- W-Anteile (GBP)	11.371.903	1,166	1,170	1,018
- W-ACC-Anteile (GBP)	28.362.599	1,660	1,654	1,438
- X-ACC-Anteile (USD)	500	10,13	-	-
- Y-Anteile (USD)	19.637.032	12,76	13,52	11,12
- Y-Anteile (EUR)	2.606.015	9,959	9,715	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	49.463.153	14,15	14,88	12,18
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.198.928	13,89	13,55	12,29
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	18.967	8,767	9,546	-
Euro Blue Chip Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	5.188.088	23,54	22,98	22,88
- A-ACC-Anteile (EUR)	14.801.095	15,90	15,45	15,30
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	113.659	1,278	1,230	1,224
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	920.219	13,38	12,64	12,22
- D-ACC-Anteile (EUR)	101.254	11,44	11,17	11,12
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.199.302	23,90	23,39	23,35
- I-Anteile (EUR)	91.743	11,77	11,48	11,32
- I-ACC-Anteile (EUR)	120.298	15,06	14,48	14,19
- W-ACC-Anteile (GBP)	822.529	1,331	1,309	1,234
- Y-Anteile (EUR)	693.675	13,08	12,77	12,69
- Y-Anteile (SGD)	7.209	1,048	1,074	1,015
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.333.509	17,61	16,96	16,66
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	50.533	12,36	11,58	11,09
Euro STOXX 50® Fund ² - EUR				
- A-Anteile (EUR)	11.326.241	11,02	11,06	11,08

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Euro STOXX 50® Fund ² - EUR				
- A-Anteile (GBP)	67.826.723	0,247	0,253	0,243
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.655.545	13,36	13,04	12,74
- Y-ACC-Anteile (EUR)	826.532	15,51	15,12	14,76
European Dynamic Growth Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	7.912.306	63,70	54,31	52,93
- A-Anteile (SGD)	8.280.537	1,473	1,318	1,222
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.414.692	26,45	22,55	21,98
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	921.615	5.356	4.618	4.411
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	2.571.992	19,94	16,93	15,90
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	2.672.894	1,535	1,304	1,229
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.147.305	18,22	15,37	14,40
- D-ACC-Anteile (EUR)	434	10,66	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.719.661	56,65	48,66	47,77
- I-ACC-Anteile (EUR)	28.733.494	15,21	12,84	12,38
- I-ACC-Anteile (USD)	6.373	14,14	12,91	11,25
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.419.630	1,865	1,610	1,492
- Y-Anteile (EUR)	1.850.486	18,50	15,72	15,29
- Y-ACC-Anteile (EUR)	21.610.328	23,54	19,89	19,22
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	341.237	12,12	10,13	-
European Fund ⁴ - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.064.455	17,05	15,93	15,82
- A-ACC-Anteile (USD)	32.213	10,80	10,89	9,765
- E-ACC-Anteile (EUR)	643.940	15,43	14,53	14,53
- Y-ACC-Anteile (EUR)	849.169	14,17	13,13	12,93
European Growth Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	410.455.472	16,27	15,37	15,47
- A-Anteile (SGD)	750.418	1,440	1,427	1,366
- A-ACC-Anteile (EUR)	15.250.310	13,78	12,89	12,85
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	5.950.637	14,84	13,67	13,10
- C-Anteile (EUR)	38.168	11,92	11,27	11,35
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.078.241	39,32	37,08	37,24
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.578.770	11,30	10,47	-
- SR-ACC-Anteile (EUR)	260.575	17,01	15,89	15,81
- SR-ACC-Anteile (SGD)	11.972.336	1,502	1,471	1,393
- W-ACC-Anteile (GBP)	11.818.047	1,376	1,305	1,237
- Y-Anteile (EUR)	4.843.638	14,43	13,63	13,70
- Y-ACC-Anteile (EUR)	13.664.577	19,08	17,71	17,50
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	421	10,52	-	-
European Larger Companies Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.416.012	51,13	48,24	48,56
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.848.794	17,78	16,62	16,59
- D-ACC-Anteile (EUR)	613.309	12,40	11,65	11,68
- E-ACC-Anteile (EUR)	625.398	56,73	53,44	53,73
- I-ACC-Anteile (EUR)	27.604.813	16,48	15,25	15,07
- I-ACC-Anteile (SGD)	7.065	1,223	1,184	1,113
- I-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	152.212	1,394	1,281	1,222
- I-ACC-Anteile (SGD) (SGD/EUR abgesichert)	340.247.492	1,020	-	-
- Y-Anteile (EUR)	733.951	14,35	13,53	13,61
- Y-ACC-Anteile (EUR)	37.587.778	16,59	15,38	15,22
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	36.059	16,06	14,71	13,98
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	421	10,52	-	-
European Smaller Companies Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	9.876.168	54,19	54,57	49,42
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.045.108	22,80	22,96	20,79
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.004.838	16,31	16,25	13,98
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.398.753	33,24	33,72	30,77
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.713.056	11,05	-	-
- X-ACC-Anteile (EUR)	427	9,631	-	-
- Y-Anteile (EUR)	6.033.080	17,23	17,32	15,64

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
European Smaller Companies Fund - EUR				
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.008.999	25,37	25,33	22,75
FIRST All Country World Fund - USD				
- I-Anteile (USD)	585	13,15	12,59	11,23
- I-ACC-Anteile (USD)	600	13,63	12,93	11,41
- I-ACC-Anteile (EUR)	472	14,87	13,09	12,81
- I-ACC-Anteile (GBP)	85.351.019	1,638	1,473	1,382
- Y-ACC-Anteile (USD)	250.601	13,48	12,82	11,33
FIRST Developed World Fund ⁴ - USD				
- I-Anteile (USD)	40.000	12,89	12,53	11,17
- I-ACC-Anteile (USD)	40.000	13,30	12,82	11,32
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.974.113	14,68	13,13	12,84
- I-ACC-Anteile (GBP)	255.395	1,598	1,460	1,371
- Y-ACC-Anteile (USD)	40.000	13,17	12,71	11,24
FIRST ESG All Country World Fund ⁴ - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.551	11,54	11,06	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	52.033	11,32	10,15	-
- A-ACC-Anteile (NOK)	4.281	11,54	10,36	-
- A-ACC-Anteile (SEK)	597.237	12,29	10,95	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	101.876	11,52	10,23	-
- I-ACC-Anteile (NOK)	4.041.568	11,77	10,45	-
- I-ACC-Anteile (SEK)	76.904.429	12,58	11,09	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	52.239	11,50	10,21	-
FIRST European Value Fund - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	841.026	16,87	17,21	16,85
- Y-ACC-Anteile (EUR)	260.887	17,90	18,13	17,59
France Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.392.776	48,56	55,78	56,42
- A-ACC-Anteile (EUR)	794.810	14,35	16,35	16,41
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.317.445	10,54	11,89	11,81
- Y-ACC-Anteile (EUR)	238.063	13,08	14,78	14,72
Germany Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	8.724.913	54,95	54,02	50,24
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.087.805	22,79	22,30	20,74
- A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	241.957	12,00	11,78	10,98
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.633.576	14,72	13,98	12,71
- I-ACC-Anteile (EUR)	442	10,80	-	-
- Y-Anteile (EUR)	909.561	12,29	12,07	11,18
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.394.741	23,28	22,59	20,83
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	855.124	11,48	11,18	10,34
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	279.050	12,31	11,62	10,47
Global Communications Fund ⁴ - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.130	11,95	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	440	11,99	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	22.938	1,129	-	-
- Y-Anteile (EUR)	440	11,99	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	86.578	11,99	-	-
Global Consumer Industries Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	5.750.519	61,75	54,00	51,38
- A-Anteile (GBP)	5.051.722	1,105	0,988	0,901
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.160.666	11,68	10,22	-
- A-ACC-Anteile (HUF)	101.387	4,355	3,690	3,505
- A-ACC-Anteile (USD)	5.225.584	17,32	16,33	14,04
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.984.993	13,63	11,98	11,46
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.600.682	13,39	12,53	11,35

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Global Consumer Industries Fund - EUR				
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.277.510	21,08	18,57	17,81
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.665.804	18,98	17,81	16,14
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.856.500	2,003	1,774	1,605
- Y-Anteile (EUR)	1.473.080	20,17	17,51	16,57
- Y-Anteile (GBP)	118.718	1,714	1,520	1,379
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.592.764	37,20	32,26	30,43
- Y-ACC-Anteile (USD)	84.804	14,65	13,70	11,66
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	289.476	14,52	13,42	11,99
Global Demographics Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	5.841.708	20,14	19,52	16,54
- A-Anteile (EUR)	27.125	11,27	-	-
- A-ACC-Anteile (HUF)	302.355	4,266	3,718	3,486
- A-ACC-Anteile (SGD)	28.389	1,091	1,031	-
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	157.716	13,23	12,33	10,71
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.095.021	20,48	19,59	17,49
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	3.446	1,031	-	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	133.108	1,040	1,018	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	33.737	13,85	12,52	11,81
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	203.623	13,07	12,53	11,25
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.813.140	18,90	18,20	16,38
- I-ACC-Anteile (USD)	3.280.424	10,34	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.825.277	21,29	20,46	17,20
- Y-ACC-Anteile (GBP)	5.014.262	2,551	2,330	2,081
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	956.978	21,68	20,56	18,20
Global Financial Services Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	6.113.058	36,49	35,24	33,43
- A-Anteile (GBP)	6.733.358	0,642	0,634	0,576
- A-Anteile (USD)	12.155.752	13,54	14,09	12,07
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.873.559	13,16	12,67	11,96
- A-ACC-Anteile (SGD)	6.440.443	1,400	1,414	1,271
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.772.542	12,54	12,62	11,00
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.569.778	32,08	31,12	29,60
- I-ACC-Anteile (EUR)	24.001.734	11,64	11,09	10,37
- W-ACC-Anteile (GBP)	24.072.375	1,756	1,713	1,538
- Y-Anteile (EUR)	831.877	17,03	16,45	15,58
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.725.956	21,77	20,78	19,46
- Y-ACC-Anteile (USD)	368.623	10,24	10,54	-
Global Focus Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.404.935	71,66	68,91	59,95
- A-Anteile (EUR)	1.527.605	67,24	59,98	57,83
- A-Anteile (GBP)	6.374.963	4,407	4,014	3,711
- A-ACC-Anteile (USD)	2.686.759	14,15	13,60	11,84
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.417.808	13,59	13,04	11,78
- E-ACC-Anteile (EUR)	697.109	60,61	54,47	52,91
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	523.133	13,28	12,85	11,69
- I-ACC-Anteile (USD)	2.985.034	14,60	13,89	11,96
- I-ACC-Anteile (EUR)	352	19,66	17,35	16,55
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.955.232	1,877	1,696	1,555
- Y-Anteile (EUR)	1.007.169	18,77	16,63	15,96
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.525.896	20,29	19,34	16,69
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.433.913	19,53	17,28	16,51
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	922.967	13,87	13,22	11,84
Global Health Care Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	5.369.449	44,09	37,53	38,47
- A-Anteile (GBP)	21.576.432	0,753	0,655	0,644
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.362.406	28,15	23,95	24,55
- A-ACC-Anteile (HUF)	410.706	3,430	2,828	2,893
- A-ACC-Anteile (USD)	3.667.669	17,45	16,01	14,81
- D-ACC-Anteile (EUR)	230.584	12,57	10,75	11,07
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.933.959	38,53	33,04	34,12

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Global Health Care Fund - EUR				
- I-ACC-Anteile (EUR)	13.596	12,35	10,40	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	23.305.000	1,831	1,578	1,538
- Y-Anteile (EUR)	1.115.733	19,98	16,87	17,15
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.136.637	35,97	30,35	30,85
Global Industrials Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	733.053	54,45	49,52	50,88
- A-Anteile (GBP)	3.552.157	0,996	0,926	0,912
- E-ACC-Anteile (EUR)	188.905	47,38	43,42	44,78
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.972.127	1,493	1,375	1,338
- Y-Anteile (EUR)	1.090.142	14,69	13,34	13,70
- Y-ACC-Anteile (EUR)	958.066	19,80	17,86	18,12
Global Infrastructure Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	3.678.985	10,80	9,963	10,87
- A-Anteile (GBP)	3.016.559	0,327	0,308	0,322
- A-ACC-Anteile (EUR)	820.163	18,78	17,02	18,36
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	180.069	10,39	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	1.015.901	10,37	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	477.248	10,40	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	269.796	16,35	14,93	16,22
- I-ACC-Anteile (EUR)	449	10,22	9,168	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.201.680	1,392	1,278	1,311
- Y-Anteile (EUR)	619.136	12,48	11,51	12,55
- Y-ACC-Anteile (EUR)	392.167	19,36	17,39	18,60
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	10,42	10,09	-
Global Low Volatility Equity Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	470.000	10,59	-	-
- A-ACC-Anteile (HUF)	476	3,042	-	-
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	5.000	10,54	-	-
- I-Anteile (GBP)	39.240	1,039	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	5.000	10,65	-	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	39.240	1,039	-	-
- W-Anteile (GBP)	133.223	1,037	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.000	10,62	-	-
Global Opportunities Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.018.475	18,28	17,53	15,64
- A-Anteile (SGD)	378.911	1,378	1,286	1,209
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.115.295	20,91	18,60	18,36
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.112.408	19,03	17,05	16,96
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.332.553	18,99	18,06	15,94
Global Property Fund ⁶ - USD				
- A-Anteile (USD)	2.861.167	15,26	14,08	13,49
- A-Anteile (EUR)	1.234.788	16,00	13,70	14,55
- A-Anteile (GBP)	7.471.680	1,984	1,732	1,763
- A-ACC-Anteile (USD)	1.599.530	17,04	15,63	14,83
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.104.298	17,90	15,23	16,01
- A-ACC-Anteile (HUF)	37.203	3,633	2,994	3,142
- E-ACC-Anteile (EUR)	319.340	16,24	13,92	14,76
- W-ACC-Anteile (GBP)	16.566.247	1,789	1,542	1,542
- X-ACC-Anteile (USD)	500	10,79	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.330.658	15,44	14,04	13,21
- Y-ACC-Anteile (EUR)	240.290	17,16	14,48	15,09
Global Technology Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	63.941.599	26,31	20,02	18,71
- A-Anteile (GBP)	27.384.120	0,584	0,454	0,406
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.309.730	18,92	14,39	13,45
- A-ACC-Anteile (HUF)	476	2,993	-	-
- A-ACC-Anteile (SGD)	241.367	1,131	-	-

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Global Technology Fund - EUR				
- A-ACC-Anteile (USD)	13.185.931	23,37	19,16	16,16
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	463.067	11,22	-	-
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.642.352	19,53	15,71	13,38
- D-ACC-Anteile (EUR)	426.297	20,34	15,55	14,60
- E-ACC-Anteile (EUR)	9.019.363	25,17	19,29	18,16
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.116.453	14,56	10,97	-
- I-ACC-Anteile (USD)	9.189.232	17,67	14,35	11,98
- W-ACC-Anteile (GBP)	98.117.380	3,141	2,421	2,151
- Y-Anteile (EUR)	8.341.944	31,15	23,54	21,81
- Y-ACC-Anteile (EUR)	9.221.808	61,49	46,38	42,98
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.413.955	15,33	12,46	10,42
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.845.360	16,60	13,65	11,81
Greater China Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.987.336	255,1	260,8	198,2
- A-Anteile (SGD)	4.971.536	2,326	2,314	1,854
- A-ACC-Anteile (USD)	796.223	12,66	12,94	9,822
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.338.452	16,36	15,51	13,05
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	10,77	10,22	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	56.455	16,28	15,51	13,10
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.082.462	57,42	54,85	46,49
- I-ACC-Anteile (USD)	3.761.081	13,50	13,65	10,26
- SR-ACC-Anteile (SGD)	24.912.866	2,358	2,341	1,870
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.299.549	24,61	24,94	18,77
Greater China Fund II ^{1,3,4,5} - USD				
- S-ACC-Anteile (SGD)	428.159.326	2,074	2,041	1,621
Iberia Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	841.617	74,15	74,13	75,15
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.605.689	17,16	17,04	17,19
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.214.725	45,42	45,43	46,17
- I-ACC-Anteile (EUR)	610.680	12,02	11,81	11,79
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.326.173	16,11	15,85	15,86
India Focus Fund ⁷ - USD				
- A-Anteile (USD)	19.667.250	50,01	49,18	43,09
- A-Anteile (EUR)	4.176.561	54,30	49,53	48,10
- A-Anteile (GBP)	7.742.915	6,940	6,468	6,024
- A-Anteile (SGD)	6.604.546	1,401	1,341	1,239
- A-ACC-Anteile (USD)	1.181.865	10,32	10,16	-
- I-ACC-Anteile (USD)	530.745	10,84	10,55	-
- Y-Anteile (USD)	889.455	20,08	19,58	17,01
- Y-Anteile (EUR)	1.838.227	25,11	22,71	21,87
- Y-Anteile (GBP)	97.006.403	2,596	2,399	2,215
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.912.908	17,78	17,34	15,07
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.604.058	13,77	12,46	12,00
Indonesia Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	10.879.599	29,56	26,74	27,45
- Y-Anteile (USD)	995.680	12,01	10,85	11,11
- Y-ACC-Anteile (USD)	853.273	20,80	18,65	18,99
International Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	20.091.610	59,06	57,61	51,69
- A-Anteile (EUR)	4.776.185	52,74	47,73	47,46
- A-ACC-Anteile (USD)	2.773.803	18,17	17,73	15,91
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.586.722	20,68	18,71	18,60
- A-ACC-Anteile (SGD)	114.074	1,191	1,131	1,070
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	2.516.692	1,245	1,191	1,097
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	73.806	12,59	12,34	11,13
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	2.104.934	1,250	1,213	1,132
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.698.624	1,745	1,600	1,513

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
International Fund - USD				
- Y-Anteile (USD)	1.062.063	15,00	14,59	13,06
- Y-Anteile (EUR)	2.155.534	18,10	16,32	16,20
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.197.626	18,73	18,12	16,12
Italy Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.538.501	36,07	40,61	36,65
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.184.949	13,84	15,57	13,90
- D-ACC-Anteile (EUR)	14.245	10,99	12,43	11,15
- E-ACC-Anteile (EUR)	12.579.880	8,027	9,099	8,184
- I-ACC-Anteile (EUR)	440	10,68	-	-
- Y-Anteile (EUR)	158.199	9,429	10,62	9,564
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.841.920	9,848	10,99	9,725
Japan Advantage Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	372.513	34.054	36.567	29.300
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.569.437	17,62	19,08	15,42
- A-ACC-Anteile (JPY)	4.037.878	1.981	2.127	1.705
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.131.814	26,60	27,01	23,53
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	416.468	13,15	13,81	10,93
- I-ACC-Anteile (JPY)	5.140.404	941,9	1.001	-
- Y-ACC-Anteile (JPY)	995.606	2.086	2.222	1.765
- Y-ACC-Anteile (EUR)	378.123	16,88	16,99	14,66
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	678.906	9,267	9,993	-
Japan Aggressive Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	1.008.646	1.747	1.895	1.463
- I-ACC-Anteile (JPY)	248.008	16.846	18.086	13.822
- W-Anteile (GBP) (abgesichert)	52.241	1,757	1,880	1,443
- Y-ACC-Anteile (JPY)	1.429.823	1.817	1.954	1.496
- Y-ACC-Anteile (EUR)	44.229.436	12,52	12,73	10,58
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	804.839	17,16	18,56	14,33
Japan Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	111.602.524	201,4	205,1	178,6
- A-Anteile (EUR)	9.902.366	1,606	1,546	1,464
- A-Anteile (SGD)	3.783.950	0,713	0,720	0,648
- A-ACC-Anteile (EUR)	868.134	10,73	10,33	9,781
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.343.289	12,59	12,54	10,80
- E-ACC-Anteile (EUR)	438.314	11,51	11,17	10,65
- Y-Anteile (EUR)	253.401	14,94	14,31	13,49
- Y-ACC-Anteile (JPY)	1.720.936	983,5	992,9	857,7
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	78.364	14,11	13,93	11,90
Japan Smaller Companies Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	3.343.347	2.241	2.554	1.978
- A-ACC-Anteile (EUR)	135.360	17,38	18,74	15,78
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	717.838	14,54	16,20	12,43
- I-Anteile (USD)	500	8,414	9,718	-
- Y-ACC-Anteile (JPY)	498.561	2.168	2.449	1.881
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	46.460	17,16	18,96	14,39
Latin America Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	11.897.650	35,01	37,61	32,16
- A-Anteile (GBP)	633.009	2,191	2,231	2,027
- A-ACC-Anteile (USD)	240.214	10,99	11,72	9,984
- A-ACC-Anteile (EUR)	479.617	10,80	10,69	10,09
- D-ACC-Anteile (EUR)	21.713	13,16	13,09	12,42
- E-ACC-Anteile (EUR)	512.859	49,39	49,26	46,86
- I-ACC-Anteile (USD)	67.385.491	11,15	11,78	9,933
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.420.201	1,384	1,388	1,246
- Y-Anteile (USD)	657.392	8,986	9,660	8,246
- Y-Anteile (EUR)	1.666.959	10,64	10,56	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.355.767	10,18	10,77	9,101

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Latin America Fund - USD				
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.785	10,74	10,56	-
Malaysia Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.688.923	41,10	46,34	39,73
- Y-ACC-Anteile (USD)	584.727	15,14	16,78	14,14
Nordic Fund - SEK				
- A-Anteile (SEK)	1.973.897	1.364	1.370	1.315
- A-ACC-Anteile (SEK)	5.736.007	127,7	128,0	122,3
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.458.937	16,81	16,96	17,76
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	438.669	16,28	15,94	15,60
- Y-Anteile (SEK)	2.881.212	10,11	10,13	-
- Y-ACC-Anteile (SEK)	25.626.932	25,19	25,04	23,72
- Y-ACC-Anteile (EUR)	703.067	9,953	9,969	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	583.918	9,510	9,512	-
Pacific Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	19.437.031	36,54	39,18	32,19
- A-Anteile (SGD)	782.112	1,421	1,482	1,284
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	3.785.323	11,11	11,55	9,585
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.045.238	22,46	22,34	20,33
- A-ACC-Anteile (HUF)	356.149	4,152	3,999	3,635
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	544.373	14,21	14,83	12,28
- E-ACC-Anteile (EUR)	852.356	14,20	14,24	13,06
- I-ACC-Anteile (USD)	345.539	11,91	12,64	10,28
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.962.225	1,691	1,703	1,475
- Y-Anteile (USD)	4.170.335	14,69	15,67	12,80
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.576.452	20,64	21,94	17,88
- Y-ACC-Anteile (EUR)	34.081.844	18,03	17,78	16,06
Singapore Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	817.186	58,04	60,66	51,78
- A-Anteile (SGD)	5.766.160	1,293	1,315	1,184
- Y-Anteile (EUR)	41.809	13,59	13,18	12,46
- Y-ACC-Anteile (USD)	319.247	17,87	18,35	15,35
- Y-ACC-Anteile (SGD)	8.508	1,293	1,293	1,139
- Y-Anteile (USD)	108.580	13,22	13,82	11,78
- Y-Anteile (SGD)	210.888	1,283	1,305	1,172
Sustainable Water & Waste Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.045.396	11,00*	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	582.665	11,25*	-	-
- A-ACC-Anteile (HUF)	476	3,044*	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	289.639	10,84*	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	767.134	11,25*	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	155.646	10,95*	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	93.556	11,06*	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	877	11,30*	-	-
- W-Anteile (GBP)	109.228	1,114*	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	695.909	1,113*	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.990.251	11,05*	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	329.873	11,28*	-	-
- Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	21.642	10,98*	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	40.390	10,88*	-	-
Switzerland Fund - CHF				
- A-Anteile (CHF)	3.210.298	63,96	61,54	57,10
- A-ACC-Anteile (CHF)	3.624.760	14,88	14,29	13,19
- Y-ACC-Anteile (CHF)	279.896	16,73	15,94	14,59
Taiwan Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	3.922.617	13,26	13,15	12,02

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Taiwan Fund - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	333.377	14,45	14,06	12,63
Thailand Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	5.232.117	56,90	62,30	49,82
- A-ACC-Anteile (USD)	72.588	11,86	12,85	10,18
- Y-Anteile (USD)	126.972	13,88	15,19	12,13
- Y-ACC-Anteile (USD)	782.825	29,30	31,50	24,72
UK Special Situations Fund ^{1,4,5} - GBP				
- I-Anteile (GBP)	14.729.628	0,984	-	-
- W-Anteile (GBP)	25.355	0,969	-	-
United Kingdom Fund - GBP				
- A-Anteile (GBP)	15.354.895	2,890	2,934	2,868
- A-ACC-Anteile (EUR)	121.081	11,84	11,69	11,76
- Y-ACC-Anteile (GBP)	7.239.795	2,117	2,116	2,023
World Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	8.974.046	14,08	13,74	11,94
- A-Anteile (EUR)	35.645.776	24,76	22,41	21,57
- A-ACC Shares (CZK)	3.039	1,086	979,0	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	24.086.203	12,78	11,56	11,13
- A-ACC-Anteile (HKD)	1.216.989	15,73	15,36	13,22
- A-ACC-Anteile (HUF)	476	3,030	-	-
- A-ACC-Anteile (SGD)	266.562	1,278	1,214	1,113
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	912.239	1,358	1,311	1,195
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	281.516	1,058	1,027	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	5.782.087	30,01	27,37	26,55
- I-ACC-Anteile (USD)	7.520.287	13,76	13,29	11,42
- I-ACC-Anteile (EUR)	11.009.555	12,93	11,58	11,04
- Y-Anteile (EUR)	6.607.502	20,23	18,25	17,54
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.175.463	14,64	14,16	12,20
- Y-ACC-Anteile (EUR)	36.162.085	21,46	19,26	18,38
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.525.658	10,48	10,15	-
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	10.086.822	10,94	-	-
Equity Income Funds				
Asia Pacific Dividend Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	6.379.248	22,99	23,77	20,36
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.624.404	12,13	12,34	10,95
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	13.769.455	11,63	12,20	10,62
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	14.511.816	11,79	12,38	10,67
- Y-Anteile (USD)	1.686.703	13,77	14,19	12,14
- Y-ACC-Anteile (USD)	454.538	14,20	14,42	12,15
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.263	1,463	1,445	1,283
European Dividend Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	472.305	14,96	14,42	14,85
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.838.804	17,13	16,21	16,45
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	711.933	10,59	10,58	10,79
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	23.632	10,35	10,35	11,10
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.584.220	12,55	12,36	13,01
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	793.579	11,88	11,65	11,70
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	4.005.765	11,70	11,36	11,32
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	410.594	12,59	12,39	13,03
- I-ACC-Anteile (EUR)	165.261	10,71	10,03	-
- W-Anteile (GBP)	50.197	1,059	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	363.919	18,31	17,19	17,29
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	40.399	10,02	9,785	10,20
Global Dividend Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	44.993.791	18,16	16,83	15,78

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Global Dividend Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (EUR)	24.286.487	12,13	10,43	10,84
- Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	1.977.499	1.444	1.290	1.282
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	27.984.020	20,21	18,28	18,00
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	1.553.715	4.602	4.143	4.071
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	7.329.300	12,62	11,62	11,66
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.425.779	11,48	10,53	10,56
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	3.000.550	129,3	118,9	119,0
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	409.529	11,42	11,13	10,98
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	58.238.131	15,26	14,56	14,05
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	11.615.617	17,97	15,91	17,03
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	123.161.479	15,12	14,43	13,79
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	59.967.388	1,649	1,533	1,561
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	4.992.332	11,84	10,70	10,59
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	2.009.358	14,22	12,92	12,75
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	23.711.472	11,58	10,56	10,55
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	3.085.600	1,091	0,992	-
- A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	5.564.588	15,35	14,65	14,13
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	33.867.674	18,08	16,01	17,13
- D-ACC-Anteile (EUR)	2.950.087	12,08	10,44	10,90
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.632.783	11,92	10,83	10,72
- D-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.011.084	10,96	10,26	10,45
- D-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	10.736.445	11,19	9,954	10,70
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.811.376	15,82	13,71	14,36
- E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.474.157	14,44	13,56	13,84
- I-ACC-Anteile (EUR)	533.582	23,68	20,19	20,78
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	310.340	13,51	11,76	11,21
- SR-ACC-Anteile (SGD)	165.456.457	1,252	1,127	1,113
- SR-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	431.475	1,154	1,069	1,085
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.347.844	1,767	1,538	1,521
- W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	25.480.675	1,506	1,351	1,375
- W-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	27.602.621	1,175	1,073	1,066
- Y-Anteile (EUR)	418.220	10,41	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.120.929	20,02	18,40	17,11
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.470.264	11,44	9,752	-
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	2.492.923	12,56	11,30	11,06
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.798.168	21,26	19,06	18,61
- Y-QINCOME(G)-Anteile (USD)	1.120.279	11,51	10,89	10,40
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	10.532.818	11,88	10,43	11,07

Global Equity Income Fund ⁴ - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	56.274	12,63	11,58	10,82
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	296.744	13,22	11,97	11,71
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	133.822	13,58	11,86	12,61
- I-Anteile (USD)	26.012	12,93	11,90	11,16
- I-ACC-Anteile (USD)	4.168.373	14,18	12,87	11,90
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.694	13,09	11,93	11,06

Asset Allocation Fund**Fidelity Sélection Internationale ⁴ - EUR**

- A-Anteile (EUR)	2.366.465	64,61	60,77	60,18

Multi Asset Funds**Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3,4} - USD**

- A-ACC-Anteile (USD)	856.525	12,28*	12,15	11,03
- A-ACC-Anteile (HUF)	476	3.013*	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	683.094	10,26*	-	-
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	13.011	10,59*	10,87	10,20
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.201	10,65*	11,15	10,68
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	137.195	1,062*	-	-
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	73.872	10,64*	10,90	10,20
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	8.534	1,029*	1,028	1,014
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	131.326	10,05*	-	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3,4} - USD				
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	64.931	10,21*	-	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	60.945	10,01*	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	444	10,03*	-	-
Euro Balanced Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	20.044.863	18,11	18,28	18,19
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.414.091	16,16	16,23	16,00
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.711.403	12,71	12,36	11,87
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	266.985	10,02	10,48	10,79
- E-ACC-Anteile (EUR)	8.015.826	14,35	14,48	14,36
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.449.026	17,46	17,43	17,09
Fidelity Patrimoine ⁴ - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.768.708	12,65	12,66	12,61
- Fidelity Allocation Flexible Y-ACC-Anteile (EUR)	507.894	10,27	10,19	10,07
Global Multi Asset Income Fund ⁶ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	26.281.908	12,90*	12,33	11,83
- A-Anteile (EUR)	10.743.734	11,14*	10,16	11,16
- A-ACC-Anteile (EUR)	21.214.552	13,64*	12,09	12,86
- A-ACC-Anteile (HKD)	6.361.765	13,03*	12,45	11,85
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	5.589.996	12,25*	11,60	11,27
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	52.149.247	12,01*	11,71	11,67
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	1.770.412	3.486*	3.381	3.357
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	2.079.951	1.142*	1.110	1.096
- A-ACC-Anteile (SEK/USD) (abgesichert)	8.316	112,3*	110,6	108,7
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	1.837.358	1.107*	1.075	1.070
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	5.288.649	11,89*	11,49	11,10
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.255.793	9,447*	9,659	10,09
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	13.080.623	9,987*	9,902	10,09
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	34.177.725	10,84*	10,85	10,90
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	366.068	10,51*	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	33.468.642	1,048*	-	-
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.091.164	9,936*	9,066	9,911
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	113.650.263	9,644*	9,615	9,607
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	238.135.809	9,748*	9,720	9,623
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	445.597.606	1,038*	1,012	1,074
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	3.322.568	10,37*	10,32	10,49
- A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3.519.955	980,9*	999,5	1.032
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	470.554.262	1,016*	1,022	1,039
- A-QINCOME(G)-Anteile (SGD)	72.604.733	1,064*	1,038	1,101
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	121.933.719	9,361*	9,553	9,936
- D-ACC-Anteile (EUR)	979.811	11,80*	11,24	11,24
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.796.385	10,91*	10,68	10,68
- D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.873.452	10,38*	9,678	10,82
- D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	22.560.990	9,646*	9,909	10,34
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	21.135.557	11,00*	10,80	10,81
- E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	10.539.192	9,633*	9,724	9,851
- E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	76.915.413	8,980*	9,223	9,653
- I-ACC-Anteile (USD)	5.852.238	11,38*	10,77	10,25
- I-ACC-Anteile (EUR)	431	10,84*	-	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	12.373.906	1,624*	1,458	1,475
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.924.617	14,41*	13,16	13,43
- I-GMDIST-Anteile (GBP)	24.843.754	1,034*	-	-
- X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.746.133	10,14*	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	535.915	10,64*	10,10	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	24.932.454	15,78*	13,89	14,67
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.751.466	11,47*	11,12	11,00
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.336.377	10,12*	10,01	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	2.637.603	0,980*	0,984	-
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.023.752	9,676*	9,828	10,16
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	132.576	10,63	10,36	10,29

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund ⁴ - USD				
- A-Anteile (EUR)	1.677.756	12,80	11,61	12,84
- Vermoegens. Def A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24.635	10,06	10,15	10,36
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.698.037	14,24	12,87	14,17
- A-ACC-Anteile (SGD)	15.814	1,032	0,979	1,025
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.808.279	12,72	12,78	12,99
- D-ACC-Anteile (EUR)	31.631	10,78	9,788	10,83
- D-ACC-Anteile (USD) (EUR/USD abgesichert)	14.127	9,804	9,886	10,10
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	196.364	10,47	10,25	10,23
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.299.998	13,39	12,17	13,48
- E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.510.609	11,96	12,09	12,37
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	1.239.950	1,005	1,002	1,014
- Y-ACC-Anteile (EUR)	191.738	10,46	9,390	10,27
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	904.973	9,924	9,896	10,00
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	395.667	1,024	1,008	1,009
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund ⁴ - USD				
- A-Anteile (USD)	2.554.530	12,20	11,80	11,60
- A-Anteile (EUR)	2.693.809	13,81	12,40	13,52
- Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	43.296	10,72	10,68	10,76
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.345.791	14,86	13,29	14,45
- A-ACC-Anteile (SGD)	586.882	1,075	1,009	1,043
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	6.584.107	12,19	12,13	12,17
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	866.423	11,01	10,67	10,51
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.728.761	13,83	12,44	13,61
- E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	805.422	11,43	11,42	11,52
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	4.246.771	1,046	1,033	1,031
- W-ACC-Anteile (GBP)	286.457	1,346	1,221	1,264
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.124.187	11,99	11,49	11,18
- Y-ACC-Anteile (EUR)	579.670	10,93	9,706	10,49
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	33.617	10,33	10,21	10,18
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	501.739	14,40*	14,45	12,05
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	17.435	11,48*	11,90	10,23
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	2.046	11,56*	11,96	10,23
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	3.898	11,69*	12,10	10,25
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	9.597	1,117*	1,125	1,016
- A-MINCOME-Anteile (G) (AUD) (AUD/USD abgesichert)	13.011	11,51*	11,96	10,25
- A-MINCOME-Anteile (G) (CAD) (CAD/USD abgesichert)	13.186	11,36*	11,85	10,22
- A-MINCOME-Anteile (G) (GBP) (GBP/USD abgesichert)	80.438	1,114*	1,174	1,021
Growth & Income Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.653.965	19,71*	19,44	18,74
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.795.509	15,21*	14,57	13,67
Fidelity SMART Funds				
SMART Global Defensive Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	39.039	10,85	10,51	10,17
- A-Anteile (EUR)	7.482.042	12,83	11,64	12,60
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	71.221	9,980	10,07	10,03
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.138.856	14,94	13,43	14,40
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	758.935	10,16	10,14	10,04
- E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	276.640	9,959	10,02	9,990
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	175.183	10,14	10,04	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	22.439	10,99	9,815	10,46
SMART Global Moderate Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	3.145.869	27,02	26,78	25,07
- A-Anteile (EUR)	60.801	11,24	10,34	10,73
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9.761.590	10,64	10,87	10,42
- A-ACC-Anteile (USD)	3.174.801	15,85	15,66	14,57
- A-ACC-Anteile (EUR)	37.246	11,35	10,40	10,73

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
SMART Global Moderate Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	630.909	10,73	10,93	10,41
- E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	244.247	10,56	10,83	10,37
- Y-ACC-Anteile (EUR)	450	11,56	10,52	10,77
Rentenfonds				
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.108.294	10,90	10,06	10,34
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	53.334	9,554	9,303	10,08
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	24.572	9,374	9,254	10,11
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	8.754	9,614	9,355	10,09
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	23.115	0,918	0,870	0,991
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	28.515	9,550	9,289	10,02
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	228.003	9,301	9,148	9,968
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	136.500	1,032	-	-
- Y-Anteile (USD)	504	10,36	9,849	10,48
Asian Bond Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	6.154.136	14,06*	13,13	13,34
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	825.883	9,679*	9,616	10,32
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	4.160.308	9,678*	9,469	10,07
- A-MDIST-Anteile (USD)	3.110.844	11,00*	10,63	11,12
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	29.500.323	9,715*	9,498	10,07
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	128.315.876	9,819*	9,599	10,09
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	115.924.313	0,938*	0,924	0,986
- I-ACC-Anteile (USD)	4.868.085	11,41*	10,60	10,70
- I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	78.456.479	1,048*	-	-
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.257.997	10,60*	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.703.759	14,39*	13,39	13,55
- Y-QDIST-Anteile (USD)	8.314.021	10,25*	9,894	10,36
Asian High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	37.082.882	18,23	17,36	17,06
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.948.081	8,592	8,990	9,571
- A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1.192.529	111,7	112,8	114,1
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.575.638	21,10	18,64	20,30
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	6.059.339	145,3	142,4	143,5
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	31.693.132	9,270	9,544	10,09
- A-MDIST-Anteile (USD)	233.295.969	8,128	8,247	8,578
- A-MDIST-Anteile (HKD)	261.077.865	9,355	9,496	9,788
- A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	192.957	919,1	958,5	1.016
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	643.759.473	0,873	0,893	0,934
- A-MINCOME-Anteile (USD)	7.446.955	9,028	9,136	9,497
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	66.102.629	8,900	9,161	9,668
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	25.827.977	0,935	0,970	1,029
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.269.299	8,467	8,859	9,445
- I-ACC-Anteile (USD)	270.148	12,52	11,85	11,56
- I-MDIST-Anteile (USD)	8.851.760	9,789	9,932	10,33
- W-ACC-Anteile (GBP)	917.332	1,722	1,546	1,608
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.209.183	8,644	9,041	9,618
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.521.503	20,36	19,29	18,87
- Y-ACC-Anteile (EUR)	806.547	12,34	10,83	11,75
- Y-ACC-Anteile (SGD)	1.802.507	1,469	1,355	1,397
- Y-MDIST-Anteile (USD)	8.029.130	10,14	10,29	10,70
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	8.871.001	10,26	10,42	10,74
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	14.953.341	0,984	0,972	1,065
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	1.805.623	10,48	10,59	10,99
China High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.536.230	12,46	11,97	11,64
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.318.149	9,912	10,36	10,91
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	17.675.471	9,894	10,33	10,87
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	83.613.305	9,629	10,17	10,81
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	8.376.135	0,973	1,024	1,085

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
China High Yield Fund - USD				
- Y-Anteile (USD)	1.925.058	10,85	11,18	11,54
China RMB Bond Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	66.179	11,278	11,405	10,066
- A-ACC-Anteile (EUR)	900.218	13,692	12,847	12,572
- A-ACC-Anteile (RMB)	2.863.555	132,95	125,83	121,34
- A-ACC-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	70.686	10,324	10,760	9,7287
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	150.942	0,9377	0,9998	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	788.508	13,215	12,458	12,247
- E-ACC-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	95.377	10,127	10,620	9,6333
- E-GDIST-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	118.864	8,3041	9,1064	8,6218
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.015.175	10,732	10,008	9,7317
- I-QDIST-Anteile (USD)	2.561.561	10,051	10,512	9,5592
- W-ACC-Anteile (GBP)	327.582	1,3120	1,2522	1,1708
- Y-ACC-Anteile (USD)	575.577	11,501	11,583	10,182
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.865.122	14,043	13,125	12,785
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	315	102,61	100,38	-
Core Euro Bond Fund ⁴ - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.453.706	10,54	10,34	10,15
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.216.157	15,15	14,83	14,52
- Y-MDIST-Anteile (EUR)	5.528.304	12,19	12,06	11,92
Emerging Market Corporate Debt Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.812.989	12,86*	12,13	11,85
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.487.462	11,80*	11,47	11,49
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	43.095	10,24*	10,20	10,49
- A-MDIST-Anteile (USD)	938.268	10,31*	10,15	10,22
- A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.297.917	9,508*	9,643	9,958
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	13.900	10,27*	10,22	10,49
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	861.404	10,41*	10,35	10,53
- E-MDIST-Anteile (USD)	191.336	10,65*	10,49	10,56
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.520.891	9,494*	9,634	9,927
- I-Anteile (USD)	471	10,88*	10,59	10,68
- Y-ACC-Anteile (USD)	320.180	13,36*	12,52	12,15
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	39.746	9,563*	9,683	9,973
Emerging Market Debt Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	9.503.281	11,90	11,90	12,25
- A-Anteile (EUR)	9.290.124	13,06	12,10	13,85
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	259.202	9,518	9,802	-
- A-ACC-Anteile (USD)	8.838.930	21,07	20,26	20,08
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.350.434	23,32	20,80	22,85
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.428.340	14,03	13,91	14,12
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	157.903	3,418	3,379	3,421
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	335.435	134,8	133,6	135,8
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.013.029	9,482	9,610	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	11.085.917	11,35	11,39	11,69
- A-MDIST-Anteile (EUR)	6.625.045	12,44	11,58	13,18
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.625.682	10,98	11,11	11,37
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	15.914.438	9,130	9,310	9,753
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.958.071	21,99	19,70	21,72
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.375.498	9,592	9,928	10,44
- I-ACC-Anteile (USD)	10.320.960	12,40	11,82	11,62
- W-ACC-Anteile (GBP)	296.395	1,446	1,310	1,369
- X-ACC-Anteile (USD)	500	10,60	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.594.476	23,25	22,21	21,85
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.381.259	13,67	12,11	13,20
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.391.858	11,44	11,26	11,32
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	19.754.388	8,621	8,913	9,353
Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.229.899	8,276	8,856	8,210
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.604.020	7,534	7,808	8,329

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁴ - USD				
- E-MDIST-Anteile (EUR)	729.704	7,533	7,806	8,328
- I-Anteile (USD)	1.649.940	6,710	7,491	7,236
- I-Anteile (EUR)	872.792	10,15	10,06	-
- I-Anteile (GBP)	20.079.385	0,984	0,997	-
- R-ACC-Anteile (USD)	3.765.266	10,51	-	-
- X-ACC-Anteile (USD)	500	10,05	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.384.793	8,604	9,143	8,417
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	4.952.820	7,605	7,861	8,404
Emerging Market Total Return Debt Fund ⁴ - USD				
- A-Anteile (USD)	10.455	10,34	-	-
- A-Anteile (EUR)	1.456.073	11,35	10,83	11,93
- A-ACC-Anteile (USD)	1.461.384	12,39	12,33	11,76
- A-ACC-Anteile (EUR)	374.284	10,85	-	-
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.047	10,07	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	4.588.880	11,47	11,77	11,52
- D-ACC-Anteile (USD) (EUR/USD abgesichert)	8.669	10,14	-	-
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	3.878.266	10,17	10,80	10,87
- I-Anteile (USD)	2.668.264	11,47	11,78	11,67
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10.722.922	10,57	11,21	11,37
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.927.277	10,10	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10.570.566	9,839	10,01	-
- I-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	80.060.216	1,053	1,114	1,126
- Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	7.943.944	10,04	10,64	10,74
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.403.065	12,69	12,53	11,87
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.864.002	12,77	11,70	12,28
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.306.882	9,824	10,02	-
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund ⁴ - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9,478	9,872	9,435
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.123.020	11,60	11,29	12,05
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.333.728	8,458	8,414	9,169
- D-ACC-Anteile (EUR)	8.421	11,00	10,74	11,51
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.126.146	10,29	10,07	10,80
- E-MDIST-Anteile (EUR)	795.525	8,449	8,405	9,160
- Y-Anteile (GBP)	43.889	10,19	10,35	10,91
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.400.239	9,900	10,33	9,905
Euro Bond Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	15.514.594	13,83	13,64	13,52
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.458.783	16,10	15,80	15,44
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	71.806	3,306	3,242	3,164
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	643.641	12,40	11,84	11,30
- A-MDIST-Anteile (EUR)	3.985.864	11,59	11,49	11,28
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.214.781	29,76	29,33	28,78
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.716.864	10,80	10,54	10,25
- X-ACC-Anteile (EUR)	427	10,35	-	-
- Y-Anteile (EUR)	1.959.706	11,54	11,39	11,29
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.206.074	16,46	16,10	15,68
- Y-ACC-Anteile (USD)	247.927	10,92	11,50	10,10
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	9.750	11,77	11,14	10,62
Euro Corporate Bond Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	965.268	12,08	12,04	12,06
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.069.056	32,24	31,66	31,19
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	146.211	3,373	3,307	3,255
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.286.802	11,87	11,86	11,84
- D-ACC-Anteile (EUR)	3.161	10,54	10,39	10,27
- E-ACC-Anteile (EUR)	858.322	11,95	11,79	11,66
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.155.140	10,93	10,92	10,90
- I-Anteile (EUR)	3.004.562	10,34	10,30	10,14
- I-ACC-Anteile (EUR)	666.026	11,15	10,89	10,66
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.611.404	33,70	32,97	32,36
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	825.163	10,96	10,95	10,93

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Euro Short Term Bond Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	73.819	9,850	9,910	9,959
- A-ACC-Anteile (EUR)	36.475.131	25,83	25,82	25,77
- D-ACC-Anteile (EUR)	2.233.082	10,03	10,04	10,05
- E-ACC-Anteile (EUR)	19.102.842	11,95	11,96	11,96
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.866.817	10,08	10,04	9,988
- R-ACC-Anteile (EUR)	13.784.459	10,06	10,01	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	17.794.940	26,69	26,62	26,52
European High Yield Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	34.965.121	9,877	10,13	10,29
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.076.279	20,52	20,23	19,77
- A-ACC Shares (CZK)	129	1.011	993,2	-
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	173.376	1.190	1.159	1.140
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	710.319	12,31	11,89	11,42
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	2.242.600	287,5	283,4	277,5
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.632.754	15,87	15,17	14,52
- A-MDIST-Anteile (EUR)	49.543.413	11,19	11,45	11,63
- A-MDIST-Anteile (SGD)	7.285.244	0,771	0,826	0,798
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	2.607.507	1,004	1,005	1,006
- A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	7.354.993	10,69	10,61	10,58
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	414.406	9,327	9,683	9,938
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	339.761	10,52	10,81	10,96
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	3.370.295	9,230	9,577	9,809
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	100.580	93,66	95,39	96,56
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	313.451	1,027	1,042	1,052
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	64.526	10,36	10,44	10,48
- D-ACC-Anteile (EUR)	569.420	11,19	11,06	10,84
- D-MDIST-Anteile (EUR)	2.964.956	10,13	10,36	10,52
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.364.945	40,15	39,66	38,87
- E-MDIST-Anteile (EUR)	7.847.568	11,55	11,81	12,00
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.044.815	129,6391	126,9332	123,2763
- I-QDIST-Anteile (EUR)	25.700.624	10,00	10,24	10,40
- Y-Anteile (EUR)	4.387.917	10,24	10,50	10,67
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.564.817	22,29	21,85	21,25
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	152.553	11,39	11,19	10,95
- Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	22.766	1.151	1.116	1.092
- Y-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	594.215	1,223	1,187	1,146
- Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	32.204	115,0	112,8	110,0
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	6.083.137	12,54	11,94	11,37
- Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	752.843	10,71	10,65	10,60
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	5.894.818	10,33	10,58	10,75
Flexible Bond Fund - GBP				
- A-Anteile (GBP)	180.486.149	0,334	0,332	0,340
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	93.097	9,530	9,616	9,890
- A-ACC-Anteile (GBP)	22.095.368	1,774	1,724	1,730
- A-ACC-Anteile (EUR)	364.751	10,10	9,609	10,05
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	3.414.372	10,78	10,61	10,73
- E-ACC Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	1.237.422	10,52	10,41	10,62
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	1.533.958	9,942	10,01	10,39
- Y-Anteile (GBP)	40.046.769	1,048	1,042	1,070
- Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	574.685	10,01	10,08	10,45
- Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	404.235	10,73	10,48	10,63
- Y-ACC-Anteile (GBP)	18.255.966	1,161	1,121	1,117
- Y-ACC-Anteile (EUR)	180.591	10,29	9,738	10,12
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	1.636.123	10,97	10,71	10,81
Global Bond Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	173.033.830	1,158	1,156	1,128
- A-ACC-Anteile (USD)	2.263.597	13,72	13,54	13,02
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.020.469	13,76	13,41	13,54
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	278.788	1.042	1.013	1.016

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Global Bond Fund - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	902.404	10,91	10,70	10,22
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.141.471	10,56	10,38	9,947
Global Corporate Bond Fund ⁴ - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.867.829	13,34	13,05	12,46
- A-ACC-Anteile (EUR)	588.752	13,84	12,60	13,39
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.188.793	11,95	11,71	11,74
- S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	672.120	10,02	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.170.753	13,26	12,94	12,93
Global High Yield Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.829.401	14,52	14,01	13,61
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.491.225	10,23	10,60	10,96
- Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	758.276	1.108	1.088	1.089
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.327.998	9,761	10,18	10,59
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.093.535	15,93	14,30	15,46
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.059.795	9,743	10,15	10,55
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,40	9,958	-
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.016.916	10,30	10,66	11,06
- Y-Anteile (EUR)	53.503	13,17	12,22	13,78
- Y-ACC-Anteile (USD)	364.239	10,82	10,38	10,04
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	230.701	9,795	10,20	10,61
Global Hybrids Bond Fund ⁴ - USD				
- Y-Anteile (USD)	5.077.212	10,73	11,34	10,53
- I-Anteile (EUR)	77.926	10,72	10,51	10,85
- Y-ACC-Anteile (EUR)	55.358	11,87	11,19	11,11
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	91.126	12,73	12,13	11,36
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	441.332	11,83	11,61	11,12
- Y-Anteile (EUR)	31.526	10,69	10,48	10,82
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	35.029	10,66	10,89	10,82
Global Income Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.150.283	11,87	11,36	10,92
- Rentenanlage Zinsertrag-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	198.348	9,651	9,806	10,10
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	217.360	1.006	980,4	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.185.165	11,36	11,21	11,23
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.385.473	10,15	-	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.021.592	9,900	9,755	9,649
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	11.610.344	9,147	9,140	9,157
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	48.159	9,698	9,690	9,889
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	25.779.018	9,615	9,706	9,976
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.528.073	8,804	9,090	9,509
- E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	1.005.412	9,432	9,485	9,566
- E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.693.064	8,454	8,787	9,243
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	143.959	10,97	10,77	10,74
Global Inflation-linked Bond Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	6.204.212	10,54	10,62	10,24
- A-Anteile (GBP) (abgesichert)	4.876.471	1,195	1,182	1,187
- A-Anteile (SGD) (abgesichert)	1.127.503	1,119	1,096	1,092
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.313.930	11,75	11,76	11,86
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.867.958	11,48	11,50	11,65
- I-ACC-Anteile (USD)	10.776.689	9,488	9,531	9,155
- Y Anteile (GBP) (abgesichert)	368.230.631	1,235	1,221	1,224
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.364.181	9,536	9,591	9,224
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.857.640	11,96	11,94	12,04
Global Short Duration Income Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.581.598	11,43	11,01	10,64
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.213.339	10,41	9,307	9,965
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	28.519.560	10,04	9,952	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	3.539.579	6,942	6,870	6,938

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
Global Short Duration Income Fund - USD				
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.875.093	7,689	7,058	7,903
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	782.722	8,333	7,541	8,315
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.420.618	9,922	9,926	-
- E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	4.519.387	9,999	9,938	-
- E-MDIST-Anteile (EUR)	4.019.037	7,689	7,060	7,903
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	685.201	8,342	7,549	8,320
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.370.821	9,873	9,922	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	10,48	10,05	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.478.793	10,62	9,445	10,09
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.182.639	10,07	9,961	-
Global Strategic Bond Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.286.662	10,54	10,10	9,947
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.400.615	10,20	10,26	10,47
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.414.195	11,32	11,17	11,26
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.294.654	12,16	11,78	11,63
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	29.193	121,4	120,2	121,1
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.400.636	8,482	8,655	8,989
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.265.939	10,50	10,43	10,57
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.572.563	8,168	8,382	8,768
- Rentenanlage Klassik-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.378.603	9,702	9,757	9,974
- Y-ACC-Anteile (EUR)	321	11,51	10,17	11,03
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.526.255	11,81	11,61	11,65
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.789	9,533	9,590	9,825
US Dollar Bond Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	20.567.065	7,256	6,991	7,152
- A-ACC-Anteile (USD)	16.657.548	16,07	15,22	15,32
- A-ACC Shares (CZK)	104	1.168	1.022	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.445.780	10,24	9,786	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	16.859.708	11,61	11,22	11,46
- D-ACC-Anteile (USD)	4.435	10,44	9,912	10,01
- I-ACC-Anteile (USD)	3.421.641	10,75	10,12	10,13
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.995.799	10,05	9,757	10,00
- X-ACC-Anteile (USD)	500	10,58	-	-
- Y-Anteile (USD)	170.131	10,55	10,14	10,35
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.531.924	15,52	14,64	14,68
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	118.576	10,07	9,821	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.851.060	10,11	9,834	-
- Y-MDIST-Anteile (USD)	966.444	10,32	9,966	10,18
US High Yield Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	27.781.603	12,39	12,33	12,44
- A-Anteile (EUR)	4.584.887	9,208	8,497	9,543
- A-Anteile (GBP)	909.241	14,26	13,43	14,42
- A-ACC-Anteile (USD)	13.053.706	15,13	14,25	13,75
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.875.653	24,61	21,50	22,98
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.382.318	13,65	13,25	13,08
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	464.981	3,641	3,519	3,461
- A-MDIST-Anteile (USD)	85.708.670	11,41	11,28	11,48
- A-MDIST-Anteile (SGD)	3.024.565	0,923	0,888	0,952
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	516.391	10,84	10,77	10,93
- A-MINCOME-Anteile (USD)	2.046.411	11,16	11,01	11,09
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	30.841.947	11,24	11,09	11,06
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	8.127.561	9,402	9,412	9,609
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	58.078	11,42	11,12	11,02
- D-MDIST-Anteile (USD)	102.854	10,69	10,57	10,76
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.270.881	9,418	9,601	9,997
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.637.942	10,46	10,75	11,11
- I-ACC-Anteile (USD)	34.546.100	13,84	12,95	12,41
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	87.368	10,49	10,11	-
- I-MDIST-Anteile (USD)	14.771.901	9,903	9,793	9,966
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.450.154	1,638	1,455	1,487
- Y-Anteile (USD)	3.136.942	10,66	10,61	10,70
- Y-Anteile (EUR)	263.399	12,94	11,91	13,37

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
US High Yield Fund - USD				
- Y-Anteile (GBP)	900.669	1,314	1,238	1,329
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.757.961	21,55	20,20	19,38
- Y-ACC-Anteile (EUR)	469.039	12,02	10,40	11,07
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	4.374.411	12,29	11,90	11,76
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.216.111	15,03	14,53	14,26
- Y-MDIST-Anteile (USD)	68.556	10,31	10,19	10,38
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	222.811	0,977	0,963	1,032
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	31.456	10,53	10,45	10,61
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	221.545	10,63	10,48	10,56
- Y-MINCOME-Anteile (HKD)	1.117.681	10,78	10,63	10,61
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.745.600	9,375	9,639	9,956
Geldmarktnahe Fonds				
Australian Dollar Cash Fund - AUD				
- A-ACC-Anteile (AUD)	11.391.326	10,4189	10,2814	10,1621
- W-ACC-Anteile (AUD)	146.261	10,4989	10,3345	10,1892
Euro Cash Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	20.125.367	9,1118	9,1653	9,2172
- A-ACC-Anteile (EUR)	24.538.542	10,6952	10,7580	10,8190
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.295.722	9,9387	9,9970	10,0537
- W-ACC-Anteile (EUR)	200.284	9,8398	9,8954	9,9512
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.764.658	10,2554	10,3134	10,3716
Sterling Cash Fund - GBP				
- A-ACC-Anteile (GBP)	63.237.980	1,0021	1,0011	1,0006
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.421.256	1,0045	1,0013	1,0006
US Dollar Cash Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	35.948.227	11,9246	11,8122	11,7338
- A-ACC-Anteile (USD)	103.640.813	11,1966	10,9947	10,8986
- W-ACC-Anteile (USD)	25.861	10,1251	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	16.889.701	10,5988	10,3816	10,2651
Fidelity-Lifestyle-Fonds				
Fidelity Target™ 2020 Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	861.513	23,50*	23,37	21,56
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.711.215	42,87	42,86	42,31
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.153.366	14,96	14,93	14,64
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.234.340	24,11	23,89	23,25
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.128.331	39,20	37,17	36,48
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.320.235	15,99	15,16	14,86
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.581.897	27,93	26,27	25,51
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.340.718	41,99	39,46	38,66
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.942.609	16,96	15,94	15,61
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.639.129	30,44	28,33	27,46
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	376.255	35,57	33,13	32,50
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.240.736	36,64	34,12	33,48
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.710.964	31,81	29,33	28,49
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	418.494	35,96	33,34	32,67

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴ - EUR

- A-ACC-Anteile (EUR)	1.739.174	37,00	34,31	33,62
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.081.505	32,22	29,58	28,70

Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴ - EUR

- A-Anteile (EUR)	29.562	15,48	14,37	14,08
- A-ACC-Anteile (EUR)	410.881	15,50	14,38	14,09
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.965.259	16,32	14,99	14,54

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴ - EUR

- A-Anteile (EUR)	40.603	15,48	14,36	14,08
- A-ACC-Anteile (EUR)	250.755	15,49	14,38	14,09
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.217.359	16,31	14,99	14,54

Institutional Target Funds

Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR

- P-ACC-Anteile (EUR)	2.950.617	19,04	19,08	19,19

Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR

- P-ACC-Anteile (EUR)	13.242.997	23,81	23,12	22,81

Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR

- P-ACC-Anteile (EUR)	10.921.968	26,75	25,60	25,07

Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR

- P-ACC-Anteile (EUR)	8.265.202	29,06	27,62	26,94

Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR

- P-ACC-Anteile (EUR)	4.003.780	30,58	28,82	28,04

Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR

- P-ACC-Anteile (EUR)	2.519.389	31,25	29,35	28,48

Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR

- P-ACC-Anteile (EUR)	4.743.162	16,07	15,03	14,54

Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR

- P-ACC-Anteile (EUR)	6.025.358	16,12	15,06	14,56

Multi Asset Target Fund

Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4} - EUR

- A-ACC-Anteile (EUR)	24.853	100,6	-	-
- A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	382.531	100,7	-	-
- Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	22.450	101,1	-	-

Speziellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds

FAWF Asian Special Situations Fund ^{1,3,4,5} - USD

- A-Anteile (USD)	764.498	58,14	59,44	48,56

FAWF Diversified Stock Fund ^{1,3,4,5} - USD

- A-Anteile (USD)	5.579.172	14,20	13,27	11,52

FAWF Emerging Markets Fund ^{1,3,4,5} - USD

- A-Anteile (USD)	391.594	12,48	12,65	10,38

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:
FAWF Equity Growth Fund ^{1,3,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	562.147	81,60	70,83	57,66
FAWF Equity Income Fund ^{1,3,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	220.842	12,51	11,85	11,48
FAWF Europe Fund ^{1,3,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	882.114	20,63	20,97	18,99
FAWF International Fund ^{1,3,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	219.259	64,90	63,11	56,30
FAWF Mega Cap Stock Fund ^{1,3,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	217.255	14,34	13,31	12,11
FAWF Pacific Fund ^{1,3,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	594.418	41,55	44,28	36,15

Speziellen Anlegern vorbehaltene Rentenfonds

FAWF Limited Term Bond Fund ^{1,3,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	1.165.824	9,623	9,473	9,704
FAWF US Dollar Bond Fund ^{1,3,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	239.919	7,189	6,943	7,096
FAWF US High Income Fund ^{1,3,4,5} - USD - A-Anteile (USD)	4.554.755	10,59	10,47	10,65

Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds

Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund ⁴ - USD - I-ACC-Anteile (USD)	16	294,7	308,2	263,3
Institutional Emerging Markets Equity Fund - USD - I-ACC-Anteile (USD)	547.477	206,2	216,9	177,3
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.192.510	190,3	185,7	168,2
- I-ACC-Anteile (JPY)	7.924.513	1.365	1.409	1.175
Institutional Euro Blue Chip Fund - EUR - I-ACC-Anteile (EUR)	151.959	272,7	262,1	257,1
Institutional European Larger Companies Fund - EUR - I-ACC-Anteile (EUR)	240.329	297,9	275,7	272,4
Institutional European Smaller Companies Fund ⁴ - EUR - I-ACC-Anteile (EUR)	8.934.799	15,79	15,84	14,42
Institutional Global Focus Fund ⁴ - USD - I-ACC-Anteile (EUR)	641.122	242,2	213,9	204,1
Institutional Global Sector Fund ^{3,4} - EUR - I-ACC-Anteile (GBP)	118.855.779	1,890	1,720	1,577
Institutional Japan Fund ⁸ - JPY - I-ACC-Anteile (JPY)	235.422	14.462	15.876	13.425

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.19:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.17:

Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltene Rentenfonds

Institutional European High Yield Fund ⁴ - EUR

- I-ACC-Anteile (EUR)	158.816	181,1	175,7	170,2

Institutional US High Yield Fund ^{1,3,4,5} - USD

- I-ACC-Anteile (USD)	174.830	105,8	100,1	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	174.830	105,5	99,98	-

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019

NAME	Zusammengefasst	Aktienfonds:		
		America Fund	American Diversified Fund	American Growth Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	3.185.565.815	50.287.837	901.689	4.794.928
Zinserträge aus Swaps	74.874.047	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	18.345.869	-	-	-
Sonstiger Ertrag	33.330	-	-	-
Nettoertrag	3.278.819.061	50.287.837	901.689	4.794.928
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	1.276.807.815	58.149.861	1.159.889	10.935.257
Verwaltungsaufwand	285.685.103	11.724.298	275.524	2.419.147
Steuern	48.714.275	2.096.943	46.218	416.498
Depotgebühr	27.199.526	251.702	10.898	55.762
Vertriebsgebühr	36.372.516	1.170.195	-	58.387
Erfolgsgebühren	(23.998)	1.172	-	-
Sonstiger Aufwand	21.865.687	857.835	17.628	158.170
Aufwand insgesamt	1.696.620.924	74.252.006	1.510.157	14.043.221
Zinsaufwand für Swaps	42.093.728	-	-	-
Aufwand für Derivate	582.580	4.491	34	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	10.161.892	465.023	5.756	-
Rückerstattete Brokerprovision	(33.015)	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	(133.488)	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(8.250.166)	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	(3.049.521)	-	-	-
Nettoaufwand	1.737.992.934	74.721.520	1.515.947	14.043.221
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.540.826.127	(24.433.683)	(614.258)	(9.248.293)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	2.430.984.243	100.759.007	16.195.405	90.875.631
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(195.597.502)	(816.106)	(1.986)	(5.233)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	63.206.330	21.769.756	8.675	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(807.048.222)	(51.881.146)	-	(870.212)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(11.553.225)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	12.413.984	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(13.793.549)	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(411.723.207)	140.707.202	(8.663.212)	29.169.479
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(4.603.588)	6.628	(2.774)	2.036
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(31.675.316)	(17.935.415)	2.682	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	87.922.942	7.836.534	-	110.128
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	4.028.088	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(14.319.889)	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(9.727.257)	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	2.639.339.959	176.012.777	6.924.532	110.033.536
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(1.019.354.393)	(268.693)	(27.617)	-
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	33.362.243.491	738.247.672	15.540.368	294.593.235
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(35.551.687.748)	(2.120.848.224)	(42.361.550)	(565.213.521)
Ertragsausgleich	33.314.045	3.608.863	108.561	1.169.040
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(2.156.130.212)	(1.378.991.689)	(26.712.621)	(269.451.246)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(536.144.646)	(1.203.247.605)	(19.815.706)	(159.417.710)
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	120.438.291.593*	5.360.330.613	99.892.279	932.562.796
Ende des Jahres	119.902.146.947**	4.157.083.008	80.076.573	773.145.086

* Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums wurde zu den am 30. April 2019 geltenden Wechselkursen umgerechnet und anhand eines ursprünglichen Betrags von 123.475.936.619 USD zu den am 30. April 2018 geltenden Wechselkursen neu berechnet.

** Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 30. April 2019 belief sich, zu den am 30. April 2019 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 107.049.753.083 EUR. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses.

ASEAN Fund	Asia Focus Fund	Asia Pacific Opportunities Fund	Asia Pacific Property Fund ^e	Asian Equity Fund ^{1,3,4,5}	Asian Smaller Companies Fund	Asian Special Situations Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
20.963.757	37.239.380	3.197.786	182.059	19.288.118	21.172.211	59.181.324
-	-	-	-	-	-	-
-	103.672	-	-	6.476	2.165	13.092
-	-	-	-	-	-	-
20.963.757	37.343.052	3.197.786	182.059	19.294.594	21.174.376	59.194.416
10.635.974	27.155.646	1.866.653	77.958	7.566.388	8.373.876	35.208.902
2.294.479	5.464.149	374.451	18.382	3.111.986	1.850.844	6.739.153
354.592	949.092	63.363	2.933	91.824	381.435	1.159.688
514.835	909.263	131.579	6.390	532.250	501.220	1.336.500
32.055	580.263	179.721	-	-	29.953	337.904
-	-	-	-	-	-	-
144.199	398.178	30.590	1.063	175.273	149.190	529.561
13.976.134	35.456.591	2.646.357	106.726	11.477.721	11.286.518	45.311.708
-	-	-	-	-	-	-
-	499.475	-	-	14.594	-	42.194
-	-	-	-	7.205	-	22.793
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(165.396)	-	(121.291)	(4.522)	-	(89.570)	-
-	-	-	-	-	-	-
13.810.738	35.956.066	2.525.066	102.204	11.499.520	11.196.948	45.376.695
7.153.019	1.386.986	672.720	79.855	7.795.074	9.977.428	13.817.721
44.666.563	17.177.893	4.457.366	(1.417.166)	20.966.471	16.094.160	(4.604.122)
(815.388)	(803.113)	(314.346)	(948)	(274.960)	(20.756)	(1.225.421)
-	-	-	-	-	-	-
(85.754)	-	-	-	-	(186.594)	(6.620.113)
-	-	-	-	(2.807.090)	-	(8.069.538)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(71.424.889)	(40.074.194)	13.371.084	80.452	(43.096.775)	(38.923.062)	(91.188.455)
(420)	(720.671)	(34.254)	900	(19.447)	5.530	(52.215)
-	(6.244.611)	-	-	-	-	-
774	-	-	-	-	(187.204)	1.318.905
-	-	-	-	1.905.882	(1.449.501)	5.080.395
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(20.506.095)	(29.277.710)	18.152.570	(1.256.907)	(15.530.845)	(14.689.999)	(91.542.843)
(3.404.171)	(963.743)	-	(96.482)	-	(1.940.671)	(826.741)
149.235.896	484.792.049	253.393.810	1.541.839	52.294.039	239.812.527	1.120.921.453
(271.859.021)	(446.317.744)	(34.168.962)	(11.195.863)	(30.445.785)	(232.381.471)	(823.879.454)
(966.719)	762.296	1.668.515	(35.907)	168.675	710.209	2.371.449
(123.589.844)	39.236.601	220.893.363	(9.689.931)	22.016.929	8.141.265	299.413.448
(147.500.110)	8.995.148	239.045.933	(11.043.320)	6.486.084	(8.489.405)	207.043.864
911.476.508	2.357.974.590	131.415.397	11.043.320	1.003.617.276	889.976.181	2.998.016.306
763.976.398	2.366.969.738	370.461.330	-	1.010.103.360	881.486.776	3.205.060.170

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Australia Fund	China Consumer Fund	China Focus Fund	China Opportunities Fund
WÄHRUNG	AUD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	18.452.855	42.309.216	134.072.045	1.193.752
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	2.196.246	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	18.452.855	42.309.216	136.268.291	1.193.752
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	6.458.796	38.403.285	57.399.463	798.471
Verwaltungsaufwand	1.448.419	8.025.068	10.858.826	186.367
Steuern	226.886	1.373.180	1.851.599	25.905
Depotgebühr	73.696	693.127	1.273.163	42.568
Vertriebsgebühr	-	1.996.004	194.240	-
Erfolgsgebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	88.157	531.169	854.183	9.844
Aufwand insgesamt	8.295.954	51.021.833	72.431.474	1.063.155
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	81.295	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	3.144.032	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	(26.556)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	8.295.954	51.021.833	75.656.801	1.036.599
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	10.156.901	(8.712.617)	60.611.490	157.153
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(4.737.765)	37.137.460	120.294.864	(6.752.496)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(6.780)	(1.095.596)	(3.039.041)	34.148
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	3.819.304	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	(1.423.841)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	40.842.449	(104.559.188)	(301.053.443)	3.461.312
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	103	32.913	(369.567)	88
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	16.891.552	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	278.868	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	46.254.908	(78.342.001)	(102.844.841)	(3.099.795)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(4.557.929)	-	(25.640.069)	(2.102)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	145.203.741	872.436.656	1.206.725.999	17.545.992
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(237.389.172)	(426.854.091)	(727.442.353)	(19.447.636)
Ertragsausgleich	(949.706)	1.489.654	13.392.762	(31.866)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(93.135.137)	447.072.219	492.676.408	(1.933.510)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(51.438.158)	368.730.218	364.191.498	(5.035.407)
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	511.002.646	2.922.196.016	4.658.339.830	61.130.406
Ende des Jahres	459.564.488	3.290.926.234	5.022.531.328	56.094.999

Emerging Asia Fund	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Focus Fund	Emerging Markets Fund	Euro Blue Chip Fund	Euro STOXX 50® Fund²	European Dynamic Growth Fund
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR
16.958.795	19.824.074	1.166.647	122.321.762	14.823.221	6.623.478	34.133.756
-	-	-	-	-	-	-
47.183	-	74.350	278.670	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
17.005.978	19.824.074	1.240.997	122.600.432	14.823.221	6.623.478	34.133.756
11.211.713	7.032.194	566.224	63.599.078	7.106.928	363.085	22.690.328
1.879.711	1.516.623	126.594	11.115.033	1.588.719	629.167	4.437.344
330.793	235.839	21.898	2.109.432	249.504	-	756.595
519.836	498.347	61.529	2.851.400	110.592	82.518	248.223
196.236	298.241	-	1.653.486	242.164	-	1.025.303
-	-	5	-	-	-	-
194.481	96.823	9.047	1.078.074	95.433	36.516	334.219
14.332.770	9.678.067	785.297	82.406.503	9.393.340	1.111.286	29.492.012
-	-	-	-	-	-	-
-	-	639	-	3.952	1.291	9.508
230.260	-	53.795	292.701	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(71.978)	(267.885)	(61.606)	-	-	(412.054)	-
-	-	-	-	-	-	-
14.491.052	9.410.182	778.125	82.699.204	9.397.292	700.523	29.501.520
2.514.926	10.413.892	462.872	39.901.228	5.425.929	5.922.955	4.632.236
34.448.458	13.293.404	(535.051)	(234.346.241)	26.568.697	6.650.305	72.089.291
(741.980)	(43.920.085)	7.514	(5.143.049)	(37.539)	(1.198)	(126.517)
-	-	348.699	177.399	-	-	-
(695.990)	(70.697)	(244.481)	(9.125.497)	2.354.858	-	13.512.833
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1.438.032)	81.427	(2.302.312)
-	-	-	-	-	-	-
(39.923.243)	(24.129.796)	490.090	(190.714.074)	(20.223.985)	(8.869.434)	223.163.944
(45.440)	79.369	95	390.689	(12.754)	5.171	25.336
(2.891.107)	-	(414.962)	172.230	-	-	-
139.414	24.708	34.415	1.640.227	(325.121)	-	(1.906.634)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(18.426)	(97.140)	88.582
-	-	-	-	-	-	-
(7.194.962)	(44.309.205)	149.191	(397.047.088)	12.293.627	3.692.086	309.176.759
-	(2.076.954)	-	(4.575.133)	(979.752)	(4.140.679)	(109.432)
576.766.554	102.117.750	80.004.855	1.252.940.069	50.789.606	30.491.197	967.932.961
(702.434.803)	(195.943.142)	(38.792.289)	(2.131.840.964)	(218.317.448)	(61.629.646)	(496.230.857)
(252.207)	(610.237)	(48.454)	(4.803.460)	(1.661.935)	(796.608)	2.205.562
(125.920.456)	(94.435.629)	41.164.112	(883.704.355)	(169.189.777)	(31.935.057)	473.907.666
(133.115.418)	(140.821.788)	41.313.303	(1.285.326.576)	(157.875.902)	(32.383.650)	782.974.993
1.211.016.065	651.690.210	59.251.506	6.767.323.511	616.762.817	211.607.716	1.558.458.869
1.077.900.647	510.868.422	100.564.809	5.481.996.935	458.886.915	179.224.066	2.341.433.862

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	European Fund ⁴	European Growth Fund	European Larger Companies Fund	European Smaller Companies Fund
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	6.189.822	216.722.294	39.741.391	16.688.326
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	22.681
Nettoertrag	6.189.822	216.722.294	39.741.391	16.711.007
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	3.432.126	104.248.664	13.490.250	13.353.102
Verwaltungsaufwand	781.243	21.668.744	2.190.742	2.886.630
Steuern	115.184	3.488.351	411.703	476.659
Depotgebühr	60.113	781.806	212.590	282.630
Vertriebsgebühr	79.642	368.687	330.288	397.043
Erfolgsgebühren	-	2	2	-
Sonstiger Aufwand	43.863	1.331.302	244.008	182.896
Aufwand insgesamt	4.512.171	131.887.556	16.879.583	17.578.960
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	12.874	3.555	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	4.512.171	131.900.430	16.883.138	17.578.960
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.677.651	84.821.864	22.858.253	(867.953)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	13.749.875	328.833.150	(22.361.830)	61.425.989
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	4.395	(45.075)	(106.749)	275.965
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	5.271.773	14.921.306	(873.075)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	(1.882.924)	(124.007)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	1.484.000	75.841.197	99.165.760	(62.398.006)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	6.301	263.425	49.162	11.450
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	(436.324)	(3.233.866)	(1.359.503)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	130.905	30.923	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	16.922.222	492.797.991	111.198.952	(3.785.133)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	-	(65.749.922)	(2.059.320)	(772.708)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	12.396.131	374.103.065	1.210.322.258	193.352.460
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(71.279.940)	(701.096.556)	(894.321.279)	(287.795.848)
Ertragsausgleich	(319.081)	(2.897.153)	1.674.564	(13.026)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(59.202.890)	(329.890.644)	317.675.543	(94.456.414)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(42.280.668)	97.157.425	426.815.175	(99.014.255)
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	287.241.382	7.318.120.857	1.199.125.555	1.080.109.424
Ende des Jahres	244.960.714	7.415.278.282	1.625.940.730	981.095.169

FIRST All Country World Fund	FIRST Developed World Fund ¹	FIRST ESG All Country World Fund ¹	FIRST European Value Fund	France Fund	Germany Fund	Global Communications Fund ¹
USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
2.291.322	477.449	1.853.667	2.192.520	2.935.408	15.579.633	2.299
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2.291.322	477.449	1.853.667	2.192.520	2.935.408	15.579.633	2.299
1.068.241	241.292	826.657	502.241	1.756.456	11.297.018	2.944
68.997	15.831	53.594	118.987	356.475	2.482.926	732
13.428	3.120	10.325	19.653	54.057	385.994	166
30.333	3.580	27.856	8.122	32.340	148.775	947
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
24.936	5.604	19.088	7.326	26.095	147.007	40
1.205.935	269.427	937.520	656.329	2.225.423	14.461.720	4.829
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	488	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(1.851)	-	(1.193)	(936)	-	-	(799)
-	-	-	-	-	-	-
1.204.084	269.427	936.327	655.393	2.225.423	14.462.208	4.030
1.087.238	208.022	917.340	1.537.127	709.985	1.117.425	(1.731)
(3.247.967)	(476.812)	3.413.102	9.968.168	(11.808.182)	(27.495.013)	14.676
(79.694)	(6.914)	(38.398)	(18.134)	44.137	5.476	1.426
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	7.529.388	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	81.556	-
-	-	-	-	-	-	-
8.582.418	1.956.223	396.242	(15.208.729)	(10.655.994)	41.277.092	164.422
(1.213)	238	(1.056)	1.805	(336)	1.055	4
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(1.182.489)	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
6.340.782	1.680.757	4.687.230	(3.719.763)	(21.710.390)	21.334.490	178.797
(73)	(4.152)	-	-	(666.860)	(2.183.609)	-
108.182.141	7.231.264	13.963.829	5.495.221	12.187.828	88.939.591	925.069
(11.457.716)	(1.904.866)	(8.109.290)	(102.510.168)	(91.429.584)	(206.603.845)	-
462.220	17.167	6.032	(1.121.080)	(330.526)	(450.241)	(62)
97.186.645	5.343.565	5.860.571	(98.136.027)	(79.572.282)	(118.114.495)	925.007
103.527.354	7.020.170	10.547.801	(101.855.790)	(101.949.532)	(98.963.614)	1.103.804
82.027.210	27.552.686	100.165.990	120.711.736	219.065.515	878.475.866	-
185.554.564	34.572.856	110.713.791	18.855.946	117.115.983	779.512.252	1.103.804

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Global Consumer Industries Fund	Global Demographics Fund	Global Financial Services Fund	Global Focus Fund
WÄHRUNG	EUR	USD	EUR	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	12.739.968	6.388.191	34.707.394	6.684.244
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	185	565.217	192
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	12.739.968	6.388.376	35.272.611	6.684.436
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	12.163.135	5.471.665	16.218.667	7.070.547
Verwaltungsaufwand	2.642.965	1.237.262	3.112.275	1.558.971
Steuern	492.587	225.825	600.666	251.524
Depotgebühr	178.365	160.232	261.358	114.880
Vertriebsgebühr	1.031.888	499.331	425.627	387.652
Erfolgsgebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	188.637	86.589	271.691	99.512
Aufwand insgesamt	16.697.577	7.680.904	20.890.284	9.483.086
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	32.124	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	(628)	467.832	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(10.077)	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	16.697.577	7.670.199	21.390.240	9.483.086
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(3.957.609)	(1.281.823)	13.882.371	(2.798.650)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	12.177.808	(7.060.867)	26.989.883	17.780.582
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	1.178.220	(100.585)	(36.688)	(94.929)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	1.177.953	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(6.993.357)	(11.115.878)	1.112.818	(4.947.088)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	(268.924)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	128.507.179	25.201.720	(5.414.824)	9.215.551
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	84.999	(3.189)	207.928	(15.406)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	(4.042.253)	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	198.225	359.951	(208.492)	474.926
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	131.195.465	5.730.405	33.668.696	19.614.986
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(42.201)	-	(2.031.810)	(43.402)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	415.483.103	288.380.011	219.151.963	182.626.232
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(160.340.963)	(213.201.926)	(878.833.658)	(201.932.743)
Ertragsausgleich	(203.339)	(625.628)	(3.692.790)	248.471
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	254.938.801	74.552.457	(663.374.485)	(19.058.040)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	386.092.065	80.282.862	(631.737.599)	513.544
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	781.335.704	443.444.103	1.756.855.905	542.621.456
Ende des Jahres	1.167.427.769	523.726.965	1.125.118.306	543.135.000

Global Health Care Fund	Global Industrials Fund	Global Infrastructure Fund	Global Low Volatility Equity Fund ⁴	Global Opportunities Fund	Global Property Fund ⁶	Global Technology Fund
EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR
9.143.961	2.218.774	3.651.482	47.794	3.967.948	5.112.757	41.305.885
-	-	-	-	-	-	-
-	-	79.305	-	-	239.000	-
-	-	-	-	-	-	-
9.143.961	2.218.774	3.730.787	47.794	3.967.948	5.351.757	41.305.885
9.744.683	1.189.477	1.096.415	25.562	2.971.917	2.567.439	42.068.388
2.157.960	283.458	258.489	6.887	685.065	597.417	8.577.924
351.533	48.769	40.014	925	103.871	97.909	1.578.638
82.260	43.319	54.715	5.771	54.836	57.500	362.788
542.665	72.752	34.080	-	178.418	43.757	1.444.123
-	-	-	-	-	-	-
134.809	18.567	15.308	229	39.420	37.407	628.744
13.013.910	1.656.342	1.499.021	39.374	4.033.527	3.401.429	54.660.605
-	-	-	-	-	-	-
1.596	-	1.856	-	-	584	3
7.574	-	-	-	-	179.512	-
-	-	-	(340)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(10.693)	(28.784)	(5.276)	(14.339)	(3.970)	-
-	-	-	-	-	-	-
13.023.080	1.645.649	1.472.093	33.758	4.019.188	3.577.555	54.660.608
(3.879.119)	573.125	2.258.694	14.036	(51.240)	1.774.202	(13.354.723)
56.240.825	10.441.332	4.871.967	15.445	14.422.654	3.945.522	507.026.331
158.349	(336.733)	40.451	(60)	(16.213)	(39.947)	(633.935)
-	-	-	-	-	431.231	-
-	-	(10.939)	(689)	-	-	(3.190.037)
-	-	12.174	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
52.802.919	(1.477.825)	862.663	269.297	(6.882.917)	9.885.493	463.565.930
(16.781)	(1.016)	389	(146)	6.657	5.856	(59.991)
-	-	107.501	-	-	752.707	-
-	-	17.192	-	-	-	350.156
-	-	14.567	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
105.306.193	9.198.883	8.174.659	297.883	7.478.941	16.755.064	953.703.731
(22.437)	(118.880)	(1.047.592)	(257)	-	(477.856)	(462.597)
214.787.879	31.696.656	22.486.478	5.129.562	12.296.103	51.863.704	1.144.774.735
(176.449.058)	(59.983.022)	(26.079.898)	(4)	(123.093.770)	(61.830.696)	(710.462.393)
(113.524)	(75.955)	(151.760)	562	(114.488)	(80.389)	(448.473)
38.225.297	(28.362.321)	(3.745.180)	5.130.120	(110.912.155)	(10.047.381)	433.863.869
143.509.053	(19.282.318)	3.381.887	5.427.746	(103.433.214)	6.229.827	1.387.105.003
607.210.253	112.411.136	84.633.361	-	291.239.396	198.333.795	2.803.545.984
750.719.306	93.128.818	88.015.248	5.427.746	187.806.182	204.563.622	4.190.650.987

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Greater China Fund	Greater China Fund II ^{1,3,4,5}	Iberia Fund	India Focus Fund ⁷
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	15.230.429	12.777.155	12.556.405	17.296.761
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	1.040	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	15.230.429	12.778.195	12.556.405	17.296.761
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	10.018.784	4.837.700	6.953.242	22.312.267
Verwaltungsaufwand	2.218.037	1.118.486	1.552.463	4.803.528
Steuern	338.031	58.672	278.618	1.115.451
Depotgebühr	283.505	195.440	143.991	847.334
Vertriebsgebühr	458.492	-	521.240	-
Erfolgsgebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	132.355	111.906	107.528	373.185
Aufwand insgesamt	13.449.204	6.322.204	9.557.082	29.451.765
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(8.173)	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	13.441.031	6.322.204	9.557.082	29.451.765
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.789.398	6.455.991	2.999.323	(12.155.004)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	13.723.186	17.410.507	34.726.044	56.031.158
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(317.162)	(4.886)	8.226	(4.145.536)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(33.747.373)	(29.349.366)	(33.169.113)	(6.474.650)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	11.266	(425)	5.890	527.993
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	(18.540.685)	(5.488.179)	4.570.370	33.783.961
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	-	-	(542.299)	-
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	189.635.359	47.326.951	76.121.511	241.887.652
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(134.665.476)	(33.086.840)	(280.530.338)	(237.734.464)
Ertragsausgleich	155.978	207.602	(101.295)	(70.522)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	55.125.861	14.447.713	(204.510.122)	4.082.666
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	36.585.176	8.959.534	(200.482.051)	37.866.627
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	759.255.766	643.388.628	688.791.631	1.786.403.824
Ende des Jahres	795.840.942	652.348.162	488.309.580	1.824.270.451

Indonesia Fund	International Fund	Italy Fund	Japan Advantage Fund [®]	Japan Aggressive Fund [®]	Japan Fund [®]	Japan Smaller Companies Fund [®]
USD	USD	EUR	JPY	JPY	JPY	JPY
5,793.792	30,436.404	13,226.581	749,583.161	669,487.890	511,537.057	154,436.124
-	-	-	-	-	-	-
-	264.631	-	-	-	-	-
-	1.338	-	-	-	-	-
5,793.792	30,702.373	13,226.581	749,583.161	669,487.890	511,537.057	154,436.124
5,000.006	26,797.872	6,289.961	558,695.941	542,132.626	477,459.178	171,902.765
1,131.408	5,702.162	1,413.339	121,453.637	121,086.392	108,445.818	40,459.921
170.195	938.480	230.975	18,949.236	30,809.226	15,948.485	6,243.476
265.419	252.579	89.507	13,490.454	18,225.843	12,392.990	7,194.800
-	24.668	899.075	-	-	4,859.469	-
-	-	-	-	-	-	-
65.467	357.823	87.610	7,762.287	12,162.918	6,075.710	2,361.982
6,632.495	34,073.584	9,010.467	720,351.555	724,417.005	625,181.650	228,162.944
-	-	-	-	-	-	-
-	-	413	-	-	-	-
-	187.180	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(8.339)	-	-	-	-	-
(136.540)	(158.469)	-	(1,729.108)	(1,669.062)	(988.140)	(2,778.463)
-	-	-	-	-	-	-
6,495.955	34,093.956	9,010.880	718,622.447	722,747.943	624,193.510	225,384.481
(702.163)	(3,391.583)	4,215.701	30,960.714	(53,260.053)	(112,656.453)	(70,948.357)
16,770.113	367,470.599	(29,673.324)	(216,648.481)	(6,436,996.466)	(1,386,852.024)	316,506.912
(402.190)	(30,927.705)	9,212	(1,108.012)	(3,618.820)	(1,609.012)	11,826
-	3,907.372	-	-	-	-	-
-	(519.616)	-	(254,804.744)	(238,953.448)	266,900.498	99,199.511
-	(7,822)	-	-	-	-	-
-	10,388.047	(746.715)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
20,651.483	(309,642.696)	(50,321.323)	(2,976,003.517)	2,446,142.710	874,850.636	(2,419,334.436)
8,806	(2,504.310)	(693)	64,620	(143.782)	7,831	149
-	(2,901.849)	-	-	-	-	-
-	56,145	-	(28,186.485)	(1,952.681)	(79,246.583)	(30,715.288)
-	(32,708)	-	-	-	-	-
-	18,745.943	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
36,326.049	50,639.817	(76,517.142)	(3,445,725.905)	(4,288,782.540)	(438,605.107)	(2,105,279.683)
(111.381)	(285.830)	(153.176)	(3,013.718)	-	(2,730.670)	(2,411)
82,366.814	128,677.099	25,691.133	17,346,457.543	33,632,716.154	3,677,217.467	1,564,422.687
(125,159.006)	(296,107.392)	(232,422.080)	(31,119,427.676)	(15,234,123.774)	(6,190,438.816)	(8,290,912.962)
76.158	208.555	(1,795.888)	29,994.500	(52,607.218)	5,825.242	12,638.459
(42,716.034)	(167,221.738)	(208,526.835)	(13,742,975.633)	18,345,985.162	(2,507,396.107)	(6,713,851.816)
(6,501.366)	(116,867.751)	(285,197.153)	(17,191,715.256)	14,057,202.622	(2,948,731.884)	(8,819,133.910)
357,754.182	2,036,564.660	653,124.140	54,193,764.016	65,290,513.950	36,400,320.810	18,937,732.328
351,252.816	1,919,696.909	367,926.987	37,002,048.760	79,347,716.572	33,451,588.926	10,118,598.418

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Latin America Fund	Malaysia Fund	Nordic Fund	Pacific Fund
WÄHRUNG	USD	USD	SEK	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	37.491.604	2.955.893	133.223.155	33.616.459
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	1.117.944
Sonstiger Ertrag	-	-	-	5.215
Nettoertrag	37.491.604	2.955.893	133.223.155	34.739.618
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	13.108.475	1.198.312	74.668.240	26.378.447
Verwaltungsaufwand	2.036.005	280.474	16.732.542	5.561.462
Steuern	347.734	40.437	2.659.921	1.080.566
Depotgebühr	499.515	65.974	1.556.706	893.635
Vertriebsgebühr	221.661	-	-	97.857
Erfolgsgebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	230.914	15.409	1.009.454	414.139
Aufwand insgesamt	16.444.304	1.600.606	96.626.863	34.426.106
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	-	122.209
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	1.388.036
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(13.307)	(38.903)	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	16.430.997	1.561.703	96.626.863	35.936.351
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	21.060.607	1.394.190	36.596.292	(1.196.733)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(52.575.821)	2.090.982	382.606.953	188.059.348
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(1.628.482)	(35.746)	(1.598.359)	(1.654.079)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	29.401.969
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	-	6.650.004	1.588.744
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(46.628.816)	(14.461.278)	(525.433.172)	(358.403.795)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	501.121	72	75.388	(2.037.364)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	(27.666.119)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	(872.440)	(309.784)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	(79.271.391)	(11.011.780)	(101.975.334)	(172.217.813)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(3.409.747)	(653.789)	(6.181.359)	(217.535)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	549.923.691	22.542.177	896.487.381	202.485.762
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(452.311.907)	(50.066.770)	(2.150.464.947)	(693.741.558)
Ertragsausgleich	811.862	(38.015)	(2.751.914)	82.914
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	98.423.646	(27.562.608)	(1.256.729.480)	(491.172.882)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	15.742.508	(39.228.177)	(1.364.886.173)	(663.608.230)
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	1.305.787.927	117.499.103	6.283.978.564	2.660.517.700
Ende des Jahres	1.321.530.435	78.270.926	4.919.092.391	1.996.909.470

Singapore Fund	Sustainable Water & Waste Fund ⁴	Switzerland Fund	Taiwan Fund	Thailand Fund	UK Special Situations Fund ^{1,4,5}	United Kingdom Fund
USD	USD	CHF	USD	USD	GBP	GBP
2,015,993	224,371	4,970,250	2,277,821	10,204,463	292,467	2,404,215
-	-	-	-	-	-	-
-	9,263	-	-	-	25,724	-
-	-	-	-	-	-	-
2,015,993	233,634	4,970,250	2,277,821	10,204,463	318,191	2,404,215
833,225	164,803	3,783,116	862,731	4,999,560	62,533	861,720
195,395	39,255	862,233	201,923	1,131,255	3,926	203,178
28,681	6,000	123,731	29,099	170,301	743	31,613
57,242	13,148	51,426	72,419	248,876	12,333	18,927
-	8,549	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
10,973	2,287	47,166	11,083	64,912	1,423	12,027
1,125,516	234,042	4,867,672	1,177,255	6,614,904	80,958	1,127,465
-	-	-	-	-	-	-
-	1,198	260	-	-	1,404	-
-	-	-	-	-	620	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(45,791)	(7,553)	-	(52,929)	(91,727)	(10,574)	(4,416)
-	-	-	-	-	-	-
1,079,725	227,687	4,867,932	1,124,326	6,523,177	72,408	1,123,049
936,268	5,947	102,318	1,153,495	3,681,286	245,783	1,281,166
403,481	55,144	(6,821,064)	2,527,352	25,406,247	(190,103)	(10,054,752)
(42,443)	9,108	5,319	(101,153)	(86,148)	4,203	2,662
-	-	-	-	-	(81,957)	-
-	(34,202)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(16,034)	-
-	-	-	-	-	-	-
(3,715,885)	3,198,925	16,617,836	(2,828,693)	(65,426,296)	98,536	7,829,251
(1,567)	(3,752)	(1,383)	946	4,752	(15,295)	(381)
-	(6,816)	-	-	-	67,637	-
-	(38,388)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(2,420,146)	3,185,966	9,903,026	751,947	(36,420,159)	112,770	(942,054)
(491,413)	-	(351,544)	(629,597)	(3,309,645)	-	(370,736)
11,066,942	71,019,045	38,432,474	3,521,995	28,698,437	14,888,919	5,301,355
(14,259,489)	(80,061)	(49,271,080)	(14,173,914)	(129,177,268)	(552,759)	(17,227,688)
(38,263)	(103,265)	28,810	(199,896)	(367,326)	65,141	(103,215)
(3,230,810)	70,835,719	(10,809,796)	(10,851,815)	(100,846,157)	14,401,301	(12,029,548)
(6,142,369)	74,021,685	(1,258,314)	(10,729,465)	(140,575,961)	14,514,071	(13,342,338)
67,029,471	-	265,222,358	67,540,272	463,824,625	-	74,269,241
60,887,102	74,021,685	263,964,044	56,810,807	323,248,664	14,514,071	60,926,903

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Equity Income Funds:			
	World Fund	Asia Pacific Dividend Fund	European Dividend Fund	Global Dividend Fund
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	45.446.499	10.379.537	7.677.534	158.467.210
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	129.014	-	-	794
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	45.575.513	10.379.537	7.677.534	158.468.004
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	33.967.972	5.479.231	2.596.241	76.849.406
Verwaltungsaufwand	6.813.110	1.236.737	563.452	16.000.956
Steuern	1.339.435	185.140	84.964	2.606.898
Depotgebühr	270.794	174.500	53.814	776.401
Vertriebsgebühr	1.363.720	-	-	3.357.138
Erfolgsgebühren	(25.179)	-	-	-
Sonstiger Aufwand	552.522	70.463	35.866	1.007.921
Aufwand insgesamt	44.282.374	7.146.071	3.334.337	100.598.720
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	5.513	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	921.575	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(29.869)	(7.287)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	45.209.462	7.116.202	3.327.050	100.598.720
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	366.051	3.263.335	4.350.484	57.869.284
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	89.208.304	37.722.676	40.221.364	204.381.972
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(484.740)	(169.826)	29.254	(1.254.628)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	3.749.411	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(4.948.313)	(754.195)	7.349.932	(58.616.119)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(419.937)	(52.878.293)	(39.745.757)	160.525.024
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	18.582	(20.348)	4.350	19.592
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	3.443.424	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	784.547	164.998	(1.523.026)	4.875.348
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	91.717.329	(12.671.653)	10.686.601	367.800.473
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(844.708)	(6.313.465)	(4.337.760)	(88.943.289)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1.340.294.007	153.188.359	33.526.021	1.644.521.995
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(1.065.677.921)	(232.227.013)	(224.001.370)	(1.624.042.806)
Ertragsausgleich	(665.721)	(582.774)	(2.112.505)	1.176.619
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	273.950.365	(79.621.428)	(192.587.854)	21.655.808
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	364.822.986	(98.606.546)	(186.239.013)	300.512.992
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	2.891.612.231	470.747.102	306.647.059	5.520.350.575
Ende des Jahres	3.256.435.217	372.140.556	120.408.046	5.820.863.567

Asset Allocation
Fund: Multi Asset Funds:

Global Equity Income Fund ⁴	Fidelity Sélection Internationale ⁴	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3,4}	Euro Balanced Fund	Fidelity Patrimoine ⁴	Global Multi Asset Income Fund ⁶	Global Multi Asset Tactical Defensive Fund ⁴
USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD
1.652.486	3.143.189	429.103	19.401.134	6.364.938	337.376.694	4.997.455
-	-	6.184	885	14.700	6.374.686	11.662
-	30.167	333	-	19.454	11.318.997	106.046
-	206	-	-	-	-	-
1.652.486	3.173.562	435.620	19.402.019	6.399.092	355.070.377	5.115.163
660.327	2.697.011	123.745	7.912.060	3.635.885	91.850.041	2.106.634
55.934	518.425	34.649	2.581.443	882.987	22.632.941	632.460
10.356	72.667	4.639	404.292	127.517	3.680.439	91.118
15.781	41.537	18.818	137.271	58.043	1.721.112	75.208
-	-	2.589	696.550	-	8.480.596	269.208
-	-	-	-	-	-	-
14.797	27.717	1.758	154.093	48.644	1.493.499	34.815
757.195	3.357.357	186.198	11.885.709	4.753.076	129.858.628	3.209.443
-	-	3.748	2.575	17.702	5.016.674	13.820
-	-	-	35.956	-	-	-
-	2.744	440	-	103.838	1.727.302	81.688
-	-	-	-	-	(1.302)	-
-	-	(49)	-	(3.652)	(106.248)	(4.155)
(438)	(6.335)	(18.226)	-	-	-	(10.796)
-	-	-	-	-	-	-
756.757	3.353.766	172.111	11.924.240	4.870.964	136.495.054	3.290.000
895.729	(180.204)	263.509	7.477.779	1.528.128	218.575.323	1.825.163
4.271.394	29.354.834	14.827	(3.336.532)	833.912	(92.667.885)	(6.946.207)
(8.980)	4.763.054	(41.483)	(548.776)	9.394.596	(146.386.878)	(1.791.759)
-	(46.582)	409	-	4.126	83.885	(458.278)
(150.167)	(39.396)	(104.948)	3.253.793	(5.093.391)	(201.061.404)	(460.494)
-	-	-	-	-	17.656	-
-	276.319	(3.601)	(641.374)	352.296	20.241.235	3.213.435
-	-	(7.506)	21.007	3.451	1.718.364	(14.880)
2.058.430	(25.918.358)	149.270	(14.807.966)	(4.827.845)	144.423.442	4.372.160
2.210	200.516	(9.127)	124.574	172.468	(1.373.480)	169.373
-	10.796	929	-	(1.411.709)	9.146.896	238.425
6.689	1.698	(18.714)	(653.294)	(507.070)	28.517.293	(274.855)
-	-	(1.648)	-	(27.330)	(1.418.719)	(18.230)
-	724.685	(8.140)	934.210	(1.198.161)	(30.800.405)	(1.999.920)
-	-	5.296	(25.583)	(18.489)	(5.399.879)	(1.653)
7.075.305	9.147.362	239.073	(8.202.162)	(795.018)	(56.384.556)	(2.147.720)
(35.100)	-	(31.672)	(2.740.611)	-	(236.827.914)	(93.429)
20.330.987	4.843.492	16.288.315	62.402.728	10.364.991	1.299.656.926	23.723.582
(36.103.389)	(11.952.492)	(1.704.710)	(239.955.368)	(55.563.787)	(1.302.601.506)	(47.519.690)
(210.934)	6.028	234.867	(1.536.440)	(98.896)	5.403.958	(38.929)
(15.983.336)	(7.102.972)	14.818.472	(179.089.080)	(45.297.692)	2.459.378	(23.835.037)
(8.943.131)	2.044.390	15.025.873	(190.031.853)	(46.092.710)	(290.753.092)	(26.076.186)
75.761.011	150.849.293	7.286.245	934.768.360	288.746.166	8.261.891.559	209.307.769
66.817.880	152.893.683	22.312.118	744.736.507	242.653.456	7.971.138.467	183.231.583

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Fidelity SMART
Funds:

NAME	Global Multi Asset Tactical Moderate Fund ⁴	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3}	Growth & Income Fund	SMART Global Defensive Fund ⁴
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	10.255.139	293.668	3.475.804	7.184.977
Zinserträge aus Swaps	36.573	16.295	45.817	154.798
Ertrag aus Derivaten	271.960	595	103.027	256.393
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	10.563.672	310.558	3.624.648	7.596.168
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	4.515.246	92.419	832.163	2.591.071
Verwaltungsaufwand	1.219.219	25.877	235.411	772.909
Steuern	189.106	3.592	45.111	109.448
Depotgebühr	117.833	7.124	28.905	52.050
Vertriebsgebühr	336.361	-	-	17.632
Erfolgsgebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	72.211	1.373	17.204	41.924
Aufwand insgesamt	6.449.976	130.385	1.158.794	3.585.034
Zinsaufwand für Swaps	43.101	3.329	62.835	381.419
Aufwand für Derivate	-	-	1.128	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	41.357	848	35.340	50.359
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	(9)	-
Verwaltungsgebührenrabatt	(8.458)	(46)	(401)	(287)
Verzicht auf Gebühren	-	(4.873)	(2.347)	(1.537)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	6.525.976	129.643	1.255.340	4.014.988
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	4.037.696	180.915	2.369.308	3.581.180
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	12.079.622	650.006	7.636.839	(3.371.855)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(2.286.380)	(45.076)	(2.374.720)	(126.652)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(1.930.310)	980	35.758	41.947
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3.848.837)	(53.331)	3.343.020	2.902.513
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	6.250	(13.797)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	6.938.371	2.214	47.592	(765.584)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(38.693)	(8.936)	52.614	51.742
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(19.679.350)	(806.948)	(6.336.318)	4.254.235
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	535.383	(11.561)	(178.804)	67.737
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	1.762.589	4.002	76.022	154.567
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	435.452	17.125	(552.807)	(495.263)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(60.773)	-	(5.113)	(28.802)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(1.582.242)	(1.395)	(296.715)	(360.939)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(3.871)	8.008	(60.158)	87.483
BETRIEBSERGEBNIS	(3.641.343)	(63.997)	3.762.768	5.978.512
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(244.315)	(14.833)	(781.748)	(957.991)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	30.927.031	58.151	22.178.252	36.653.538
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(128.138.147)	(14.360)	(16.936.770)	(34.007.002)
Ertragsausgleich	(465.756)	273	231.428	162.748
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(97.676.872)	44.064	5.472.910	2.809.284
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(101.562.530)	(34.766)	8.453.930	7.829.805
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	447.462.383	7.769.878	97.077.852	234.351.953
Ende des Jahres	345.899.853	7.735.112	105.531.782	242.181.758

Rentenfonds:

SMART Global Moderate Fund	Asia Pacific Strategic Income Fund	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund ⁴	Core Euro Bond Fund ⁴
USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
7.531.645	757.008	35.482.098	286.751.457	8.538.688	7.823.196	3.083.666
89.532	52.041	174.906	45.243.529	1.333.897	444.257	-
251.135	628	32.358	-	-	488	-
-	-	-	-	-	-	-
7.872.312	809.677	35.689.362	331.994.986	9.872.585	8.267.941	3.083.666
3.406.038	123.495	4.629.170	40.929.321	1.373.278	932.532	660.544
929.181	43.223	1.503.821	12.589.466	397.741	289.092	381.946
132.854	5.999	333.030	2.015.129	52.946	60.941	88.731
56.222	7.647	104.615	472.816	31.847	81.231	26.633
20.020	-	-	472.711	-	59.862	-
-	-	-	-	-	-	-
50.791	2.296	140.548	782.919	19.813	32.055	33.938
4.595.106	182.660	6.711.184	57.262.362	1.875.625	1.455.713	1.191.792
249.073	21.170	560.231	3.913.406	173.474	277.876	-
-	-	-	22.158	138	-	2.115
53.947	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(350)	-	-	-	-	-	-
(2.428)	(3.591)	-	-	(4.977)	(21.341)	-
-	-	-	-	-	-	-
4.895.348	200.239	7.271.415	61.197.926	2.044.260	1.712.248	1.193.907
2.976.964	609.438	28.417.947	270.797.060	7.828.325	6.555.693	1.889.759
44.570.309	(13.199)	(10.710.624)	(43.263.608)	1.716.337	1.592.483	3.060.566
(245.515)	(9.463)	(235.205)	(2.604.492)	(18.576)	(11.000.604)	160
27.472	-	-	-	-	-	-
(18.950.183)	(22.970)	(8.721.358)	(59.815.983)	(954.356)	(4.090.975)	-
(11.365)	-	-	-	-	-	-
(1.457.612)	(5.363)	(360.248)	3.464.852	44.393	(66.132)	270.983
24.364	(68.602)	432.985	(33.277.349)	(2.351.603)	876.186	-
(43.170.427)	375.800	36.362.194	21.064.773	(2.064.328)	4.299.021	(1.182.567)
60.907	29.779	(166.480)	790.490	(8.247)	(67.086)	(18.093)
233.840	-	-	-	-	-	-
3.496.707	16.997	1.391.217	7.965.350	78.877	143.608	-
(20.505)	-	-	-	-	-	-
206.263	10.841	523.863	(545.979)	61.393	(66.038)	(338.245)
69.646	86.787	644.529	13.666.267	2.012.995	(212.097)	-
(12.189.135)	1.010.045	47.578.820	178.241.381	6.345.210	(2.035.941)	3.682.563
(714.956)	(49.336)	(20.620.614)	(224.312.148)	(7.973.258)	(977.409)	(753.095)
21.074.439	958.948	713.837.437	1.854.546.763	317.803.877	72.709.432	18.156.259
(41.760.798)	(555.803)	(365.103.841)	(950.874.714)	(78.480.107)	(47.231.527)	(41.596.187)
(127.086)	(574)	2.507.089	26.450.603	2.366.783	696.010	(138.558)
(20.813.445)	402.571	351.240.685	930.122.652	241.690.553	26.173.915	(23.578.486)
(33.717.536)	1.363.280	378.198.891	884.051.885	240.062.505	23.160.565	(20.649.018)
297.056.364	12.059.777	726.974.201	4.324.842.968	92.670.392	176.881.379	194.249.937
263.338.828	13.423.057	1.105.173.092	5.208.894.853	332.732.897	200.041.944	173.600.919

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Emerging Market Corporate Debt Fund	Emerging Market Debt Fund	Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁴	Emerging Market Total Return Debt Fund ⁴
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	5.010.456	110.660.304	14.499.812	29.221.100
Zinserträge aus Swaps	32.607	371.703	666.025	4.002.573
Ertrag aus Derivaten	3.951	106.485	24.375	70.568
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	5.047.014	111.138.492	15.190.212	33.294.241
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	942.000	18.033.462	1.939.028	4.265.078
Verwaltungsaufwand	276.026	4.712.524	481.742	775.429
Steuern	40.782	879.166	93.914	150.310
Depotgebühr	36.267	314.299	192.627	293.108
Vertriebsgebühr	64.448	550.369	20.071	163.113
Erfolgsgebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	15.519	344.234	45.913	105.021
Aufwand insgesamt	1.375.042	24.834.054	2.773.295	5.752.059
Zinsaufwand für Swaps	58.177	1.938.920	775.626	5.197.369
Aufwand für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(12.473)	-	(98.825)	(71.202)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	1.420.746	26.772.974	3.450.096	10.878.226
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	3.626.268	84.365.518	11.740.116	22.416.015
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(2.090.301)	(71.811.804)	(16.442.805)	(12.433.365)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(18.072)	(839.486)	(1.518.661)	(85.746)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(4.961.474)	(23.838.678)	(3.259.518)	(46.193.909)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(66.944)	(4.070.063)	17.205	(304.357)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	315.397	10.097.987	(496.136)	(441.268)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	2.643.720	74.162.503	1.613.867	3.518.231
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(661)	696.136	110.479	(87.553)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	431.874	(2.812.435)	(3.407.286)	3.275.854
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	147.532	811.199	(7.479)	367.210
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(250.936)	(11.056.444)	(72.966)	(3.329.211)
BETRIEBSERGEBNIS	(223.597)	55.704.433	(11.723.184)	(33.298.099)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(1.530.520)	(31.302.012)	(4.742.148)	(13.140.810)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	40.986.061	1.163.819.967	259.549.987	433.984.081
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(44.002.684)	(629.167.391)	(122.711.335)	(133.131.219)
Ertragsausgleich	(25.984)	13.530.872	3.050.856	5.945.780
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(3.042.607)	548.183.448	139.889.508	306.798.642
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(4.796.724)	572.585.869	123.424.176	260.359.733
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	95.798.630	1.746.573.725	226.226.631	500.159.164
Ende des Jahres	91.001.906	2.319.159.594	349.650.807	760.518.897

Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund ⁴	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Short Term Bond Fund	European High Yield Fund	Flexible Bond Fund	Global Bond Fund
USD	EUR	EUR	EUR	EUR	GBP	USD
2.924.479	18.674.083	8.180.977	40.461.407	155.164.673	9.922.084	8.567.892
184.633	-	-	-	2.621.757	2.128.364	180.424
7.816	-	-	-	-	-	11.154
-	-	-	-	-	-	-
3.116.928	18.674.083	8.180.977	40.461.407	157.786.430	12.050.448	8.759.470
722.012	5.906.000	1.712.330	8.298.390	26.122.007	2.177.944	2.229.540
248.228	1.810.846	594.898	2.651.928	7.098.497	753.490	737.391
37.975	413.176	135.171	806.329	1.221.398	126.631	155.006
79.423	123.501	56.045	228.129	335.862	74.734	83.891
107.201	135.304	96.413	382.805	883.488	171.703	-
-	-	-	-	-	-	-
14.538	176.270	56.288	386.827	557.280	48.332	61.032
1.209.377	8.565.097	2.651.145	12.754.408	36.218.532	3.352.834	3.266.860
272.466	-	-	-	4.767.277	2.636.054	392.642
-	12.622	3.607	38.290	70.687	1.827	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(63.688)	(343.551)	(34.342)	(413.080)	-	(15.982)	-
-	-	-	-	-	-	-
1.418.155	8.234.168	2.620.410	12.379.618	41.056.496	5.974.733	3.659.502
1.698.773	10.439.915	5.560.567	28.081.789	116.729.934	6.075.715	5.099.968
1.708.412	(998.296)	(2.699.156)	(24.014.213)	(43.882.875)	12.027.573	(16.073.234)
(76.830)	316.490	(7.065)	101.699	1.209.753	(412.843)	800.885
-	-	-	-	-	-	-
1.110.065	12.807	422.061	(4.571.439)	(83.433.482)	(11.652.044)	(6.307.296)
-	-	-	-	-	-	-
(104.947)	262.736	94.699	(5.676.803)	(975.036)	(3.843.739)	924.277
(387.480)	-	-	-	11.383.814	1.178.035	(816.352)
(7.198.736)	1.365.800	(191.330)	6.501.190	66.226.207	(3.707.023)	18.212.094
3.589	(33.940)	22	26.843	(449.519)	(53.883)	(1.938)
-	-	-	-	-	-	-
(623.430)	24.242	49.255	(266.369)	3.353.761	3.867.783	579.739
-	-	-	-	-	-	-
(38.621)	(1.356.898)	(247.606)	(1.001.644)	1.015.054	1.098.809	(157.291)
(139.063)	-	-	-	(16.140.579)	159.428	1.266.661
(4.048.268)	10.032.856	2.981.447	(818.947)	55.037.032	4.737.811	3.527.513
(433.546)	(2.234.705)	(2.781.135)	(4.955)	(65.264.620)	(3.320.502)	(2.402.140)
24.295.273	207.688.996	42.142.679	737.639.896	680.321.522	44.575.649	160.364.410
(24.716.007)	(659.669.414)	(149.584.090)	(1.046.981.869)	(1.444.759.310)	(102.339.184)	(88.434.542)
(67.630)	(2.546.440)	(628.138)	(3.846.184)	(15.810.336)	(165.765)	740.317
(488.364)	(454.526.858)	(108.069.549)	(313.188.157)	(780.248.124)	(57.929.300)	72.670.185
(4.970.178)	(446.728.707)	(107.869.237)	(314.012.059)	(790.475.712)	(56.511.991)	73.795.558
80.264.014	1.206.959.323	339.654.394	2.180.524.010	3.395.584.804	304.204.128	302.572.717
75.293.836	760.230.616	231.785.157	1.866.511.951	2.605.109.092	247.692.137	376.368.275

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Global Corporate Bond Fund ⁴	Global High Yield Fund ⁴	Global Hybrids Bond Fund ⁴	Global Income Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	3.594.819	15.192.871	3.355.739	14.938.722
Zinserträge aus Swaps	60.036	104.798	72.369	659.869
Ertrag aus Derivaten	19.711	74.066	-	43.968
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	3.674.566	15.371.735	3.428.108	15.642.559
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	512.264	2.477.731	391.087	2.884.123
Verwaltungsaufwand	239.513	811.602	140.835	1.087.170
Steuern	56.215	118.249	34.374	155.705
Depotgebühr	27.967	57.484	13.720	79.358
Vertriebsgebühr	-	238.852	-	506.308
Erfolgsgebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	21.483	48.007	13.119	59.792
Aufwand insgesamt	857.442	3.751.925	593.135	4.772.456
Zinsaufwand für Swaps	94.792	1.960.802	161.359	1.736.806
Aufwand für Derivate	-	-	7.704	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(5.144)	(154)	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	947.090	5.712.573	762.198	6.509.262
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2.727.476	9.659.162	2.665.910	9.133.297
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(4.772.501)	(7.886.235)	(1.591.783)	(4.902.873)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(175.673)	(278.251)	(6.203.285)	(295.361)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(422.036)	(13.694.787)	586.517	(18.520.570)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	(99.692)	-	(126.670)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(404.278)	(794.212)	(344.569)	(3.255.616)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	392.108	(3.823.134)	444.625	(3.538.344)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	4.573.247	2.738.391	1.698.786	5.991.846
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(40.552)	26.982	90.953	(27.701)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	58.264	3.080.595	(62.015)	4.951.847
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(194.355)	(366.179)	6.027	(705.222)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(384.981)	3.832.142	(442.278)	3.463.063
BETRIEBSERGEBNIS	1.356.719	(7.605.218)	(3.151.112)	(7.832.304)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	-	(4.916.646)	(3.419.852)	(11.280.256)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	52.305.894	47.571.312	28.173.551	261.487.778
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(18.622.291)	(177.212.473)	(54.251.489)	(164.380.121)
Ertragsausgleich	568.905	(1.831.924)	(324.286)	150.548
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	34.252.508	(131.473.085)	(26.402.224)	97.258.205
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	35.609.227	(143.994.949)	(32.973.188)	78.145.645
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	112.558.662	354.096.616	96.936.459	294.475.638
Ende des Jahres	148.167.889	210.101.667	63.963.271	372.621.283

					Fixed-Term Bond Fund:	Geldmarktnahe Fonds:
Global Inflation-linked Bond Fund	Global Short Duration Income Fund	Global Strategic Bond Fund	US Dollar Bond Fund	US High Yield Fund	Fidelity TopZins Plus 2018 ^{1,4}	Australian Dollar Cash Fund
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	AUD
10.547.500	16.955.002	11.097.762	29.052.686	215.428.038	961.873	2.478.670
5.536.756	125.629	2.726.800	221.897	-	8.556	-
25.997	10.341	78.850	53.088	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
16.110.253	17.090.972	13.903.412	29.327.671	215.428.038	970.429	2.478.670
4.313.608	3.246.895	3.031.663	5.569.611	29.195.033	244.154	492.253
2.239.023	1.044.240	1.011.096	1.801.018	7.832.430	106.818	247.266
596.407	216.108	158.161	410.883	1.412.585	15.299	12.108
138.821	85.118	90.050	70.888	174.960	5.693	49.575
59.888	214.219	268.830	56	122.093	-	-
-	-	-	-	-	-	-
243.666	84.344	60.312	172.690	1.166.770	5.619	23.175
7.591.413	4.890.924	4.620.112	8.025.146	39.903.871	377.583	824.377
5.066.143	297.237	3.656.054	627.355	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(7.991)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(587.575)	-	(13.637)	-	-	(72.388)	(3.309)
-	-	-	-	-	-	-
12.069.981	5.188.161	8.262.529	8.652.501	39.895.880	305.195	821.068
4.040.272	11.902.811	5.640.883	20.675.170	175.532.158	665.234	1.657.602
(15.030.496)	5.432.686	(10.025.824)	(7.689.027)	573.214	(1.408.529)	(63.906)
206.570	(464.180)	(298.345)	(551.704)	63.689	(4.278)	(918)
-	-	-	-	-	-	-
(54.239.663)	(11.123.131)	(21.203.741)	3.023.514	(75.875.260)	(1.835.359)	-
-	(62.172)	-	-	-	-	-
(1.910.851)	(1.475.537)	(3.373.285)	(477.991)	-	-	-
4.066.300	(513.951)	(240.345)	(674.123)	-	336	-
(8.955.193)	(7.432.058)	(1.599.209)	35.812.051	21.035.743	1.682.485	63.449
23.975	(10.263)	(61.557)	(37.982)	(261)	(4.943)	-
-	-	-	-	-	-	-
10.962.384	1.828.769	4.663.988	(2.989.306)	12.666.809	581.620	-
-	-	-	-	-	-	-
(116.723)	(730.238)	632.360	656.219	-	-	-
(835.328)	1.000.915	2.508.290	1.663.824	-	(7.155)	-
(61.788.753)	(1.646.349)	(23.356.785)	49.410.645	133.996.092	(330.589)	1.656.227
(1.916.974)	(2.205.243)	(5.117.059)	(5.923.832)	(92.588.142)	(912.733)	-
229.583.862	609.190.967	19.491.277	685.976.935	1.237.675.126	-	30.153.961
(423.241.411)	(165.130.023)	(122.024.604)	(497.400.460)	(1.793.522.148)	(50.862.617)	(36.286.229)
(386.683)	4.446.854	(733.145)	1.881.560	(11.089.971)	(665.293)	(66.000)
(194.044.232)	448.507.798	(103.266.472)	190.458.035	(566.936.993)	(51.527.910)	(6.198.268)
(257.749.959)	444.656.206	(131.740.316)	233.944.848	(525.529.043)	(52.771.232)	(4.542.041)
1.435.159.021	187.358.936	399.836.917	841.186.224	3.842.983.416	52.771.232	124.763.285
1.177.409.062	632.015.142	268.096.601	1.075.131.072	3.317.454.373	-	120.221.244

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

Fidelity-Lifestyle-
Fonds:

NAME	Euro Cash Fund	Sterling Cash Fund	US Dollar Cash Fund	Fidelity Target™ 2020 Fund
WÄHRUNG	EUR	GBP	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	(2.379.455)	542.253	36.816.293	518.991
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	3.180
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	1.050
Sonstiger Ertrag	-	-	-	3
Nettoertrag	(2.379.455)	542.253	36.816.293	523.224
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	2.168.373	279.374	5.657.205	278.736
Verwaltungsaufwand	1.039.403	143.089	2.491.774	73.652
Steuern	57.942	7.146	144.961	10.260
Depotgebühr	74.511	25.507	126.498	5.433
Vertriebsgebühr	-	-	-	-
Erfolgsgebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	111.989	13.676	280.212	3.919
Aufwand insgesamt	3.452.218	468.792	8.700.650	372.000
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	6.708
Aufwand für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	18.951
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(2.345.440)	(22.530)	-	(1.020)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	1.106.778	446.262	8.700.650	396.639
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(3.486.233)	95.991	28.115.643	126.585
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	4.802.163	(27.963)	(1.843.994)	4.952.551
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	15.889	(5.111)	(19.580)	(316.853)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	87.200
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	35.258
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	17.082
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	(5.739)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(4.771.990)	28.039	1.825.822	(4.613.009)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	-	-	(1)	(135.525)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	(49.540)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-	(15.313)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	1.234
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	12.884
BETRIEBSERGEBNIS	(3.440.171)	90.956	28.077.890	96.815
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	-	-	(3.280.541)	-
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	482.083.670	22.468.762	1.064.459.515	485.788
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(389.614.069)	(24.549.043)	(589.733.914)	(2.967.982)
Ertragsausgleich	174.290	(4.048)	4.284.665	(5.041)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	92.643.891	(2.084.329)	479.010.266	(2.487.235)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	89.203.720	(1.993.373)	503.807.615	(2.390.420)
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	470.978.324	71.820.849	1.264.565.501	22.636.468
Ende des Jahres	560.182.044	69.827.476	1.768.373.116	20.246.048

Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
199.016	2.448.131	2.978.609	3.338.738	2.194.781	2.589.620	692.793
-	8.949	7.889	4.658	-	-	-
-	498	4.606	7.653	6.227	7.731	2.326
-	23	101	155	121	136	49
199.016	2.457.601	2.991.205	3.351.204	2.201.129	2.597.487	695.168
85.028	1.189.480	1.460.584	2.224.826	1.326.030	1.611.051	349.355
70.085	452.931	404.225	446.361	248.808	310.650	51.703
9.884	62.363	54.427	60.400	31.577	40.491	5.688
5.726	27.396	37.698	46.448	34.220	37.918	14.689
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
4.531	29.252	29.675	33.688	22.421	26.038	7.308
175.254	1.761.422	1.986.609	2.811.723	1.663.056	2.026.148	428.743
-	8.356	7.524	4.446	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	1.032	3.172	4.848	3.739	4.788	1.325
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(132.180)	-	(1.449)	(4.134)	(3.667)	(4.713)	-
-	-	-	-	-	-	-
43.074	1.770.810	1.995.856	2.816.883	1.663.128	2.026.223	430.068
155.942	686.791	995.349	534.321	538.001	571.264	265.100
31.550.780	49.106.012	20.293.320	4.999.823	(3.551.517)	(2.580.305)	(3.537.314)
(356)	2.130.426	5.037.466	7.425.332	5.528.779	6.895.630	2.053.151
-	5.993	11.718	17.949	13.512	19.397	3.872
-	(332.080)	(224.002)	(151.567)	(30.213)	(24.995)	(8.109)
-	(261)	(1.935)	(2.770)	(1.426)	(1.589)	(594)
-	179.839	252.023	412.282	310.796	524.658	78.183
-	6.771	7.398	4.353	-	-	-
(31.737.859)	(51.257.340)	(16.366.473)	(652.062)	7.632.795	6.569.003	4.917.266
-	(62.179)	53.659	22.960	42.453	(6.288)	(19.497)
-	(9.035)	(33.653)	(50.093)	(41.436)	(49.137)	(16.035)
-	71.932	14.821	7.255	(4.699)	(2.690)	(2.896)
-	(159)	(1.143)	(1.629)	(2.064)	(2.326)	(877)
-	(138.903)	146.130	319.003	331.765	337.131	172.211
-	(2.474)	(1.138)	(703)	-	-	-
(31.493)	385.333	10.183.540	12.884.454	10.766.746	12.249.753	3.904.461
(233.651)	(167.769)	-	-	-	-	-
495.589	12.788.666	34.401.486	24.554.002	28.937.267	23.489.462	26.527.425
(34.808.475)	(21.696.254)	(4.118.395)	(3.613.656)	(1.487.699)	(37.654.624)	(363.135)
(155.928)	(83.208)	134.352	40.211	98.173	(118.998)	110.211
(34.468.814)	(8.990.796)	30.417.443	20.980.557	27.547.741	(14.284.160)	26.274.501
(34.733.958)	(8.773.232)	40.600.983	33.865.011	38.314.487	(2.034.407)	30.178.962
34.733.958	159.074.459	144.809.739	169.658.002	106.754.387	148.513.519	25.032.099
-	150.301.227	185.410.722	203.523.013	145.068.874	146.479.112	55.211.061

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Institutional Target Funds:			
	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	456.876	(93.022)	3.951.096	3.472.730
Zinserträge aus Swaps	-	-	54.787	33.938
Ertrag aus Derivaten	1.601	29	428	277
Sonstiger Ertrag	36	-	23	66
Nettoertrag	458.513	(92.993)	4.006.334	3.507.011
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	233.112	155.749	1.348.380	1.571.509
Verwaltungsaufwand	34.284	74.169	274.492	241.367
Steuern	3.743	7.279	30.306	26.219
Depotgebühr	11.905	8.103	41.323	46.739
Vertriebsgebühr	-	-	-	-
Erfolgsgebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	4.906	13.859	57.962	50.166
Aufwand insgesamt	287.950	259.159	1.752.463	1.936.000
Zinsaufwand für Swaps	-	-	79.455	48.695
Aufwand für Derivate	-	100	-	71
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	885	75	747	1.590
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(552)	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	(650.638)	(648.957)
Nettoaufwand	288.283	259.334	1.182.027	1.337.399
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	170.230	(352.327)	2.824.307	2.169.612
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(3.006.231)	(649.952)	127.759	2.207.561
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	1.403.057	122.072	6.779.134	6.857.918
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	2.208	567	4.082	8.543
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(5.685)	(6.158)	(6.362.820)	(3.818.999)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(437)	-	(292)	(701)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	34.361	94	553.507	452.030
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	(24.042)	(5.066)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	4.013.853	615.459	4.559.800	4.014.861
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(15.072)	(944)	(37.541)	(177.986)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(11.337)	(340)	(1.751)	(3.255)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(2.484)	316	682.193	356.133
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(646)	-	(433)	(1.081)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	135.313	(7.921)	(74.006)	83.379
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	95.380	55.473
BETRIEBSERGEBNIS	2.717.130	(279.134)	9.125.277	12.198.422
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	-	-	-	-
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	25.427.805	1.282.331	13.551.711	29.326.000
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(258.488)	(32.455.160)	(18.151.034)	(1.069.066)
Ertragsausgleich	107.841	84.826	(45.274)	86.942
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	25.277.158	(31.088.003)	(4.644.597)	28.343.876
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	27.994.288	(31.367.137)	4.480.680	40.542.298
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	12.686.814	87.545.621	310.859.074	251.620.571
Ende des Jahres	40.681.102	56.178.484	315.339.754	292.162.869

Multi Asset Target Fund:						Speziellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds:
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4}	FAWF Asian Special Situations Fund ^{1,3,4,5}
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
2.719.675	1.268.756	771.860	750.311	904.591	852.784	993.888
18.278	5.288	1.670	404	-	2.714	-
299	196	140	145	193	9.782	228
74	45	33	34	43	-	-
2.738.326	1.274.285	773.703	750.894	904.827	865.280	994.116
1.700.208	821.206	509.363	492.477	607.218	320.180	188.681
199.408	105.094	65.232	63.084	77.827	140.145	6.904
21.106	10.188	6.316	6.104	7.521	19.911	4.481
44.596	27.540	21.108	20.000	20.889	23.336	22.993
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
40.384	19.508	12.104	11.694	14.406	7.648	-
2.005.702	983.536	614.123	593.359	727.861	511.220	223.059
26.083	7.500	2.315	827	-	3.222	-
283	218	175	186	248	7.900	730
1.765	1.029	713	753	946	5.371	382
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(893)	-
-	-	-	-	-	(88.195)	(223.059)
(556.881)	(283.905)	(181.953)	(176.442)	(223.865)	-	-
1.476.952	708.378	435.373	418.683	505.190	438.625	1.112
1.261.374	565.907	338.330	332.211	399.637	426.655	993.004
1.913.757	(97.822)	(844.123)	(836.405)	(1.371.696)	(1.490.257)	5.043.183
5.830.278	2.915.614	1.828.489	1.860.745	2.287.694	1.308.416	(18.833)
9.288	5.175	3.410	3.647	4.600	(54.694)	-
(2.012.344)	(561.966)	(167.142)	(59.412)	(5.704)	(801.927)	-
(803)	(512)	(357)	(395)	(520)	-	(128.987)
327.941	146.476	83.291	77.749	98.073	1.286.834	-
(835)	146	494	(1.286)	-	(3.575)	-
3.978.480	3.512.565	2.991.567	3.060.613	4.459.566	849.572	(7.200.419)
(220.649)	(136.718)	(109.078)	(109.991)	(143.713)	(447.988)	(15.245)
(3.473)	(1.740)	(1.061)	(1.159)	(1.415)	96.218	-
156.086	33.268	4.343	(7.340)	(5.836)	(238.893)	-
(1.239)	(805)	(564)	(616)	(817)	(4.551)	100.886
163.476	123.133	96.873	105.559	144.602	(638.922)	-
27.766	7.227	2.002	1.881	-	(398)	-
11.429.103	6.509.948	4.226.474	4.425.801	5.864.471	286.490	(1.226.411)
-	-	-	-	-	-	(910.847)
33.731.572	28.314.170	24.371.713	23.094.929	31.517.226	44.738.432	6.328.897
(789.833)	(245.540)	(247.893)	(479.029)	(1.194.635)	(1.743.977)	(14.148.341)
76.616	68.709	57.758	54.749	77.644	(7.125)	(135.406)
33.018.355	28.137.339	24.181.578	22.670.649	30.400.235	42.987.330	(7.954.850)
44.447.458	34.647.287	28.408.052	27.096.450	36.264.706	43.273.820	(10.092.108)
195.737.279	87.791.648	50.319.694	49.125.240	60.885.248	-	54.537.850
240.184.737	122.438.935	78.727.746	76.221.690	97.149.954	43.273.820	44.445.742

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	FAWF Diversified Stock Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Emerging Markets Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Equity Growth Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Equity Income Fund ^{1,3,4,5}
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	792.443	67.817	292.511	64.298
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	792.443	67.817	292.511	64.298
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	286.230	19.921	152.122	9.189
Verwaltungsaufwand	12.268	729	6.520	394
Steuern	7.971	473	4.224	255
Depotgebühr	27.796	45.661	18.055	4.584
Vertriebsgebühr	-	-	-	-
Erfolgsgebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	-	-	-	-
Aufwand insgesamt	334.265	66.784	180.921	14.422
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	221	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	(15.811)	(4.392)	(2.445)	(393)
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(334.265)	(66.785)	(180.922)	(14.423)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	(15.811)	(4.393)	(2.225)	(394)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	808.254	72.210	294.736	64.692
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	28.155.681	144.617	11.256.960	35.936
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(3.696)	(4.169)	(54)	111
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(22.751.547)	(282.983)	(5.259.999)	105.365
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(756)	(408)	(478)	(504)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	6.207.936	(70.733)	6.291.165	205.600
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(876.341)	(88.516)	(278.206)	(63.038)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	2.338.170	88.049	4.522.423	86.244
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(14.562.925)	(1.044.120)	(6.184.041)	(51.695)
Ertragsausgleich	(59.888)	(6.041)	(9.325)	(216)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(12.284.643)	(962.112)	(1.670.943)	34.333
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(6.953.048)	(1.121.361)	4.342.016	176.895
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	86.152.253	6.009.821	41.530.096	2.585.107
Ende des Jahres	79.199.205	4.888.460	45.872.112	2.762.002

Speziellen
Anlegern
vorbehaltene
Rentenfonds:

FAWF Europe Fund ^{1,3,4,5}	FAWF International Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Mega Cap Stock Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Pacific Fund ^{1,3,4,5}	FAWF Limited Term Bond Fund ^{1,3,4,5}	FAWF US Dollar Bond Fund ^{1,3,4,5}	FAWF US High Income Fund ^{1,3,4,5}
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
590.248	236.379	56.104	456.472	329.532	76.489	3.125.162
-	-	-	-	-	657	-
-	1.976	-	15.770	-	139	-
-	11	-	76	-	-	-
590.248	238.366	56.104	472.318	329.532	77.285	3.125.162
79.411	57.238	10.395	122.871	38.354	8.572	175.000
2.906	2.260	446	4.496	1.644	367	7.501
1.888	1.469	289	2.934	1.067	240	4.875
3.853	3.109	5.559	14.440	2.319	833	3.863
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
88.058	64.076	16.689	144.741	43.384	10.012	191.239
-	-	-	-	-	1.922	-
49	-	-	1.626	-	-	-
-	1.471	-	18.640	-	-	-
-	-	(214)	-	-	-	(118)
-	(64)	-	-	-	-	-
(88.058)	(65.289)	(16.689)	(144.740)	(43.384)	(10.011)	(191.239)
-	-	-	-	-	-	-
49	194	(214)	20.267	-	1.923	(118)
590.199	238.172	56.318	452.051	329.532	75.362	3.125.280
(7.244.695)	6.015.802	176.399	7.757.260	(104.949)	25.313	11.236.979
(1.550.280)	(245.746)	(117)	(22.770)	2	(1.247)	612
-	29.810	-	360.783	-	-	-
-	(1.875)	-	-	-	31.578	-
-	(77)	-	-	-	-	-
129	81.135	-	-	-	(1.484)	-
-	-	-	-	-	(3.496)	-
8.361.639	(5.607.825)	36.135	(10.574.131)	258.686	13.704	(10.861.579)
506	(19.371)	(151)	32.727	3	458	-
-	(23.306)	-	(445.097)	-	-	-
-	(63)	-	-	-	(11.218)	-
-	(237)	-	-	-	-	-
346	134.939	-	-	-	2.557	-
-	-	-	-	-	6.305	-
157.844	601.358	268.584	(2.439.177)	483.274	137.832	3.501.292
(602.928)	(245.930)	(47.313)	(461.155)	(328.180)	(75.637)	(3.132.832)
999.099	396.606	216.646	2.952.637	1.368.490	111.898	6.482.311
(4.749.672)	(3.339.489)	(152.976)	(11.609.926)	(3.221.582)	(1.391.436)	(16.921.469)
(59.218)	(22.921)	(327)	(97.541)	3.985	(5.818)	(21.263)
(3.809.791)	(2.965.804)	63.343	(8.754.830)	(1.849.107)	(1.285.356)	(10.460.421)
(4.254.875)	(2.610.376)	284.614	(11.655.162)	(1.694.013)	(1.223.161)	(10.091.961)
22.455.531	16.840.746	2.830.917	36.353.779	12.913.001	2.947.823	58.313.056
18.200.656	14.230.370	3.115.531	24.698.617	11.218.988	1.724.662	48.221.095

Aufwands-und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30. April 2019 - Fortsetzung

NAME	Speziellen institutionellen Anlegern vorbehalten			
	Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund ⁴	Institutional Emerging Markets Equity Fund	Institutional Euro Blue Chip Fund	Institutional European Larger Companies Fund
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR
ANLAGEERTRAG				
Nettodividende und Zinsertrag	7.548	13.605.205	1.054.617	2.063.772
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	34.886	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
Nettoertrag	7.548	13.640.091	1.054.617	2.063.772
AUFWAND				
Anlageverwaltungsgebühr	1.965	5.139.574	306.961	544.592
Verwaltungsaufwand	124	321.232	19.186	34.038
Steuern	24	62.412	3.728	6.616
Depotgebühr	389	308.729	6.036	10.283
Vertriebsgebühr	-	-	-	-
Erfolgsgebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	44	119.176	7.106	12.608
Aufwand insgesamt	2.546	5.951.123	343.017	608.137
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	82	286	174
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	33.831	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Verwaltungsgebührenrabatt	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(91)	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwand	2.455	5.985.036	343.303	608.311
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	5.093	7.655.055	711.314	1.455.461
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	1.214.652	(20.448.248)	5.894.678	10.898.999
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(471)	(574.043)	(2.887)	(2.318)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	20.970	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	(98.971)	(1.363)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(1.215.820)	(19.669.311)	(4.902.878)	(6.944.855)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(203)	23.592	(139)	1.946
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	39.508	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	(1.191)	1.362
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	3.251	(32.952.477)	1.599.926	5.409.232
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	-	-	-	-
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	117.047.733	-	779.275
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(4.394.054)	(124.021.607)	-	(3.617.360)
Ertragsausgleich	(5.034)	(24.092)	-	(28.071)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(4.399.088)	(6.997.966)	-	(2.866.156)
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	(4.395.837)	(39.950.443)	1.599.926	2.543.076
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	4.400.614	717.269.595	39.834.114	69.052.689
Ende des Jahres	4.777	677.319.152	41.434.040	71.595.765

Speziellen
institutionellen
Anlegern
vorbehaltene

Institutional European Smaller Companies Fund ⁴	Institutional Global Focus Fund ⁴	Institutional Global Sector Fund ^{5,4}	Institutional Japan Fund ⁸	Institutional European High Yield Fund ⁴	Institutional US High Yield Fund ^{1,5,4,5}
EUR	USD	EUR	JPY	EUR	USD
2.435.415	2.122.540	6.066.243	53.372.216	1.618.537	2.018.540
-	-	-	-	42.591	174
-	14	68.445	-	-	707
-	-	-	-	-	-
2.435.415	2.122.554	6.134.688	53.372.216	1.661.128	2.019.421
1.233.700	1.364.901	1.965.028	41.669.650	191.081	229.066
77.108	85.309	122.818	2.604.429	15.924	44.031
15.069	16.607	23.862	512.277	3.110	10.275
76.412	23.289	45.541	1.813.919	8.002	6.437
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
28.753	31.703	45.583	964.151	5.912	6.553
1.431.042	1.521.809	2.202.832	47.564.426	224.029	296.362
-	-	-	-	53.080	61.570
-	-	2.099	-	815	-
-	-	8.964	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(1.727)
-	-	-	-	-	-
1.431.042	1.521.809	2.213.895	47.564.426	277.924	356.205
1.004.373	600.745	3.920.793	5.807.790	1.383.204	1.663.216
5.846.636	19.968.307	28.559.771	906.545.537	1.856.969	(393.572)
17.899	(32.450)	(363.062)	1.175	20.444	(1.300)
-	-	53.989	-	-	-
-	-	-	-	(1.429.643)	238.758
-	-	9.313	-	-	9.040
-	-	-	-	(7.234)	(118.153)
-	-	-	-	83.603	52.290
(9.997.784)	(12.172.821)	(3.634.762)	(1.831.580.858)	(1.377.965)	627.401
2.717	(4.900)	(75.667)	491	209.624	(1.131)
-	-	14.661	-	-	-
-	-	-	-	62.747	(28.252)
-	-	11.322	-	-	-
-	-	-	-	673	(43.495)
-	-	-	-	(103.783)	(36.413)
(3.126.159)	8.358.881	28.496.358	(919.225.865)	698.639	1.968.389
-	-	-	-	-	-
13.437.127	3.159.186	-	1.208.120.359	2.190.870	-
(25.201.021)	(9.919.205)	-	(10.138.880.653)	(14.420.040)	-
(47.791)	(17.974)	-	7.111.215	(174.823)	-
(11.811.685)	(6.777.993)	-	(8.923.649.079)	(12.403.993)	-
(14.937.844)	1.580.888	28.496.358	(9.842.874.944)	(11.705.354)	1.968.389
156.034.707	172.338.094	232.786.422	13.247.473.310	40.466.478	34.971.696
141.096.863	173.918.982	261.282.780	3.404.598.366	28.761.124	36.940.085

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres

Aktienfonds

America Fund - USD

- A-Anteile (USD)	133.983.657	4.027.786	(34.456.539)	(30.428.753)	103.554.904
- A-Anteile (EUR)	28.482.756	1.419.223	(6.480.631)	(5.061.408)	23.421.348
- A-Anteile (GBP)	933.989	78.502	(243.005)	(164.503)	769.486
- A-Anteile (SGD)	25.582.731	1.604.644	(6.268.631)	(4.663.987)	20.918.744
- A-Anteile (SGD) (abgesichert)	10.163.736	1.727.232	(1.842.008)	(114.776)	10.048.960
- A-ACC-Anteile (USD)	22.950.625	402.675	(7.615.749)	(7.213.074)	15.737.551
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.097.227	1.944.944	(3.793.082)	(1.848.138)	16.249.089
- A-ACC-Anteile (SEK)	48.411.674	2.283.505	(4.427.309)	(2.143.804)	46.267.870
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	433.236	1.517.152	(1.529.199)	(12.047)	421.189
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	405.927	71.650	(57.840)	13.810	419.737
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.140.366	1.570.589	(3.742.582)	(2.171.993)	5.968.373
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	840.092	218.003	(80.788)	137.215	977.307
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	607.573	3.149.973	(596.120)	2.553.853	3.161.426
- D-ACC-Anteile (EUR)	657.522	60.336	(265.304)	(204.968)	452.554
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.820.583	248.173	(914.627)	(666.454)	4.154.129
- I-ACC-Anteile (USD)	41.652.330	5.012.421	(30.654.876)	(25.642.455)	16.009.875
- I-ACC-Anteile (EUR)	78.870	142.737	(221.168)	(78.431)	439
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.807.634	-	(244.905)	(244.905)	6.562.729
- SR-ACC-Anteile (USD)	588.625	83.401	(112.650)	(29.249)	559.376
- SR-ACC-Anteile (SGD)	64.472.105	8.210.906	(19.575.175)	(11.364.269)	53.107.836
- SR-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	6.762.545	1.177.816	(1.433.759)	(255.943)	6.506.602
- W-ACC-Anteile (GBP)	50.262.861	3.212.701	(11.894.100)	(8.681.399)	41.581.462
- W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	2.523.463	615.939	(691.395)	(75.456)	2.448.007
- X-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-Anteile (USD)	5.953.617	790.873	(1.996.770)	(1.205.897)	4.747.720
- Y-Anteile (EUR)	676.743	649.206	(482.857)	166.349	843.092
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	598.600	636.991	(184.786)	452.205	1.050.805
- Y-ACC-Anteile (USD)	23.470.609	8.112.515	(9.219.242)	(1.106.727)	22.363.882
- Y-ACC-Anteile (EUR)	19.769.458	4.398.053	(15.802.199)	(11.404.146)	8.365.312
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.789.134	5.774.515	(7.498.717)	(1.724.202)	6.064.932
- Y-VMF-ACC-Anteile (USD)	-	862.403	(53.541)	808.862	808.862
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	-	421	-	421	421

American Diversified Fund - USD

- A-Anteile (USD)	1.606.977	111.193	(650.835)	(539.642)	1.067.335
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.009.883	40.722	(164.186)	(123.464)	886.419
- Y-Anteile (EUR)	689.868	28.380	(718.248)	(689.868)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.036.636	514.177	(320.394)	193.783	1.230.419

American Growth Fund - USD

- A-Anteile (USD)	6.790.674	1.754.773	(1.568.180)	186.593	6.977.267
- A-ACC-Anteile (USD)	11.499.257	3.024.353	(7.385.126)	(4.360.773)	7.138.484
- A-ACC-Anteile (EUR)	693.368	327.144	(185.739)	141.405	834.773
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	339.130	121.513	(118.248)	3.265	342.395
- E-ACC-Anteile (EUR)	229.555	192.363	(88.629)	103.734	333.289
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	2.906.493	(8.397)	2.898.096	2.898.096
- W-ACC-Anteile (GBP)	27.287.833	3.862.834	(5.193.990)	(1.331.156)	25.956.677
- W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	-	78.432	(199)	78.233	78.233
- Y-Anteile (USD)	1.341.081	727.374	(285.190)	442.184	1.783.265
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.486.695	2.296.398	(4.047.498)	(1.751.100)	2.735.595
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.638.822	1.587.054	(13.479.547)	(11.892.493)	746.329

ASEAN Fund - USD

- A-Anteile (USD)	16.103.630	914.618	(2.413.371)	(1.498.753)	14.604.877
- A-Anteile (SGD)	4.024.898	1.410.713	(2.047.490)	(636.777)	3.388.121
- A-ACC-Anteile (USD)	6.750.225	1.138.098	(3.193.037)	(2.054.939)	4.695.286
- A-ACC-Anteile (HKD)	3.490.894	2.094.282	(3.463.157)	(1.368.875)	2.122.019
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	78.899	113.140	(27.885)	85.255	164.154
- E-ACC-Anteile (EUR)	390.373	98.285	(161.811)	(63.526)	326.847
- I-ACC-Anteile (USD)	4.183.257	1.784.991	(3.291.103)	(1.506.112)	2.677.145

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
ASEAN Fund - USD					
- Y-Anteile (USD)	394.256	17.614	(18.586)	(972)	393.284
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.252.785	3.864.511	(4.021.307)	(156.796)	5.095.989
Asia Focus Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	92.383.347	1.525.848	(10.680.765)	(9.154.917)	83.228.430
- A-Anteile (EUR)	26.562.217	2.813.825	(4.064.443)	(1.250.618)	25.311.599
- A-Anteile (GBP)	762.427	92.453	(152.652)	(60.199)	702.228
- A-Anteile (SGD)	19.469.252	1.093.863	(3.458.286)	(2.364.423)	17.104.829
- A-ACC-Anteile (USD)	4.937.745	433.678	(851.768)	(418.090)	4.519.655
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.142.558	1.268.657	(848.261)	420.396	5.562.954
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	-	-	-	3.941
- C-Anteile (USD)	159.359	-	(24.141)	(24.141)	135.218
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.271.818	84.650	(197.940)	(113.290)	1.158.528
- I-ACC-Anteile (USD)	4.350.189	19.963.703	(4.697.983)	15.265.720	19.615.909
- I-ACC-Anteile (EUR)	9.938.072	-	(35.250)	(35.250)	9.902.822
- SR-ACC-Anteile (SGD)	14.296.655	351.507	(1.653.682)	(1.302.175)	12.994.480
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.691.903	2.863.314	(869.926)	1.993.388	4.685.291
- Y-Anteile (USD)	2.414.471	382.021	(1.272.375)	(890.354)	1.524.117
- Y-Anteile (EUR)	8.423.047	237.103	(2.496.032)	(2.258.929)	6.164.118
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.988.063	11.146.492	(5.239.435)	5.907.057	19.895.120
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.557.805	2.018.580	(3.711.405)	(1.692.825)	4.864.980
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	7.298	1.049.308	(23.825)	1.025.483	1.032.781
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.160.148	3.112.628	(540.755)	2.571.873	3.732.021
- E-ACC-Anteile (EUR)	946.207	571.492	(79.501)	491.991	1.438.198
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.600.423	1.051.456	(441.307)	610.149	4.210.572
- Y-ACC-Anteile (USD)	542.381	3.744.648	(310.557)	3.434.091	3.976.472
- Y-Anteile (EUR)	-	2.700.636	(10.619)	2.690.017	2.690.017
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.135.336	1.836.769	(376.774)	1.459.995	2.595.331
Asia Pacific Property Fund ⁶ - USD					
- A-Anteile (USD)	758.825	126.205	(885.030)	(758.825)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	177.990	10.866	(188.856)	(177.990)	-
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	864	3.325	(4.189)	(864)	-
Asian Equity Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- S-ACC-Anteile (SGD)	742.942.760	42.081.311	(24.596.532)	17.484.779	760.427.539
Asian Smaller Companies Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	3.597.033	338.507	(1.936.043)	(1.597.536)	1.999.497
- A-Anteile (EUR)	2.582.398	266.455	(404.973)	(138.518)	2.443.880
- A-ACC-Anteile (USD)	4.925.769	631.693	(1.186.824)	(555.131)	4.370.638
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.211.886	689.669	(704.044)	(14.375)	2.197.511
- A-ACC-Anteile (SGD)	2.049.401	652.760	(580.846)	71.914	2.121.315
- E-ACC-Anteile (EUR)	268.348	82.224	(70.731)	11.493	279.841
- I-Anteile (USD)	500	3.314.461	(294.193)	3.020.268	3.020.768
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	714.016	-	714.016	714.016
- Y-Anteile (USD)	814.534	935.337	(210.000)	725.337	1.539.871
- Y-Anteile (EUR)	4.252.932	754.139	(371.185)	382.954	4.635.886
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.231.044	2.793.888	(4.406.161)	(1.612.273)	9.618.771
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.197.809	732.435	(677.113)	55.322	2.253.131
- Y-ACC-Anteile (GBP)	4.433.392	1.643.398	(362.763)	1.280.635	5.714.027
Asian Special Situations Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	17.886.956	1.820.932	(2.989.230)	(1.168.298)	16.718.658
- A-Anteile (GBP)	656.763	106.624	(125.012)	(18.388)	638.375
- A-ACC-Anteile (USD)	21.296.251	2.653.335	(5.402.073)	(2.748.738)	18.547.513
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.707.054	3.374.131	(2.526.872)	847.259	3.554.313
- A-ACC-Anteile (SEK)	73.800	368.190	(68.315)	299.875	373.675
- Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)	339.844	67.037	(49.459)	17.578	357.422
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.070.948	677.113	(647.223)	29.890	3.100.838
- D-ACC-Anteile (EUR)	155.497	61.303	(46.766)	14.537	170.034

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Asian Special Situations Fund - USD					
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.076.256	283.958	(248.007)	35.951	2.112.207
- I-Anteile (USD)	500	8.199.698	(665.866)	7.533.832	7.534.332
- I-ACC-Anteile (USD)	30.714.375	21.496.444	(12.034.991)	9.461.453	40.175.828
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.810.699	5.772.717	(1.694.583)	4.078.134	12.888.833
- I-ACC-Anteile (SEK)	4.220	-	-	-	4.220
- SR-ACC-Anteile (SGD)	74.315.773	5.460.457	(17.450.168)	(11.989.711)	62.326.062
- W-Anteile (GBP)	9.629.865	4.830.109	(971.839)	3.858.270	13.488.135
- Y-Anteile (USD)	6.112.748	2.619.167	(1.511.471)	1.107.696	7.220.444
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.205.148	11.501.469	(7.965.618)	3.535.851	18.740.999
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.189.093	1.612.659	(1.233.256)	379.403	1.568.496
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	162.933	1.012.762	(567.419)	445.343	608.276
Australia Fund - AUD					
- A-Anteile (AUD)	5.548.914	529.402	(1.521.934)	(992.532)	4.556.382
- A-ACC-Anteile (AUD)	4.390.664	2.803.219	(2.556.187)	247.032	4.637.696
- I-ACC-Anteile (USD)	500	3.738.886	(19.578)	3.719.308	3.719.808
- Y-ACC-Anteile (AUD)	5.683.040	356.313	(4.987.830)	(4.631.517)	1.051.523
China Consumer Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	7.615.935	1.553.779	(1.365.793)	187.986	7.803.921
- A-Anteile (EUR)	5.821.000	821.358	(634.904)	186.454	6.007.454
- A-Anteile (GBP)	971.011	161.624	(76.085)	85.539	1.056.550
- A-Anteile (SGD)	5.384.967	3.692.034	(1.700.488)	1.991.546	7.376.513
- A-ACC-Anteile (USD)	39.309.348	4.977.892	(6.234.568)	(1.256.676)	38.052.672
- A-ACC-Anteile (EUR)	25.416.504	10.289.728	(1.390.564)	8.899.164	34.315.668
- A-ACC-Anteile (HKD)	24.093.187	8.452.957	(13.049.793)	(4.596.836)	19.496.351
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.317.007	1.851.985	(1.786.077)	65.908	1.382.915
- D-ACC-Anteile (EUR)	985.320	1.290.759	(241.825)	1.048.934	2.034.254
- E-ACC-Anteile (EUR)	9.006.415	2.630.948	(214.238)	2.416.710	11.423.125
- I-ACC-Anteile (USD)	4.304.673	3.417.125	(2.998.691)	418.434	4.723.107
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.415.508	7.234.136	(3.998.832)	3.235.304	20.650.812
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.668.169	7.026.431	(2.464.268)	4.562.163	15.230.332
China Focus Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	35.053.499	1.577.208	(4.881.001)	(3.303.793)	31.749.706
- A-Anteile (GBP)	3.287.964	247.098	(711.954)	(464.856)	2.823.108
- A-Anteile (SGD)	50.811.075	12.961.567	(8.873.779)	4.087.788	54.898.863
- A-ACC-Anteile (USD)	3.616.898	3.432.260	(796.274)	2.635.986	6.252.884
- A-ACC-Anteile (EUR)	14.475.196	3.927.799	(3.258.540)	669.259	15.144.455
- A-ACC-Anteile (HKD)	14.651.287	4.229.413	(6.578.631)	(2.349.218)	12.302.069
- C-Anteile (USD)	190.555	-	(47.838)	(47.838)	142.717
- D-ACC-Anteile (EUR)	32.044	29.044	(11.051)	17.993	50.037
- E-ACC-Anteile (EUR)	813.297	656.541	(120.843)	535.698	1.348.995
- I-ACC-Anteile (USD)	57.961.817	53.721.648	(11.642.379)	42.079.269	100.041.086
- SR-ACC-Anteile (SGD)	37.833.809	8.668.568	(5.544.982)	3.123.586	40.957.395
- Y-Anteile (USD)	1.173.685	7.209.259	(398.917)	6.810.342	7.984.027
- Y-Anteile (GBP)	92.053.571	7.983.271	(4.064.079)	3.919.192	95.972.763
- Y-Anteile (SGD)	286.214	31.230	(40.000)	(8.770)	277.444
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.670.782	3.929.765	(3.130.580)	799.185	11.469.967
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.331.179	2.549.174	(1.184.505)	1.364.669	3.695.848
- Y-ACC-Anteile (HKD)	3.875	-	(3.875)	(3.875)	-
China Opportunities Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	219.966	117.858	(154.073)	(36.215)	183.751
- A-ACC-Anteile (EUR)	273.885	194.981	(70.990)	123.991	397.876
- A-ACC-Anteile (HKD)	22.378.932	5.333.598	(7.448.257)	(2.114.659)	20.264.273
- Y-ACC-Anteile (USD)	30.357	6.794	(14.668)	(7.874)	22.483
Emerging Asia Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	5.763.705	1.042.986	(2.274.426)	(1.231.440)	4.532.265
- A-Anteile (EUR)	1.025.670	246.050	(239.119)	6.931	1.032.601
- A-Anteile (GBP)	499.694	67.600	(172.514)	(104.914)	394.780
- A-ACC-Anteile (USD)	10.967.533	2.057.786	(3.947.388)	(1.889.602)	9.077.931
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.263.251	892.221	(431.688)	460.533	2.723.784

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Emerging Asia Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (HKD)	10.850.902	2.881.968	(7.636.592)	(4.754.624)	6.096.278
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.377.280	559.030	(637.681)	(78.651)	1.298.629
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.013.808	6.139.493	(6.010.891)	128.602	1.142.410
- I-ACC-Anteile (USD)	33.333.081	11.650.732	(18.109.965)	(6.459.233)	26.873.848
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.924.542	774.401	(517.197)	257.204	2.181.746
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.977.265	4.753.449	(4.164.008)	589.441	4.566.706
- Y-ACC-Anteile (EUR)	97.826	1.309.344	(117.068)	1.192.276	1.290.102
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	3.959.903	235.645	(1.904.246)	(1.668.601)	2.291.302
- A-Anteile (EUR)	4.908.103	835.763	(1.567.380)	(731.617)	4.176.486
- A-Anteile (GBP)	530.215	13.100	(68.228)	(55.128)	475.087
- A-Anteile (SGD)	2.627.562	391.161	(525.013)	(133.852)	2.493.710
- A-ACC-Anteile (USD)	8.857.714	290.224	(2.319.939)	(2.029.715)	6.827.999
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.521.641	178.826	(1.413.859)	(1.235.033)	5.286.608
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	685.976	140.058	(460.528)	(320.470)	365.506
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.452.066	72.031	(635.919)	(563.888)	1.888.178
- I-ACC-Anteile (USD)	500	6.202.941	-	6.202.941	6.203.441
- Y-Anteile (EUR)	92.950	8.937	(26.774)	(17.837)	75.113
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.862.071	403.962	(4.788.990)	(4.385.028)	3.477.043
- Y-ACC-Anteile (EUR)	905.342	389.813	(191.176)	198.637	1.103.979
Emerging Markets Focus Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	27.465	35.424	(23.915)	11.509	38.974
- A-Anteile (EUR)	721.418	220.125	(102.768)	117.357	838.775
- A-ACC-Anteile (USD)	513.906	255.247	(597.429)	(342.182)	171.724
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	236.523	108.182	(47.079)	61.103	297.626
- I-ACC-Anteile (USD)	299.225	1.308.537	(19.380)	1.289.157	1.588.382
- I-VMF-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- R-GDIST-Anteile (GBP)	-	3.777	-	3.777	3.777
- W-Anteile (GBP)	-	38.647.973	(359.370)	38.288.603	38.288.603
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.375.830	147.997	(2.322.584)	(2.174.587)	201.243
- Y-VMF-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
Emerging Markets Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	48.046.352	2.777.669	(8.657.241)	(5.879.572)	42.166.780
- A-Anteile (EUR)	12.924.596	1.001.790	(2.262.574)	(1.260.784)	11.663.812
- A-Anteile (GBP)	3.278.899	389.054	(770.613)	(381.559)	2.897.340
- A-Anteile (SGD)	37.586.298	5.934.301	(9.725.169)	(3.790.868)	33.795.430
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	253.904	2.396	(2.590)	(194)	253.710
- A-ACC-Anteile (USD)	20.062.632	2.906.897	(4.677.678)	(1.770.781)	18.291.851
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.362.644	2.034.155	(8.919.077)	(6.884.922)	11.477.722
- A-ACC-Anteile (HUF)	16.456	46.956	(14.074)	32.882	49.338
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.472.290	939.227	(2.567.873)	(1.628.646)	9.843.644
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	130.942	130.664	(2)	130.662	261.604
- D-ACC-Anteile (EUR)	2.870.243	552.812	(334.362)	218.450	3.088.693
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.795.350	231.768	(527.238)	(295.470)	3.499.880
- I-Anteile (EUR)	6.453.866	9.241.007	(5.638.916)	3.602.091	10.055.957
- I-Anteile (GBP)	48.212.606	24.768.770	(1.383.550)	23.385.220	71.597.826
- I-ACC-Anteile (USD)	121.342.720	37.785.780	(59.069.669)	(21.283.889)	100.058.831
- SR-ACC-Anteile (SGD)	93.933.455	10.274.096	(4.794.248)	5.479.848	99.413.303
- W-Anteile (GBP)	10.282.691	6.981.105	(5.891.893)	1.089.212	11.371.903
- W-ACC-Anteile (GBP)	28.238.553	7.263.129	(7.139.083)	124.046	28.362.599
- X-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-Anteile (USD)	24.949.160	4.832.266	(10.144.394)	(5.312.128)	19.637.032
- Y-Anteile (EUR)	1.790.181	2.625.800	(1.809.966)	815.834	2.606.015
- Y-ACC-Anteile (USD)	68.561.517	12.373.369	(31.471.733)	(19.098.364)	49.463.153
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.316.509	5.979.497	(6.097.078)	(117.581)	16.198.928
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	71.460	18.608	(71.101)	(52.493)	18.967
Euro Blue Chip Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	6.764.912	114.329	(1.691.153)	(1.576.824)	5.188.088
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.166.014	1.944.229	(5.309.148)	(3.364.919)	14.801.095
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	127.157	23.103	(36.601)	(13.498)	113.659

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Euro Blue Chip Fund - EUR					
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.358.878	38.494	(1.477.153)	(1.438.659)	920.219
- D-ACC-Anteile (EUR)	144.636	1.751	(45.133)	(43.382)	101.254
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.553.467	62.291	(416.456)	(354.165)	1.199.302
- I-Anteile (EUR)	448	232.416	(141.121)	91.295	91.743
- I-ACC-Anteile (EUR)	120.640	-	(342)	(342)	120.298
- W-ACC-Anteile (GBP)	938.819	78.911	(195.201)	(116.290)	822.529
- Y-Anteile (EUR)	1.618.569	7.936	(932.830)	(924.894)	693.675
- Y-Anteile (SGD)	7.209	-	-	-	7.209
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.126.778	1.001.193	(3.794.462)	(2.793.269)	2.333.509
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	117.236	31.506	(98.209)	(66.703)	50.533
Euro STOXX 50® Fund 2 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	11.818.192	321.418	(813.369)	(491.951)	11.326.241
- A-Anteile (GBP)	70.805.076	2.229.268	(5.207.621)	(2.978.353)	67.826.723
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.966.676	1.406.707	(1.717.838)	(311.131)	1.655.545
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.305.571	641.393	(2.120.432)	(1.479.039)	826.532
European Dynamic Growth Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	7.179.082	1.537.588	(804.364)	733.224	7.912.306
- A-Anteile (SGD)	8.910.330	2.631.705	(3.261.498)	(629.793)	8.280.537
- A-ACC-Anteile (EUR)	16.202.864	5.715.492	(3.503.664)	2.211.828	18.414.692
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	634.395	382.788	(95.568)	287.220	921.615
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.830.379	1.622.112	(880.499)	741.613	2.571.992
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	1.475.848	2.607.645	(1.410.599)	1.197.046	2.672.894
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	9.758.329	1.895.917	(1.506.941)	388.976	10.147.305
- D-ACC-Anteile (EUR)	-	434	-	434	434
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.545.151	481.912	(307.402)	174.510	2.719.661
- I-ACC-Anteile (EUR)	19.433.034	17.408.863	(8.108.403)	9.300.460	28.733.494
- I-ACC-Anteile (USD)	34.483	25.287	(53.397)	(28.110)	6.373
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.023.067	1.860.094	(463.531)	1.396.563	4.419.630
- Y-Anteile (EUR)	782.726	1.565.594	(497.834)	1.067.760	1.850.486
- Y-ACC-Anteile (EUR)	13.138.685	18.243.613	(9.771.970)	8.471.643	21.610.328
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	107.286	415.169	(181.218)	233.951	341.237
European Fund 4 - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.374.721	300.646	(610.912)	(310.266)	13.064.455
- A-ACC-Anteile (USD)	33.324	10.773	(11.884)	(1.111)	32.213
- E-ACC-Anteile (EUR)	821.976	41.968	(220.004)	(178.036)	643.940
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.716.564	520.299	(4.387.694)	(3.867.395)	849.169
European Growth Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	422.566.112	6.309.996	(18.420.636)	(12.110.640)	410.455.472
- A-Anteile (SGD)	938.282	642.094	(829.958)	(187.864)	750.418
- A-ACC-Anteile (EUR)	14.590.726	3.590.379	(2.930.795)	659.584	15.250.310
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.681.997	4.770.087	(2.501.447)	2.268.640	5.950.637
- C-Anteile (EUR)	44.975	8	(6.815)	(6.807)	38.168
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.401.946	89.536	(413.241)	(323.705)	1.078.241
- I-ACC-Anteile (EUR)	439	3.696.116	(117.785)	3.578.331	3.578.770
- SR-ACC-Anteile (EUR)	253.954	39.674	(33.053)	6.621	260.575
- SR-ACC-Anteile (SGD)	7.370.304	9.124.418	(4.522.386)	4.602.032	11.972.336
- W-ACC-Anteile (GBP)	9.076.215	3.773.084	(1.031.252)	2.741.832	11.818.047
- Y-Anteile (EUR)	5.077.867	412.253	(646.482)	(234.229)	4.843.638
- Y-ACC-Anteile (EUR)	25.199.070	6.428.172	(17.962.665)	(11.534.493)	13.664.577
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	-	421	-	421	421
European Larger Companies Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	3.770.158	716.803	(3.070.949)	(2.354.146)	1.416.012
- A-ACC-Anteile (EUR)	15.804.430	1.333.033	(6.288.669)	(4.955.636)	10.848.794
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.128.042	2.794	(517.527)	(514.733)	613.309
- E-ACC-Anteile (EUR)	770.338	22.242	(167.182)	(144.940)	625.398
- I-ACC-Anteile (EUR)	18.898.085	21.696.036	(12.989.308)	8.706.728	27.604.813
- I-ACC-Anteile (SGD)	32.714.331	50.883	(32.758.149)	(32.707.266)	7.065
- I-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	271.962.553	4.783.671	(276.594.012)	(271.810.341)	152.212
- I-ACC-Anteile (SGD) (SGD/EUR abgesichert)	-	340.247.492	-	340.247.492	340.247.492

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
European Larger Companies Fund - EUR					
- Y-Anteile (EUR)	740.903	33.888	(40.840)	(6.952)	733.951
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.379.268	38.330.976	(11.122.466)	27.208.510	37.587.778
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	32.469	21.609	(18.019)	3.590	36.059
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	-	421	-	421	421
European Smaller Companies Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	10.857.510	411.728	(1.393.070)	(981.342)	9.876.168
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.579.194	1.001.766	(3.535.852)	(2.534.086)	6.045.108
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.136.247	1.602.363	(2.733.772)	(1.131.409)	2.004.838
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.647.148	195.017	(443.412)	(248.395)	1.398.753
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	4.835.781	(122.725)	4.713.056	4.713.056
- X-ACC-Anteile (EUR)	-	427	-	427	427
- Y-Anteile (EUR)	7.153.129	654.346	(1.774.395)	(1.120.049)	6.033.080
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.726.498	2.353.417	(2.070.916)	282.501	3.008.999
FIRST All Country World Fund - USD					
- I-Anteile (USD)	585	-	-	-	585
- I-ACC-Anteile (USD)	600	-	-	-	600
- I-ACC-Anteile (EUR)	472	-	-	-	472
- I-ACC-Anteile (GBP)	40.477.905	50.568.656	(5.695.542)	44.873.114	85.351.019
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.738	250.000	(1.137)	248.863	250.601
FIRST Developed World Fund ⁴ - USD					
- I-Anteile (USD)	40.000	-	-	-	40.000
- I-ACC-Anteile (USD)	40.000	-	-	-	40.000
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.609.798	484.699	(120.384)	364.315	1.974.113
- I-ACC-Anteile (GBP)	255.395	-	-	-	255.395
- Y-ACC-Anteile (USD)	40.000	-	-	-	40.000
FIRST ESG All Country World Fund ⁴ - USD					
- Y-ACC-Anteile (USD)	556	3.021	(26)	2.995	3.551
- A-ACC-Anteile (EUR)	25.719	49.714	(23.400)	26.314	52.033
- A-ACC-Anteile (NOK)	4.281	-	-	-	4.281
- A-ACC-Anteile (SEK)	42.773	716.974	(162.510)	554.464	597.237
- I-ACC-Anteile (EUR)	118.298	15.690	(32.112)	(16.422)	101.876
- I-ACC-Anteile (NOK)	3.739.474	384.463	(82.369)	302.094	4.041.568
- I-ACC-Anteile (SEK)	73.832.420	8.587.138	(5.515.129)	3.072.009	76.904.429
- Y-ACC-Anteile (EUR)	409	69.837	(18.007)	51.830	52.239
FIRST European Value Fund - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.718.857	120.582	(4.998.413)	(4.877.831)	841.026
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.228.788	202.428	(1.170.329)	(967.901)	260.887
France Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.691.121	121.497	(419.842)	(298.345)	1.392.776
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.573.952	101.377	(880.519)	(779.142)	794.810
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.581.207	256.549	(3.520.311)	(3.263.762)	3.317.445
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.405.874	140.191	(1.308.002)	(1.167.811)	238.063
Germany Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	8.633.763	995.780	(904.630)	91.150	8.724.913
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.273.304	309.503	(3.495.002)	(3.185.499)	8.087.805
- A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	332.463	17.463	(107.969)	(90.506)	241.957
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	5.694.300	361.547	(3.422.271)	(3.060.724)	2.633.576
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	442	-	442	442
- Y-Anteile (EUR)	1.110.626	231.397	(432.462)	(201.065)	909.561
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.837.487	1.100.245	(1.542.991)	(442.746)	2.394.741
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	1.165.256	13.321	(323.453)	(310.132)	855.124
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	319.798	135.219	(175.967)	(40.748)	279.050
Global Communications Fund ⁴ - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	2.130	-	2.130	2.130

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Global Communications Fund⁴ - EUR					
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	440	-	440	440
- W-ACC-Anteile (GBP)	-	22.938	-	22.938	22.938
- Y-Anteile (EUR)	-	440	-	440	440
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	86.578	-	86.578	86.578
Global Consumer Industries Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	4.908.870	1.567.871	(726.222)	841.649	5.750.519
- A-Anteile (GBP)	4.687.064	954.784	(590.126)	364.658	5.051.722
- A-ACC-Anteile (EUR)	406	1.365.775	(205.515)	1.160.260	1.160.666
- A-ACC-Anteile (HUF)	13.329	102.337	(14.279)	88.058	101.387
- A-ACC-Anteile (USD)	3.215.097	3.680.302	(1.669.815)	2.010.487	5.225.584
- D-ACC-Anteile (EUR)	478.534	1.640.416	(133.957)	1.506.459	1.984.993
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.404.547	3.880.392	(684.257)	3.196.135	6.600.682
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.797.986	812.956	(333.432)	479.524	2.277.510
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.437.703	544.230	(316.129)	228.101	1.665.804
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.168.624	1.146.848	(458.972)	687.876	4.856.500
- Y-Anteile (EUR)	1.588.712	176.348	(291.980)	(115.632)	1.473.080
- Y-Anteile (GBP)	104.130	54.597	(40.009)	14.588	118.718
- Y-ACC-Anteile (EUR)	9.886.233	4.527.881	(1.821.350)	2.706.531	12.592.764
- Y-ACC-Anteile (USD)	48.424	41.583	(5.203)	36.380	84.804
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	304.254	222.160	(236.938)	(14.778)	289.476
Global Demographics Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.721.295	4.316.512	(1.196.099)	3.120.413	5.841.708
- A-Anteile (EUR)	-	27.283	(158)	27.125	27.125
- A-ACC-Anteile (HUF)	40.155	272.034	(9.834)	262.200	302.355
- A-ACC-Anteile (SGD)	6.547	165.135	(143.293)	21.842	28.389
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	163.009	5.695	(10.988)	(5.293)	157.716
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.525.010	2.818.387	(248.376)	2.570.011	5.095.021
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	-	3.446	-	3.446	3.446
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	130.942	5.791	(3.625)	2.166	133.108
- D-ACC-Anteile (EUR)	4.998	30.799	(2.060)	28.739	33.737
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	193.232	10.391	-	10.391	203.623
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.883.455	1.999.460	(69.775)	1.929.685	3.813.140
- I-ACC-Anteile (USD)	-	3.281.079	(655)	3.280.424	3.280.424
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.911.744	1.650.921	(7.737.388)	(6.086.467)	5.825.277
- Y-ACC-Anteile (GBP)	5.665.385	2.953.697	(3.604.820)	(651.123)	5.014.262
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	869.986	744.871	(657.879)	86.992	956.978
Global Financial Services Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	9.965.877	651.875	(4.504.694)	(3.852.819)	6.113.058
- A-Anteile (GBP)	14.245.780	1.104.965	(8.617.387)	(7.512.422)	6.733.358
- A-Anteile (USD)	22.183.705	2.985.803	(13.013.756)	(10.027.953)	12.155.752
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.838.203	778.960	(2.743.604)	(1.964.644)	3.873.559
- A-ACC-Anteile (SGD)	6.373.603	2.806.709	(2.739.869)	66.840	6.440.443
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.087.940	497.694	(1.813.092)	(1.315.398)	1.772.542
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.104.536	123.827	(658.585)	(534.758)	1.569.778
- I-ACC-Anteile (EUR)	27.930.367	6.684.665	(10.613.298)	(3.928.633)	24.001.734
- W-ACC-Anteile (GBP)	77.498.158	8.132.448	(61.558.231)	(53.425.783)	24.072.375
- Y-Anteile (EUR)	1.180.714	87.757	(436.594)	(348.837)	831.877
- Y-ACC-Anteile (EUR)	22.855.337	2.492.839	(12.622.220)	(10.129.381)	12.725.956
- Y-ACC-Anteile (USD)	427.565	229.815	(288.757)	(58.942)	368.623
Global Focus Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	2.519.218	239.534	(1.353.817)	(1.114.283)	1.404.935
- A-Anteile (EUR)	1.671.734	271.148	(415.277)	(144.129)	1.527.605
- A-Anteile (GBP)	3.234.703	4.355.533	(1.215.273)	3.140.260	6.374.963
- A-ACC-Anteile (USD)	2.662.671	1.127.519	(1.103.431)	24.088	2.686.759
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.298.183	772.644	(653.019)	119.625	2.417.808
- E-ACC-Anteile (EUR)	607.976	162.829	(73.696)	89.133	697.109
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	584.746	63.909	(125.522)	(61.613)	523.133
- I-ACC-Anteile (USD)	2.870	3.083.387	(101.223)	2.982.164	2.985.034
- I-ACC-Anteile (EUR)	352	-	-	-	352
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.903.611	810.334	(758.713)	51.621	7.955.232

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Global Focus Fund - USD					
- Y-Anteile (EUR)	1.032.207	123.417	(148.455)	(25.038)	1.007.169
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.430.500	640.399	(545.003)	95.396	1.525.896
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.113.025	494.809	(173.921)	320.888	1.433.913
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.162.674	870.129	(1.109.836)	(239.707)	922.967
Global Health Care Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	5.539.527	496.748	(666.826)	(170.078)	5.369.449
- A-Anteile (GBP)	22.756.452	1.981.602	(3.161.622)	(1.180.020)	21.576.432
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.013.965	1.327.676	(979.235)	348.441	7.362.406
- A-ACC-Anteile (HUF)	85.464	357.776	(32.534)	325.242	410.706
- A-ACC-Anteile (USD)	3.330.840	1.892.657	(1.555.828)	336.829	3.667.669
- D-ACC-Anteile (EUR)	217.014	81.541	(67.971)	13.570	230.584
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.901.656	305.437	(273.134)	32.303	1.933.959
- I-ACC-Anteile (EUR)	425	17.145	(3.974)	13.171	13.596
- W-ACC-Anteile (GBP)	20.098.978	5.392.543	(2.186.521)	3.206.022	23.305.000
- Y-Anteile (EUR)	1.786.279	103.783	(774.329)	(670.546)	1.115.733
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.251.492	2.819.327	(1.934.182)	885.145	2.136.637
Global Industrials Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	937.653	244.066	(448.666)	(204.600)	733.053
- A-Anteile (GBP)	4.044.991	69.211	(562.045)	(492.834)	3.552.157
- E-ACC-Anteile (EUR)	227.230	28.132	(66.457)	(38.325)	188.905
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.880.317	295.735	(203.925)	91.810	2.972.127
- Y-Anteile (EUR)	1.219.262	179.848	(308.968)	(129.120)	1.090.142
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.740.057	781.677	(1.563.668)	(781.991)	958.066
Global Infrastructure Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	4.364.630	412.077	(1.097.722)	(685.645)	3.678.985
- A-Anteile (GBP)	3.952.742	180.909	(1.117.092)	(936.183)	3.016.559
- A-ACC-Anteile (EUR)	864.050	201.704	(245.591)	(43.887)	820.163
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	-	180.069	-	180.069	180.069
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	-	1.015.901	-	1.015.901	1.015.901
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	-	516.639	(39.391)	477.248	477.248
- E-ACC-Anteile (EUR)	343.193	25.030	(98.427)	(73.397)	269.796
- I-ACC-Anteile (EUR)	449	-	-	-	449
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.320.147	746.436	(864.903)	(118.467)	3.201.680
- Y-Anteile (EUR)	727.696	22.932	(131.492)	(108.560)	619.136
- Y-ACC-Anteile (EUR)	386.101	339.168	(333.102)	6.066	392.167
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
Global Low Volatility Equity Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	-	470.000	-	470.000	470.000
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	476	-	476	476
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	-	5.000	-	5.000	5.000
- I-Anteile (GBP)	-	39.240	-	39.240	39.240
- I-ACC-Anteile (USD)	-	5.000	-	5.000	5.000
- I-ACC-Anteile (GBP)	-	39.240	-	39.240	39.240
- W-Anteile (GBP)	-	133.226	(3)	133.223	133.223
- Y-ACC-Anteile (USD)	-	5.000	-	5.000	5.000
Global Opportunities Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	1.208.836	74.951	(265.312)	(190.361)	1.018.475
- A-Anteile (SGD)	430.293	107.311	(158.693)	(51.382)	378.911
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.576.100	165.707	(3.626.512)	(3.460.805)	5.115.295
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.183.173	97.398	(168.163)	(70.765)	1.112.408
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.915.442	289.301	(1.872.190)	(1.582.889)	1.332.553
Global Property Fund ⁶ - USD					
- A-Anteile (USD)	3.187.878	511.980	(838.691)	(326.711)	2.861.167
- A-Anteile (EUR)	1.300.021	149.585	(214.818)	(65.233)	1.234.788
- A-Anteile (GBP)	8.020.685	729.620	(1.278.625)	(549.005)	7.471.680
- A-ACC-Anteile (USD)	1.882.416	662.204	(945.090)	(282.886)	1.599.530
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.075.411	351.565	(322.678)	28.887	1.104.298

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Global Property Fund ⁶ - USD					
- A-ACC-Anteile (HUF)	23.984	23.430	(10.211)	13.219	37.203
- E-ACC-Anteile (EUR)	320.204	131.242	(132.106)	(864)	319.340
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.390.704	1.039.114	(1.863.571)	(824.457)	16.566.247
- X-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.287.199	226.945	(183.486)	43.459	1.330.658
- Y-ACC-Anteile (EUR)	173.339	840.940	(773.989)	66.951	240.290
Global Technology Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	57.150.121	13.304.759	(6.513.281)	6.791.478	63.941.599
- A-Anteile (GBP)	29.842.982	3.558.310	(6.017.172)	(2.458.862)	27.384.120
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.953.452	11.529.624	(3.173.346)	8.356.278	18.309.730
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	476	-	476	476
- A-ACC-Anteile (SGD)	-	241.367	-	241.367	241.367
- A-ACC-Anteile (USD)	13.739.699	4.170.446	(4.724.214)	(553.768)	13.185.931
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	685.924	(222.857)	463.067	463.067
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.506.302	2.870.245	(2.734.195)	136.050	2.642.352
- D-ACC-Anteile (EUR)	191.998	355.550	(121.251)	234.299	426.297
- E-ACC-Anteile (EUR)	7.972.398	1.952.415	(905.450)	1.046.965	9.019.363
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.588.253	209.464	(681.264)	(471.800)	5.116.453
- I-ACC-Anteile (USD)	5.042.755	10.159.196	(6.012.719)	4.146.477	9.189.232
- W-ACC-Anteile (GBP)	86.154.763	22.544.352	(10.581.735)	11.962.617	98.117.380
- Y-Anteile (EUR)	8.529.200	2.342.962	(2.530.218)	(187.256)	8.341.944
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.545.169	3.028.760	(2.352.121)	676.639	9.221.808
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.915.293	2.412.066	(2.913.404)	(501.338)	9.413.955
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.584.166	1.090.193	(828.999)	261.194	2.845.360
Greater China Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	1.959.058	394.760	(366.482)	28.278	1.987.336
- A-Anteile (SGD)	3.817.180	1.957.006	(802.650)	1.154.356	4.971.536
- A-ACC-Anteile (USD)	702.267	471.673	(377.717)	93.956	796.223
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.260.882	313.066	(235.496)	77.570	1.338.452
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	-	-	-	3.941
- D-ACC-Anteile (EUR)	22.542	39.543	(5.630)	33.913	56.455
- E-ACC-Anteile (EUR)	999.825	228.531	(145.894)	82.637	1.082.462
- I-ACC-Anteile (USD)	1.499.403	3.033.098	(771.420)	2.261.678	3.761.081
- SR-ACC-Anteile (SGD)	24.135.003	2.925.410	(2.147.547)	777.863	24.912.866
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.176.875	889.436	(766.762)	122.674	3.299.549
Greater China Fund II ^{1,3,4,5} - USD					
- S-ACC-Anteile (SGD)	417.602.870	33.891.274	(23.334.818)	10.556.456	428.159.326
Iberia Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.076.918	27.320	(262.621)	(235.301)	841.617
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.962.757	891.661	(5.248.729)	(4.357.068)	9.605.689
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.846.675	24.652	(656.602)	(631.950)	1.214.725
- I-ACC-Anteile (EUR)	63.902	843.878	(297.100)	546.778	610.680
- Y-ACC-Anteile (EUR)	18.066.178	3.148.385	(8.888.390)	(5.740.005)	12.326.173
India Focus Fund ⁷ - USD					
- A-Anteile (USD)	20.171.516	2.120.293	(2.624.559)	(504.266)	19.667.250
- A-Anteile (EUR)	4.234.468	387.208	(445.115)	(57.907)	4.176.561
- A-Anteile (GBP)	8.481.524	396.022	(1.134.631)	(738.609)	7.742.915
- A-Anteile (SGD)	5.063.896	3.069.529	(1.528.879)	1.540.650	6.604.546
- A-ACC-Anteile (USD)	500	1.647.213	(465.848)	1.181.365	1.181.865
- I-ACC-Anteile (USD)	500	530.245	-	530.245	530.745
- Y-Anteile (USD)	255.644	729.037	(95.226)	633.811	889.455
- Y-Anteile (EUR)	2.082.601	139.347	(383.721)	(244.374)	1.838.227
- Y-Anteile (GBP)	98.062.262	5.496.001	(6.551.860)	(1.055.859)	97.006.403
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.751.611	3.228.434	(2.067.137)	1.161.297	3.912.908
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.816.838	154.522	(367.302)	(212.780)	1.604.058
Indonesia Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	12.204.898	1.842.594	(3.167.893)	(1.325.299)	10.879.599

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Indonesia Fund - USD					
- Y-Anteile (USD)	1.249.921	530.456	(784.697)	(254.241)	995.680
- Y-ACC-Anteile (USD)	956.327	1.373.113	(1.476.167)	(103.054)	853.273
International Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	22.997.741	833.355	(3.739.486)	(2.906.131)	20.091.610
- A-Anteile (EUR)	4.673.191	338.853	(235.859)	102.994	4.776.185
- A-ACC-Anteile (USD)	2.441.053	806.635	(473.885)	332.750	2.773.803
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.397.173	565.165	(375.616)	189.549	3.586.722
- A-ACC-Anteile (SGD)	122.284	1.317	(9.527)	(8.210)	114.074
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	2.539.217	-	(22.525)	(22.525)	2.516.692
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	98.420	13.659	(38.273)	(24.614)	73.806
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	2.730.538	-	(625.604)	(625.604)	2.104.934
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.450.556	464.914	(216.846)	248.068	1.698.624
- Y-Anteile (USD)	1.154.198	50.614	(142.749)	(92.135)	1.062.063
- Y-Anteile (EUR)	2.305.366	392.196	(542.028)	(149.832)	2.155.534
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.719.345	1.438.676	(1.960.395)	(521.719)	13.197.626
Italy Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	6.132.838	79.966	(1.674.303)	(1.594.337)	4.538.501
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.245.124	266.880	(1.327.055)	(1.060.175)	3.184.949
- D-ACC-Anteile (EUR)	18.829	1.197	(5.781)	(4.584)	14.245
- E-ACC-Anteile (EUR)	17.148.831	268.725	(4.837.676)	(4.568.951)	12.579.880
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	440	-	440	440
- Y-Anteile (EUR)	111.142	130.467	(83.410)	47.057	158.199
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.432.335	1.717.089	(12.307.504)	(10.590.415)	5.841.920
Japan Advantage Fund [®] - JPY					
- A-Anteile (JPY)	388.698	56.779	(72.964)	(16.185)	372.513
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.393.877	178.288	(1.002.728)	(824.440)	1.569.437
- A-ACC-Anteile (JPY)	7.984.551	1.660.688	(5.607.361)	(3.946.673)	4.037.878
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.197.339	275.476	(341.001)	(65.525)	1.131.814
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	531.522	106.689	(221.743)	(115.054)	416.468
- I-ACC-Anteile (JPY)	536	9.215.357	(4.075.489)	5.139.868	5.140.404
- Y-ACC-Anteile (JPY)	4.418.040	194.944	(3.617.378)	(3.422.434)	995.606
- Y-ACC-Anteile (EUR)	685.313	26.281	(333.471)	(307.190)	378.123
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	413.687	946.209	(680.990)	265.219	678.906
Japan Aggressive Fund [®] - JPY					
- A-Anteile (JPY)	1.290.575	663.546	(945.475)	(281.929)	1.008.646
- I-ACC-Anteile (JPY)	162.958	155.187	(70.137)	85.050	248.008
- W-Anteile (GBP) (abgesichert)	68.409	-	(16.168)	(16.168)	52.241
- Y-ACC-Anteile (JPY)	4.137.714	1.854.906	(4.562.797)	(2.707.891)	1.429.823
- Y-ACC-Anteile (EUR)	27.982.722	16.537.115	(290.401)	16.246.714	44.229.436
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.955.195	599.332	(1.749.688)	(1.150.356)	804.839
Japan Fund [®] - JPY					
- A-Anteile (JPY)	123.809.562	1.901.549	(14.108.587)	(12.207.038)	111.602.524
- A-Anteile (EUR)	10.715.624	655.502	(1.468.760)	(813.258)	9.902.366
- A-Anteile (SGD)	4.747.873	378.417	(1.342.340)	(963.923)	3.783.950
- A-ACC-Anteile (EUR)	821.519	165.068	(118.453)	46.615	868.134
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.305.838	1.385.891	(1.348.440)	37.451	3.343.289
- E-ACC-Anteile (EUR)	471.047	134.730	(167.463)	(32.733)	438.314
- Y-Anteile (EUR)	465.107	21.365	(233.071)	(211.706)	253.401
- Y-ACC-Anteile (JPY)	1.222.500	866.170	(367.734)	498.436	1.720.936
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	71.749	8.469	(1.854)	6.615	78.364
Japan Smaller Companies Fund [®] - JPY					
- A-Anteile (JPY)	4.005.051	186.786	(848.490)	(661.704)	3.343.347
- A-ACC-Anteile (EUR)	296.308	35.689	(196.637)	(160.948)	135.360
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	940.699	266.047	(488.908)	(222.861)	717.838
- I-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (JPY)	2.533.785	252.509	(2.287.733)	(2.035.224)	498.561
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	50.413	11.067	(15.020)	(3.953)	46.460

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Latin America Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	13.289.268	798.039	(2.189.657)	(1.391.618)	11.897.650
- A-Anteile (GBP)	572.467	356.426	(295.884)	60.542	633.009
- A-ACC-Anteile (USD)	202.968	90.358	(53.112)	37.246	240.214
- A-ACC-Anteile (EUR)	757.775	340.815	(618.973)	(278.158)	479.617
- D-ACC-Anteile (EUR)	19.390	8.862	(6.539)	2.323	21.713
- E-ACC-Anteile (EUR)	611.797	95.688	(194.626)	(98.938)	512.859
- I-ACC-Anteile (USD)	51.108.973	45.775.678	(29.499.160)	16.276.518	67.385.491
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.347.422	2.061.724	(1.988.945)	72.779	13.420.201
- Y-Anteile (USD)	856.556	37.527	(236.691)	(199.164)	657.392
- Y-Anteile (EUR)	2.250.337	325.373	(908.751)	(583.378)	1.666.959
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.315.242	1.978.513	(3.937.988)	(1.959.475)	6.355.767
- Y-ACC-Anteile (EUR)	105.600	107.250	(208.065)	(100.815)	4.785
Malaysia Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	2.318.635	373.177	(1.002.889)	(629.712)	1.688.923
- Y-ACC-Anteile (USD)	599.451	422.073	(436.797)	(14.724)	584.727
Nordic Fund - SEK					
- A-Anteile (SEK)	2.192.079	55.880	(274.062)	(218.182)	1.973.897
- A-ACC-Anteile (SEK)	6.979.032	448.809	(1.691.834)	(1.243.025)	5.736.007
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.675.125	803.079	(4.019.267)	(3.216.188)	3.458.937
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	473.838	182.581	(217.750)	(35.169)	438.669
- Y-Anteile (SEK)	3.094.908	1.243.561	(1.457.257)	(213.696)	2.881.212
- Y-ACC-Anteile (SEK)	40.392.484	18.452.751	(33.218.303)	(14.765.552)	25.626.932
- Y-ACC-Anteile (EUR)	409	1.322.982	(620.324)	702.658	703.067
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	806.564	285.678	(508.324)	(222.646)	583.918
Pacific Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	25.765.654	383.432	(6.712.055)	(6.328.623)	19.437.031
- A-Anteile (SGD)	895.809	106.545	(220.242)	(113.697)	782.112
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	4.092.909	1.581.224	(1.888.810)	(307.586)	3.785.323
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.954.391	2.476.362	(2.385.515)	90.847	12.045.238
- A-ACC-Anteile (HUF)	107.539	289.336	(40.726)	248.610	356.149
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	396.153	464.726	(316.506)	148.220	544.373
- E-ACC-Anteile (EUR)	764.404	226.180	(138.228)	87.952	852.356
- I-ACC-Anteile (USD)	10.109.555	20.027	(9.784.043)	(9.764.016)	345.539
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.234.202	1.014.177	(286.154)	728.023	2.962.225
- Y-Anteile (USD)	5.681.826	477.014	(1.988.505)	(1.511.491)	4.170.335
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.720.181	1.198.054	(4.341.783)	(3.143.729)	7.576.452
- Y-ACC-Anteile (EUR)	37.440.467	3.170.171	(6.528.794)	(3.358.623)	34.081.844
Singapore Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	908.851	75.219	(166.884)	(91.665)	817.186
- A-Anteile (SGD)	4.494.046	2.537.405	(1.265.291)	1.272.114	5.766.160
- Y-Anteile (EUR)	42.598	8.689	(9.478)	(789)	41.809
- Y-ACC-Anteile (USD)	356.361	191.153	(228.267)	(37.114)	319.247
- Y-ACC-Anteile (SGD)	7.639	874	(5)	869	8.508
- Y-Anteile (USD)	3.313	128.921	(23.654)	105.267	108.580
- Y-Anteile (SGD)	175.500	35.388	-	35.388	210.888
Sustainable Water & Waste Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	-	2.045.396	-	2.045.396	2.045.396
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	582.770	(105)	582.665	582.665
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	476	-	476	476
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	289.674	(35)	289.639	289.639
- E-ACC-Anteile (EUR)	-	767.134	-	767.134	767.134
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	155.646	-	155.646	155.646
- I-ACC-Anteile (USD)	-	93.556	-	93.556	93.556
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	877	-	877	877
- W-Anteile (GBP)	-	110.253	(1.025)	109.228	109.228
- W-ACC-Anteile (GBP)	-	697.694	(1.785)	695.909	695.909

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Sustainable Water & Waste Fund ⁴ - USD					
- Y-ACC-Anteile (USD)	-	1.990.251	-	1.990.251	1.990.251
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	335.988	(6.115)	329.873	329.873
- Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	-	21.642	-	21.642	21.642
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	40.390	-	40.390	40.390
Switzerland Fund - CHF					
- A-Anteile (CHF)	3.572.203	303.328	(665.233)	(361.905)	3.210.298
- A-ACC-Anteile (CHF)	2.867.776	1.218.326	(461.342)	756.984	3.624.760
- Y-ACC-Anteile (CHF)	276.273	178.418	(174.795)	3.623	279.896
Taiwan Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	4.811.604	133.536	(1.022.523)	(888.987)	3.922.617
- Y-ACC-Anteile (USD)	304.486	134.205	(105.314)	28.891	333.377
Thailand Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	6.445.507	378.234	(1.591.624)	(1.213.390)	5.232.117
- A-ACC-Anteile (USD)	66.265	49.716	(43.393)	6.323	72.588
- Y-Anteile (USD)	56.064	98.568	(27.660)	70.908	126.972
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.922.943	185.492	(1.325.610)	(1.140.118)	782.825
UK Special Situations Fund ^{1,4,5} - GBP					
- I-Anteile (GBP)	-	15.309.340	(579.712)	14.729.628	14.729.628
- W-Anteile (GBP)	-	25.355	-	25.355	25.355
United Kingdom Fund - GBP					
- A-Anteile (GBP)	19.037.700	905.706	(4.588.511)	(3.682.805)	15.354.895
- A-ACC-Anteile (EUR)	200.229	19.646	(98.794)	(79.148)	121.081
- Y-ACC-Anteile (GBP)	7.726.142	1.243.075	(1.729.422)	(486.347)	7.239.795
World Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	7.909.200	2.272.529	(1.207.683)	1.064.846	8.974.046
- A-Anteile (EUR)	31.720.158	7.220.997	(3.295.379)	3.925.618	35.645.776
- A-ACC-Shares (CZK)	411	2.628	-	2.628	3.039
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.435.071	23.367.214	(3.716.082)	19.651.132	24.086.203
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.385.603	896.849	(2.065.463)	(1.168.614)	1.216.989
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	476	-	476	476
- A-ACC-Anteile (SGD)	45.509	343.860	(122.807)	221.053	266.562
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	655.009	287.514	(30.284)	257.230	912.239
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	222.017	195.083	(135.584)	59.499	281.516
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.820.736	2.014.911	(1.053.560)	961.351	5.782.087
- I-ACC-Anteile (USD)	8.800.139	3.885.660	(5.165.512)	(1.279.852)	7.520.287
- I-ACC-Anteile (EUR)	10.646.041	6.514.663	(6.151.149)	363.514	11.009.555
- Y-Anteile (EUR)	7.530.289	772.770	(1.695.557)	(922.787)	6.607.502
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.627.506	6.345.657	(4.797.700)	1.547.957	8.175.463
- Y-ACC-Anteile (EUR)	47.981.600	14.085.374	(25.904.889)	(11.819.515)	36.162.085
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.193.381	1.437.529	(1.105.252)	332.277	1.525.658
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	-	10.319.438	(232.616)	10.086.822	10.086.822
Equity Income Funds					
Asia Pacific Dividend Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	9.628.996	978.259	(4.228.007)	(3.249.748)	6.379.248
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.370.402	3.176.483	(2.922.481)	254.002	1.624.404
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	12.957.985	5.919.064	(5.107.594)	811.470	13.769.455
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	23.799.446	15.945.940	(25.233.570)	(9.287.630)	14.511.816
- Y-Anteile (USD)	1.990.136	858.975	(1.162.408)	(303.433)	1.686.703
- Y-ACC-Anteile (USD)	355.787	232.058	(133.307)	98.751	454.538
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.263	-	-	-	6.263
European Dividend Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.001.423	96.819	(625.937)	(529.118)	472.305

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
European Dividend Fund - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.242.050	433.740	(4.836.986)	(4.403.246)	1.838.804
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.185.515	508.613	(982.195)	(473.582)	711.933
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	67.425	21.370	(65.163)	(43.793)	23.632
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.947.158	151.619	(514.557)	(362.938)	1.584.220
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	2.013.262	491.701	(1.711.384)	(1.219.683)	793.579
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	7.860.466	670.093	(4.524.794)	(3.854.701)	4.005.765
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.800.798	249.143	(1.639.347)	(1.390.204)	410.594
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.962.513	257.130	(4.054.382)	(3.797.252)	165.261
- W-Anteile (GBP)	-	50.203	(6)	50.197	50.197
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.115.562	419.705	(1.171.348)	(751.643)	363.919
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	78.738	22.940	(61.279)	(38.339)	40.399
Global Dividend Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	48.607.398	7.661.799	(11.275.406)	(3.613.607)	44.993.791
- A-ACC-Anteile (EUR)	16.121.946	9.557.666	(1.393.125)	8.164.541	24.286.487
- Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	1.821.817	200.744	(45.062)	155.682	1.977.499
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23.336.399	6.466.703	(1.819.082)	4.647.621	27.984.020
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	1.331.823	328.950	(107.058)	221.892	1.553.715
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	8.802.488	5.964.217	(7.437.405)	(1.473.188)	7.329.300
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.846.264	362.882	(783.367)	(420.485)	1.425.779
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	586.899	2.666.935	(253.284)	2.413.651	3.000.550
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	341.732	298.674	(230.877)	67.797	409.529
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	69.060.902	7.586.806	(18.409.577)	(10.822.771)	58.238.131
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	8.790.628	4.103.208	(1.278.219)	2.824.989	11.615.617
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	173.417.298	32.022.056	(82.277.875)	(50.255.819)	123.161.479
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	64.578.485	8.328.394	(12.939.491)	(4.611.097)	59.967.388
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	5.640.742	12.430.417	(13.078.827)	(648.410)	4.992.332
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	2.548.416	1.937.360	(2.476.418)	(539.058)	2.009.358
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	25.675.843	51.844.321	(53.808.692)	(1.964.371)	23.711.472
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	2.889.564	198.012	(1.976)	196.036	3.085.600
- A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	6.356.039	372.779	(1.164.230)	(791.451)	5.564.588
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	30.957.564	5.036.174	(2.126.064)	2.910.110	33.867.674
- D-ACC-Anteile (EUR)	2.517.527	870.771	(438.211)	432.560	2.950.087
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.762.682	685.948	(815.847)	(129.899)	5.632.783
- D-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.224.879	1.610.864	(824.659)	786.205	7.011.084
- D-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	10.632.080	1.175.859	(1.071.494)	104.365	10.736.445
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.657.737	1.782.633	(1.628.994)	153.639	4.811.376
- E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.357.961	508.877	(1.392.681)	(883.804)	9.474.157
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.239.704	620.166	(6.326.288)	(5.706.122)	533.582
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	215.187	99.195	(4.042)	95.153	310.340
- SR-ACC-Anteile (SGD)	166.346.226	6.646.237	(7.536.006)	(889.769)	165.456.457
- SR-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	286.663	373.682	(228.870)	144.812	431.475
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.135.173	2.825.706	(4.613.035)	(1.787.329)	2.347.844
- W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	35.437.830	4.037.300	(13.994.455)	(9.957.155)	25.480.675
- W-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	4.231.394	25.744.464	(2.373.237)	23.371.227	27.602.621
- Y-Anteile (EUR)	-	418.220	-	418.220	418.220
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.801.879	3.997.609	(6.678.559)	(2.680.950)	7.120.929
- Y-ACC-Anteile (EUR)	127.313	2.902.231	(559.280)	2.342.951	2.470.264
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	967.207	2.468.477	(942.761)	1.525.716	2.492.923
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.838.073	6.453.067	(4.492.972)	1.960.095	9.798.168
- Y-QINCOME(G)-Anteile (USD)	460.795	886.267	(226.783)	659.484	1.120.279
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	4.641.219	6.627.560	(735.961)	5.891.599	10.532.818
Global Equity Income Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	36.207	20.611	(544)	20.067	56.274
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	161.155	251.239	(115.650)	135.589	296.744
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	57.191	89.324	(12.693)	76.631	133.822
- I-Anteile (USD)	25.769	357	(114)	243	26.012
- I-ACC-Anteile (USD)	5.585.296	839.921	(2.256.844)	(1.416.923)	4.168.373
- Y-ACC-Anteile (USD)	545	347.381	(330.232)	17.149	17.694
Asset Allocation Fund					
Fidelity Sélection Internationale ⁴ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	2.482.141	78.575	(194.251)	(115.676)	2.366.465

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres

Multi Asset Funds

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3,4} - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	562.715	414.748	(120.938)	293.810	856.525
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	476	-	476	476
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	683.094	-	683.094	683.094
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	13.011	-	-	-	13.011
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.499	-	(298)	(298)	3.201
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	-	137.195	-	137.195	137.195
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	25.730	70.119	(21.977)	48.142	73.872
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	27.907	42.192	(61.565)	(19.373)	8.534
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	131.326	-	131.326	131.326
- E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	65.418	(487)	64.931	64.931
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	60.960	(15)	60.945	60.945
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	444	-	444	444

Euro Balanced Fund - EUR

- A-Anteile (EUR)	24.765.907	369.496	(5.090.540)	(4.721.044)	20.044.863
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.444.061	2.243.193	(3.273.163)	(1.029.970)	11.414.091
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.258.006	309.211	(1.855.814)	(1.546.603)	1.711.403
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	148.393	166.501	(47.909)	118.592	266.985
- E-ACC-Anteile (EUR)	9.906.670	169.606	(2.060.450)	(1.890.844)	8.015.826
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.835.435	792.435	(3.178.844)	(2.386.409)	3.449.026

Fidelity Patrimoine ⁴ - EUR

- A-ACC-Anteile (EUR)	22.780.353	282.190	(4.293.835)	(4.011.645)	18.768.708
- Fidelity Allocation Flexible Y-ACC-Anteile (EUR)	42.908	683.524	(218.538)	464.986	507.894

Global Multi Asset Income Fund ⁶ - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	28.823.823	3.033.039	(5.574.954)	(2.541.915)	26.281.908
- A-Anteile (EUR)	8.485.069	2.631.486	(372.821)	2.258.665	10.743.734
- A-ACC-Anteile (EUR)	16.118.987	7.118.449	(2.022.884)	5.095.565	21.214.552
- A-ACC-Anteile (HKD)	11.682.363	19.291.641	(24.612.239)	(5.320.598)	6.361.765
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	4.799.143	3.723.432	(2.932.579)	790.853	5.589.996
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	53.239.932	4.293.161	(5.383.846)	(1.090.685)	52.149.247
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	1.690.796	318.531	(238.915)	79.616	1.770.412
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	2.215.029	115.009	(250.087)	(135.078)	2.079.951
- A-ACC-Anteile (SEK/USD) (abgesichert)	11.477	-	(3.161)	(3.161)	8.316
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	1.730.518	223.160	(116.320)	106.840	1.837.358
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	8.384.754	579.108	(3.675.213)	(3.096.105)	5.288.649
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.508.503	1.211.427	(464.137)	747.290	7.255.793
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	12.269.449	3.043.191	(2.232.017)	811.174	13.080.623
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	41.883.263	1.171.118	(8.876.656)	(7.705.538)	34.177.725
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	366.068	-	366.068	366.068
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	-	33.468.642	-	33.468.642	33.468.642
- A-MDIST-Anteile (EUR)	853.647	386.626	(149.109)	237.517	1.091.164
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	132.710.128	7.986.956	(27.046.821)	(19.059.865)	113.650.263
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	296.466.299	50.078.778	(108.409.268)	(58.330.490)	238.135.809
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	432.288.140	66.704.081	(53.394.615)	13.309.466	445.597.606
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	3.026.597	2.687.813	(2.391.842)	295.971	3.322.568
- A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4.365.183	218.144	(1.063.372)	(845.228)	3.519.955
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	416.024.034	90.799.334	(36.269.106)	54.530.228	470.554.262
- A-QINCOME(G)-Anteile (SGD)	65.656.339	13.939.630	(6.991.236)	6.948.394	72.604.733
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	120.843.448	6.637.784	(5.547.513)	1.090.271	121.933.719
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.249.218	118.743	(388.150)	(269.407)	979.811
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.659.299	49.359	(912.273)	(862.914)	2.796.385
- D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.586.998	656.893	(370.439)	286.454	1.873.452
- D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	26.123.326	129.767	(3.692.103)	(3.562.336)	22.560.990
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.876.772	2.385.251	(2.126.466)	258.785	21.135.557
- E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	10.611.114	1.391.713	(1.463.635)	(71.922)	10.539.192
- E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	78.030.879	2.691.863	(3.807.329)	(1.115.466)	76.915.413
- I-ACC-Anteile (USD)	6.356.784	2.544.221	(3.048.767)	(504.546)	5.852.238
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	431	-	431	431

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Global Multi Asset Income Fund ⁶ - USD					
- I-ACC-Anteile (GBP)	13.031.104	4.157.158	(4.814.356)	(657.198)	12.373.906
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.754.406	3.378.451	(208.240)	3.170.211	7.924.617
- I-GMDIST-Anteile (GBP)	-	24.843.754	-	24.843.754	24.843.754
- X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	1.746.133	-	1.746.133	1.746.133
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.493	534.422	-	534.422	535.915
- Y-ACC-Anteile (EUR)	23.389.360	4.003.946	(2.460.852)	1.543.094	24.932.454
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.255.359	9.058.075	(5.561.968)	3.496.107	10.751.466
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.577.346	5.091.773	(5.332.742)	(240.969)	1.336.377
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	1.907.861	1.486.179	(756.437)	729.742	2.637.603
- Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.987.502	8.873.116	(8.836.866)	36.250	13.023.752
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	121.516	31.229	(20.169)	11.060	132.576
- A-Anteile (EUR)	1.762.423	212.130	(296.797)	(84.667)	1.677.756
- Vermoegens. Def A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	47.627	747	(23.739)	(22.992)	24.635
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.572.135	320.801	(1.194.899)	(874.098)	4.698.037
- A-ACC-Anteile (SGD)	7.262	8.552	-	8.552	15.814
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.204.678	165.749	(562.148)	(396.399)	1.808.279
- D-ACC-Anteile (EUR)	434	31.228	(31)	31.197	31.631
- D-ACC-Anteile (USD) (EUR/USD abgesichert)	12.089	7.277	(5.239)	2.038	14.127
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	191.689	65.537	(60.862)	4.675	196.364
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.463.850	189.794	(353.646)	(163.852)	1.299.998
- E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.855.464	120.030	(464.885)	(344.855)	1.510.609
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	1.441.139	40.201	(241.390)	(201.189)	1.239.950
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.782	182.192	(7.236)	174.956	191.738
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	738.352	477.428	(310.807)	166.621	904.973
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	331.314	68.297	(3.944)	64.353	395.667
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund ⁴ - USD					
- A-Anteile (USD)	2.998.634	132.897	(577.001)	(444.104)	2.554.530
- A-Anteile (EUR)	3.052.101	192.163	(550.455)	(358.292)	2.693.809
- Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	65.798	3.607	(26.109)	(22.502)	43.296
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.138.438	290.176	(1.082.823)	(792.647)	4.345.791
- A-ACC-Anteile (SGD)	6.745	580.137	-	580.137	586.882
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10.064.412	173.563	(3.653.868)	(3.480.305)	6.584.107
- AEON E-ACC-Anteile (USD)	1.120.370	180.771	(434.718)	(253.947)	866.423
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.367.489	125.373	(764.101)	(638.728)	1.728.761
- E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.145.536	36.852	(376.966)	(340.114)	805.422
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	6.011.020	12.389	(1.776.638)	(1.764.249)	4.246.771
- W-ACC-Anteile (GBP)	25.425	261.446	(414)	261.032	286.457
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.977.703	89.073	(942.589)	(853.516)	4.124.187
- Y-ACC-Anteile (EUR)	169.985	496.631	(86.946)	409.685	579.670
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	372.646	644.592	(983.621)	(339.029)	33.617
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,3} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	501.395	344	-	344	501.739
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	13.011	4.424	-	4.424	17.435
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	2.046	-	-	-	2.046
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	3.898	-	-	-	3.898
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	7.110	20.605	(18.118)	2.487	9.597
- A-MINCOME-Anteile (G) (AUD) (AUD/USD abgesichert)	13.011	-	-	-	13.011
- A-MINCOME-Anteile (G) (CAD) (CAD/USD abgesichert)	13.186	-	-	-	13.186
- A-MINCOME-Anteile (G) (GBP) (GBP/USD abgesichert)	80.438	-	-	-	80.438
Growth & Income Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	1.850.500	252.347	(448.882)	(196.535)	1.653.965
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.194.247	1.195.057	(593.795)	601.262	4.795.509

Fidelity SMART Funds

SMART Global Defensive Fund ⁴ - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	54.738	6.118	(21.817)	(15.699)	39.039
- A-Anteile (EUR)	7.851.755	517.483	(887.196)	(369.713)	7.482.042

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
SMART Global Defensive Fund ⁴ - USD					
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	111.732	30.002	(70.513)	(40.511)	71.221
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.857.618	1.412.613	(1.131.375)	281.238	7.138.856
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	639.583	254.771	(135.419)	119.352	758.935
- E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	239.798	115.633	(78.791)	36.842	276.640
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8.183	167.000	-	167.000	175.183
- Y-ACC-Anteile (EUR)	450	25.888	(3.899)	21.989	22.439
SMART Global Moderate Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	3.412.675	368.414	(635.220)	(266.806)	3.145.869
- A-Anteile (EUR)	24.579	41.048	(4.826)	36.222	60.801
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10.656.673	102.899	(997.982)	(895.083)	9.761.590
- A-ACC-Anteile (USD)	3.052.703	359.431	(237.333)	122.098	3.174.801
- A-ACC-Anteile (EUR)	26.890	154.948	(144.592)	10.356	37.246
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.012.107	141.175	(522.373)	(381.198)	630.909
- E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	293.733	62.983	(112.469)	(49.486)	244.247
- P-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.001	-	(9.001)	(9.001)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	450	-	-	-	450
Rentenfonds					
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.160.482	2.901	(55.089)	(52.188)	1.108.294
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	16.937	36.397	-	36.397	53.334
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	505	24.725	(658)	24.067	24.572
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	3.882	4.872	-	4.872	8.754
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	7.440	15.722	(47)	15.675	23.115
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	12.000	16.515	-	16.515	28.515
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	93.500	136.777	(2.274)	134.503	228.003
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	-	136.500	-	136.500	136.500
- Y-Anteile (USD)	504	-	-	-	504
Asian Bond Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.632.131	6.403.236	(1.881.231)	4.522.005	6.154.136
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	707.605	371.536	(253.258)	118.278	825.883
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	2.693.001	2.656.033	(1.188.726)	1.467.307	4.160.308
- A-MDIST-Anteile (USD)	2.688.094	964.774	(542.024)	422.750	3.110.844
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	19.616.718	19.450.953	(9.567.348)	9.883.605	29.500.323
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	56.567.092	105.544.415	(33.795.631)	71.748.784	128.315.876
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	166.247.419	8.280.903	(58.604.009)	(50.323.106)	115.924.313
- I-ACC-Anteile (USD)	4.810.986	3.663.397	(3.606.298)	57.099	4.868.085
- I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	-	78.456.479	-	78.456.479	78.456.479
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	4.303.866	(45.869)	4.257.997	4.257.997
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.499.864	8.006.854	(5.802.959)	2.203.895	11.703.759
- Y-QDIST-Anteile (USD)	10.087.731	2.212.135	(3.985.845)	(1.773.710)	8.314.021
Asian High Yield Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	30.413.372	16.024.661	(9.355.151)	6.669.510	37.082.882
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.772.792	6.099.671	(1.924.382)	4.175.289	11.948.081
- A-Anteile (RMB) (abgesichert)	521.107	846.801	(175.379)	671.422	1.192.529
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.052.626	1.107.637	(584.625)	523.012	3.575.638
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	1.552.829	5.411.248	(904.738)	4.506.510	6.059.339
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	18.551.532	15.679.678	(2.538.078)	13.141.600	31.693.132
- A-MDIST-Anteile (USD)	214.231.072	43.501.904	(24.437.007)	19.064.897	233.295.969
- A-MDIST-Anteile (HKD)	239.090.943	77.650.229	(55.663.307)	21.986.922	261.077.865
- A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	409.397	850.935	(1.067.375)	(216.440)	192.957
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	427.764.916	249.202.720	(33.208.163)	215.994.557	643.759.473
- A-MINCOME-Anteile (USD)	6.750.549	2.020.796	(1.324.390)	696.406	7.446.955
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	59.073.352	20.844.411	(13.815.134)	7.029.277	66.102.629
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	16.410.795	10.197.601	(780.419)	9.417.182	25.827.977
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.938.192	2.061.504	(1.730.397)	331.107	10.269.299
- I-ACC-Anteile (USD)	98.270	303.419	(131.541)	171.878	270.148
- I-MDIST-Anteile (USD)	9.748.237	3.093.722	(3.990.199)	(896.477)	8.851.760
- W-ACC-Anteile (GBP)	548.865	543.682	(175.215)	368.467	917.332
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.836.395	7.434.980	(3.062.192)	4.372.788	12.209.183

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Asian High Yield Fund - USD					
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.103.133	12.699.528	(9.281.158)	3.418.370	13.521.503
- Y-ACC-Anteile (EUR)	345.244	936.818	(475.515)	461.303	806.547
- Y-ACC-Anteile (SGD)	381.250	1.728.232	(306.975)	1.421.257	1.802.507
- Y-MDIST-Anteile (USD)	1.471.693	6.790.675	(233.238)	6.557.437	8.029.130
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	377.757	43.050.828	(34.557.584)	8.493.244	8.871.001
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	101.815	14.851.526	-	14.851.526	14.953.341
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	597.256	1.653.503	(445.136)	1.208.367	1.805.623
China High Yield Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.056.075	1.393.961	(913.806)	480.155	1.536.230
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	805.783	1.041.991	(529.625)	512.366	1.318.149
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	3.446.633	18.888.217	(4.659.379)	14.228.838	17.675.471
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	28.440.738	69.974.886	(14.802.319)	55.172.567	83.613.305
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	1.258.194	8.520.552	(1.402.611)	7.117.941	8.376.135
- Y-Anteile (USD)	27.350	1.898.208	(500)	1.897.708	1.925.058
China RMB Bond Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	6.721	65.567	(6.109)	59.458	66.179
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.229.248	341.605	(670.635)	(329.030)	900.218
- A-ACC-Anteile (RMB)	2.099.176	983.715	(219.336)	764.379	2.863.555
- A-ACC-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	70.075	42.340	(41.729)	611	70.686
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	130.942	20.000	-	20.000	150.942
- E-ACC-Anteile (EUR)	629.917	431.024	(272.433)	158.591	788.508
- E-ACC-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	104.011	56.354	(64.988)	(8.634)	95.377
- E-GDIST-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	55.817	97.607	(34.560)	63.047	118.864
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.012.778	2.397	-	2.397	3.015.175
- I-QDIST-Anteile (USD)	2.074.012	640.119	(152.570)	487.549	2.561.561
- W-ACC-Anteile (GBP)	146.208	185.405	(4.031)	181.374	327.582
- Y-ACC-Anteile (USD)	565.607	13.339	(3.369)	9.970	575.577
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.426.314	2.192.926	(1.754.118)	438.808	2.865.122
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	315	-	-	-	315
Core Euro Bond Fund ⁴ - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.702.662	188.848	(437.804)	(248.956)	5.453.706
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.581.968	1.053.810	(2.419.621)	(1.365.811)	3.216.157
- Y-MDIST-Anteile (EUR)	5.586.455	60.610	(118.761)	(58.151)	5.528.304
Emerging Market Corporate Debt Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.002.085	526.364	(715.460)	(189.096)	1.812.989
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	947.914	844.201	(304.653)	539.548	1.487.462
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	31.530	11.565	-	11.565	43.095
- A-MDIST-Anteile (USD)	811.148	261.208	(134.088)	127.120	938.268
- A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.148.162	343.228	(193.473)	149.755	1.297.917
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	9.227	8.731	(4.058)	4.673	13.900
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	249.500	811.277	(199.373)	611.904	861.404
- E-MDIST-Anteile (USD)	108.058	92.195	(8.917)	83.278	191.336
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.410.979	351.026	(241.114)	109.912	1.520.891
- I-Anteile (USD)	471	-	-	-	471
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.475.764	906.423	(2.062.007)	(1.155.584)	320.180
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.787	32.053	(94)	31.959	39.746
Emerging Market Debt Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	5.293.027	6.604.000	(2.393.746)	4.210.254	9.503.281
- A-Anteile (EUR)	10.434.533	675.368	(1.819.777)	(1.144.409)	9.290.124
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	314.227	115.056	(170.081)	(55.025)	259.202
- A-ACC-Anteile (USD)	12.695.323	5.598.317	(9.454.710)	(3.856.393)	8.838.930
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.715.205	2.122.393	(487.164)	1.635.229	8.350.434
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.598.698	1.364.511	(534.869)	829.642	4.428.340
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	162.736	5.720	(10.553)	(4.833)	157.903
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	381.670	78.173	(124.408)	(46.235)	335.435
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	527.711	628.305	(142.987)	485.318	1.013.029
- A-MDIST-Anteile (USD)	9.140.916	6.137.996	(4.192.995)	1.945.001	11.085.917
- A-MDIST-Anteile (EUR)	6.337.981	1.038.466	(751.402)	287.064	6.625.045
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	740.598	2.792.602	(1.907.518)	885.084	1.625.682

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Emerging Market Debt Fund - USD					
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	4.206.314	16.672.148	(4.964.024)	11.708.124	15.914.438
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.614.153	954.520	(610.602)	343.918	3.958.071
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.224.285	934.056	(782.843)	151.213	5.375.498
- I-ACC-Anteile (USD)	420.573	10.942.902	(1.042.515)	9.900.387	10.320.960
- W-ACC-Anteile (GBP)	280.550	399.053	(383.208)	15.845	296.395
- X-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-ACC-Anteile (USD)	16.095.075	17.655.870	(8.156.469)	9.499.401	25.594.476
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.203.796	1.794.658	(1.617.195)	177.463	5.381.259
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.981.067	2.757.048	(346.257)	2.410.791	4.391.858
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	16.650.668	4.211.469	(1.107.749)	3.103.720	19.754.388
Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	679.981	1.861.140	(311.222)	1.549.918	2.229.899
- A-MDIST-Anteile (EUR)	4.478.111	3.486.993	(361.084)	3.125.909	7.604.020
- E-MDIST-Anteile (EUR)	601.387	265.956	(137.639)	128.317	729.704
- I-Anteile (USD)	1.428.411	1.244.757	(1.023.228)	221.529	1.649.940
- I-Anteile (EUR)	1.150.542	997.553	(1.275.303)	(277.750)	872.792
- I-Anteile (GBP)	20.535.478	7.328.129	(7.784.222)	(456.093)	20.079.385
- R-ACC-Anteile (USD)	-	3.765.266	-	3.765.266	3.765.266
- X-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.584.794	14.850.527	(10.050.528)	4.799.999	15.384.793
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	2.392.852	2.839.105	(279.137)	2.559.968	4.952.820
Emerging Market Total Return Debt Fund ⁴ - USD					
- A-Anteile (USD)	-	10.475	(20)	10.455	10.455
- A-Anteile (EUR)	173.218	1.313.260	(30.405)	1.282.855	1.456.073
- A-ACC-Anteile (USD)	545.770	1.102.003	(186.389)	915.614	1.461.384
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	2.411.394	(2.037.110)	374.284	374.284
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	17.086	(4.039)	13.047	13.047
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	3.162.136	2.049.883	(623.139)	1.426.744	4.588.880
- D-ACC-Anteile (USD) (EUR/USD abgesichert)	-	8.669	-	8.669	8.669
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	3.261.465	950.366	(333.565)	616.801	3.878.266
- I-Anteile (USD)	1.961.170	1.068.369	(361.275)	707.094	2.668.264
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8.764.178	5.738.125	(3.779.381)	1.958.744	10.722.922
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	2.927.277	-	2.927.277	2.927.277
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	7.633.959	2.944.579	(7.972)	2.936.607	10.570.566
- I-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	57.155.998	23.765.969	(861.751)	22.904.218	80.060.216
- Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	3.375.165	5.582.527	(1.013.748)	4.568.779	7.943.944
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.663.585	4.961.237	(1.221.757)	3.739.480	5.403.065
- Y-ACC-Anteile (EUR)	705.646	1.557.819	(399.463)	1.158.356	1.864.002
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	662.185	1.589.428	(944.731)	644.697	1.306.882
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund ⁴ - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.227.245	331.192	(435.417)	(104.225)	2.123.020
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.457.757	173.723	(297.752)	(124.029)	1.333.728
- D-ACC-Anteile (EUR)	5.257	12.112	(8.948)	3.164	8.421
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.262.350	66.447	(202.651)	(136.204)	1.126.146
- E-MDIST-Anteile (EUR)	917.832	51.667	(173.974)	(122.307)	795.525
- Y-Anteile (GBP)	26.320	21.357	(3.788)	17.569	43.889
- Y-ACC-Anteile (USD)	966.229	1.713.712	(1.279.702)	434.010	1.400.239
Euro Bond Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	26.422.445	3.117.270	(14.025.121)	(10.907.851)	15.514.594
- A-ACC-Anteile (EUR)	15.231.190	1.676.961	(4.449.368)	(2.772.407)	12.458.783
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	109.064	265	(37.523)	(37.258)	71.806
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.096.404	622.834	(1.075.597)	(452.763)	643.641
- A-MDIST-Anteile (EUR)	4.390.224	1.377.138	(1.781.498)	(404.360)	3.985.864
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.127.280	255.365	(167.864)	87.501	1.214.781
- I-ACC-Anteile (EUR)	29.130.127	2.478.627	(25.891.890)	(23.413.263)	5.716.864
- X-ACC-Anteile (EUR)	-	427	-	427	427
- Y-Anteile (EUR)	904.105	1.566.714	(511.113)	1.055.601	1.959.706
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.981.914	3.628.088	(5.403.928)	(1.775.840)	10.206.074
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.923	258.689	(20.685)	238.004	247.927

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Euro Bond Fund - EUR					
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.000	824.443	(824.693)	(250)	9.750
Euro Corporate Bond Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.184.955	68.839	(288.526)	(219.687)	965.268
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.806.827	202.586	(940.357)	(737.771)	2.069.056
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	154.342	4.839	(12.970)	(8.131)	146.211
- A-MDIST-Anteile (EUR)	3.030.998	115.599	(859.795)	(744.196)	2.286.802
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.539	15.075	(13.453)	1.622	3.161
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.020.537	117.684	(279.899)	(162.215)	858.322
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.378.869	77.700	(301.429)	(223.729)	1.155.140
- I-Anteile (EUR)	3.004.562	-	-	-	3.004.562
- I-ACC-Anteile (EUR)	817	665.209	-	665.209	666.026
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.391.446	729.870	(1.509.912)	(780.042)	1.611.404
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	1.041.168	50.681	(266.686)	(216.005)	825.163
- Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	43.087.263	-	(43.087.263)	(43.087.263)	-
Euro Short Term Bond Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	75.798	1.021	(3.000)	(1.979)	73.819
- A-ACC-Anteile (EUR)	34.857.714	10.251.647	(8.634.230)	1.617.417	36.475.131
- D-ACC-Anteile (EUR)	3.790.374	77.468	(1.634.760)	(1.557.292)	2.233.082
- E-ACC-Anteile (EUR)	18.662.499	3.725.811	(3.285.468)	440.343	19.102.842
- I-ACC-Anteile (EUR)	50.408.997	6.503.965	(51.046.145)	(44.542.180)	5.866.817
- R-ACC-Anteile (EUR)	8.835.490	4.948.969	-	4.948.969	13.784.459
- Y-ACC-Anteile (EUR)	15.928.341	12.205.531	(10.338.932)	1.866.599	17.794.940
European High Yield Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	44.827.079	787.950	(10.649.908)	(9.861.958)	34.965.121
- A-ACC-Anteile (EUR)	25.952.816	2.561.090	(10.437.627)	(7.876.537)	18.076.279
- A-ACC Shares (CZK)	104	25	-	25	129
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	160.503	39.455	(26.582)	12.873	173.376
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	2.026.028	207.226	(1.522.935)	(1.315.709)	710.319
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	3.103.788	166.235	(1.027.423)	(861.188)	2.242.600
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	6.384.116	513.199	(3.264.561)	(2.751.362)	3.632.754
- A-MDIST-Anteile (EUR)	61.171.706	1.381.579	(13.009.872)	(11.628.293)	49.543.413
- A-MDIST-Anteile (SGD)	9.911.371	347.038	(2.973.165)	(2.626.127)	7.285.244
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	3.809.544	36.042	(1.238.079)	(1.202.037)	2.607.507
- A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	13.106.299	1.488.882	(7.240.188)	(5.751.306)	7.354.993
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	95.282	430.883	(111.759)	319.124	414.406
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	315.238	117.975	(93.452)	24.523	339.761
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	3.300.604	3.268.596	(3.198.905)	69.691	3.370.295
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	85.161	36.560	(21.141)	15.419	100.580
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	315.903	515	(2.967)	(2.452)	313.451
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	130.352	2.901	(68.727)	(65.826)	64.526
- D-ACC-Anteile (EUR)	983.736	6.550	(420.866)	(414.316)	569.420
- D-MDIST-Anteile (EUR)	4.901.268	4.369	(1.940.681)	(1.936.312)	2.964.956
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.027.350	82.225	(744.630)	(662.405)	2.364.945
- E-MDIST-Anteile (EUR)	9.683.983	125.774	(1.962.189)	(1.836.415)	7.847.568
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.988.666	1.890.230	(1.834.081)	56.149	2.044.815
- I-QDIST-Anteile (EUR)	23.585.319	7.434.065	(5.318.760)	2.115.305	25.700.624
- Y-Anteile (EUR)	4.672.558	421.693	(706.334)	(284.641)	4.387.917
- Y-ACC-Anteile (EUR)	17.685.030	6.537.332	(16.657.545)	(10.120.213)	7.564.817
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	89.728	154.978	(92.153)	62.825	152.553
- Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	25.023	-	(2.257)	(2.257)	22.766
- Y-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	232.539	1.161.601	(799.925)	361.676	594.215
- Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	74.004	-	(41.800)	(41.800)	32.204
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	8.147.149	8.227.514	(10.291.526)	(2.064.012)	6.083.137
- Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	202.206	937.887	(387.250)	550.637	752.843
- Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	140.710	-	(140.710)	(140.710)	-
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	6.463.093	13.542	(581.817)	(568.275)	5.894.818
Flexible Bond Fund - GBP					
- A-Anteile (GBP)	235.402.224	10.124.172	(65.040.247)	(54.916.075)	180.486.149
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	120.976	40.868	(68.747)	(27.879)	93.097
- A-ACC-Anteile (GBP)	33.239.593	1.278.155	(12.422.380)	(11.144.225)	22.095.368

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Flexible Bond Fund - GBP					
- A-ACC-Anteile (EUR)	351.635	108.417	(95.301)	13.116	364.751
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	4.360.985	669.963	(1.616.576)	(946.613)	3.414.372
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	1.728.690	39.063	(530.331)	(491.268)	1.237.422
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	2.116.363	54.184	(636.589)	(582.405)	1.533.958
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	9.384	-	(9.384)	(9.384)	-
- Y-Anteile (GBP)	39.545.593	8.107.963	(7.606.787)	501.176	40.046.769
- Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	1.429.143	97.738	(952.196)	(854.458)	574.685
- Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	351.169	104.568	(51.502)	53.066	404.235
- Y-ACC-Anteile (GBP)	11.176.399	9.184.187	(2.104.620)	7.079.567	18.255.966
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.167	1.011.026	(836.602)	174.424	180.591
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	2.193.333	274.787	(831.997)	(557.210)	1.636.123
Global Bond Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	181.350.072	31.913.296	(40.229.538)	(8.316.242)	173.033.830
- A-ACC-Anteile (USD)	977.017	1.631.762	(345.182)	1.286.580	2.263.597
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.633.244	782.155	(394.930)	387.225	3.020.469
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	275.619	5.445	(2.276)	3.169	278.788
- I-ACC-Anteile (USD)	500	2.798.435	(1.896.531)	901.904	902.404
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.324.582	6.088.187	(1.271.298)	4.816.889	8.141.471
Global Corporate Bond Fund ⁴ - USD					
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.281.047	1.537.653	(950.871)	586.782	6.867.829
- A-ACC-Anteile (EUR)	377.075	318.350	(106.673)	211.677	588.752
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	293.137	1.968.782	(73.126)	1.895.656	2.188.793
- S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	-	672.120	-	672.120	672.120
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.326.822	123.752	(279.821)	(156.069)	1.170.753
Global High Yield Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	11.710.494	734.856	(9.615.949)	(8.881.093)	2.829.401
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.692.795	257.062	(458.632)	(201.570)	1.491.225
- Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	598.296	193.943	(33.963)	159.980	758.276
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.547.318	352.305	(571.625)	(219.320)	3.327.998
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.173.967	423.684	(504.116)	(80.432)	2.093.535
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.341.893	133.238	(415.336)	(282.098)	2.059.795
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.631.031	987.674	(1.601.789)	(614.115)	1.016.916
- Y-Anteile (EUR)	5.951	47.692	(140)	47.552	53.503
- Y-ACC-Anteile (USD)	404.489	-	(40.250)	(40.250)	364.239
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	205.097	66.396	(40.792)	25.604	230.701
Global Hybrids Bond Fund ⁴ - USD					
- Y-Anteile (USD)	7.540.627	2.123.550	(4.586.965)	(2.463.415)	5.077.212
- I-Anteile (EUR)	77.926	-	-	-	77.926
- Y-ACC-Anteile (EUR)	32.940	39.786	(17.368)	22.418	55.358
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	56.466	74.224	(39.564)	34.660	91.126
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	600.474	347.787	(506.929)	(159.142)	441.332
- Y-Anteile (EUR)	31.526	-	-	-	31.526
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	35.029	-	-	-	35.029
Global Income Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	985.862	345.148	(180.727)	164.421	1.150.283
- Rentenanlage Zinsertrag-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	230.805	11.073	(43.530)	(32.457)	198.348
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	158.017	69.842	(10.499)	59.343	217.360
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.522.218	439.805	(776.858)	(337.053)	3.185.165
- A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	-	4.923.182	(3.537.709)	1.385.473	1.385.473
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.046.967	226.743	(252.118)	(25.375)	1.021.592
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	3.222.848	14.382.419	(5.994.923)	8.387.496	11.610.344
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	353.740	32.134	(337.715)	(305.581)	48.159
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	1.250.063	55.624.262	(31.095.307)	24.528.955	25.779.018
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.226.486	608.344	(1.306.757)	(698.413)	6.528.073
- E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	857.699	384.001	(236.288)	147.713	1.005.412
- E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.602.654	646.229	(1.555.819)	(909.590)	7.693.064
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	169.956	15.998	(41.995)	(25.997)	143.959
Global Inflation-linked Bond Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	7.071.568	1.139.635	(2.006.991)	(867.356)	6.204.212

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Global Inflation-linked Bond Fund - USD					
- A-Anteile (GBP) (abgesichert)	11.609.304	30.177	(6.763.010)	(6.732.833)	4.876.471
- A-Anteile (SGD) (abgesichert)	1.249.960	57.829	(180.286)	(122.457)	1.127.503
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.507.713	477.110	(1.670.893)	(1.193.783)	5.313.930
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.971.701	489.364	(593.107)	(103.743)	2.867.958
- I-ACC-Anteile (USD)	10.769.914	6.775	-	6.775	10.776.689
- Y-Anteile (GBP) (abgesichert)	424.662.032	80.826.290	(137.257.691)	(56.431.401)	368.230.631
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.677.616	363.912	(677.347)	(313.435)	2.364.181
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	25.322.926	5.546.350	(10.011.636)	(4.465.286)	20.857.640
Global Short Duration Income Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.330.046	822.023	(570.471)	251.552	2.581.598
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.711.130	4.197.134	(1.694.925)	2.502.209	4.213.339
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.098.416	32.850.196	(6.429.052)	26.421.144	28.519.560
- A-MDIST-Anteile (USD)	3.751.949	334.781	(547.151)	(212.370)	3.539.579
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.722.542	1.454.961	(302.410)	1.152.551	2.875.093
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	369.958	498.064	(85.300)	412.764	782.722
- A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	646.101	2.049.286	(274.769)	1.774.517	2.420.618
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	826.504	3.798.883	(106.000)	3.692.883	4.519.387
- E-MDIST-Anteile (EUR)	3.314.162	1.281.875	(577.000)	704.875	4.019.037
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	230.119	576.008	(120.926)	455.082	685.201
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	591.404	1.061.131	(281.714)	779.417	1.370.821
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (EUR)	290.379	2.545.739	(1.357.325)	1.188.414	1.478.793
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.249.372	3.942.821	(3.009.554)	933.267	2.182.639
Global Strategic Bond Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.051.339	574.480	(339.157)	235.323	1.286.662
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.924.186	41.541	(565.112)	(523.571)	1.400.615
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.100.561	196.062	(882.428)	(686.366)	2.414.195
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.769.624	813.607	(1.288.577)	(474.970)	1.294.654
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	43.684	3.460	(17.951)	(14.491)	29.193
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.362.063	193.590	(2.155.017)	(1.961.427)	5.400.636
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.618.685	81.397	(434.143)	(352.746)	1.265.939
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.363.132	242.373	(1.032.942)	(790.569)	2.572.563
- Rentenanlage Klassik-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.517.132	47.673	(2.186.202)	(2.138.529)	7.378.603
- Y-ACC-Anteile (EUR)	321	-	-	-	321
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.200.544	168.460	(2.842.749)	(2.674.289)	2.526.255
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	53.789	21.768	(64.768)	(43.000)	10.789
US Dollar Bond Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	28.885.561	5.707.334	(14.025.830)	(8.318.496)	20.567.065
- A-ACC-Anteile (USD)	11.727.866	6.692.205	(1.762.523)	4.929.682	16.657.548
- A-ACC-Shares (CZK)	104	-	-	-	104
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	36.473	1.484.255	(74.948)	1.409.307	1.445.780
- A-MDIST-Anteile (USD)	8.116.407	14.385.484	(5.642.183)	8.743.301	16.859.708
- D-ACC-Anteile (USD)	500	10.055	(6.120)	3.935	4.435
- I-ACC-Anteile (USD)	9.037.515	1.701.432	(7.317.306)	(5.615.874)	3.421.641
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.028.598	6.421.723	(454.522)	5.967.201	6.995.799
- X-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-Anteile (USD)	190.741	7.575	(28.185)	(20.610)	170.131
- Y-ACC-Anteile (USD)	16.165.143	6.975.340	(7.608.559)	(633.219)	15.531.924
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	13.813	115.870	(11.107)	104.763	118.576
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.754.736	16.579.810	(10.483.486)	6.096.324	7.851.060
- Y-MDIST-Anteile (USD)	655.031	350.289	(38.876)	311.413	966.444
US High Yield Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	28.371.974	8.284.226	(8.874.597)	(590.371)	27.781.603
- A-Anteile (EUR)	3.439.508	5.545.362	(4.399.983)	1.145.379	4.584.887
- A-Anteile (GBP)	554.606	491.549	(136.914)	354.635	909.241
- A-ACC-Anteile (USD)	14.899.054	4.311.618	(6.156.966)	(1.845.348)	13.053.706
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.988.983	1.829.478	(942.808)	886.670	2.875.653
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.360.722	1.856.405	(1.834.809)	21.596	8.382.318
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	71.930	399.534	(6.483)	393.051	464.981
- A-MDIST-Anteile (USD)	95.094.871	11.201.265	(20.587.466)	(9.386.201)	85.708.670

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
US High Yield Fund - USD					
- A-MDIST-Anteile (SGD)	2.005.272	1.751.518	(732.225)	1.019.293	3.024.565
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	845.359	229.013	(557.981)	(328.968)	516.391
- A-MINCOME-Anteile (USD)	2.328.041	559.964	(841.594)	(281.630)	2.046.411
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	16.317.778	26.603.898	(12.079.729)	14.524.169	30.841.947
- A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	10.389.320	8.789.882	(11.051.641)	(2.261.759)	8.127.561
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.480	72.561	(23.963)	48.598	58.078
- D-MDIST-Anteile (USD)	22.563	120.176	(39.885)	80.291	102.854
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.255.276	430.058	(414.453)	15.605	2.270.881
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.190.456	756.394	(7.308.908)	(6.552.514)	1.637.942
- I-ACC-Anteile (USD)	43.389.407	19.123.029	(27.966.336)	(8.843.307)	34.546.100
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.783	78.585	-	78.585	87.368
- I-MDIST-Anteile (USD)	6.983.325	8.674.041	(885.465)	7.788.576	14.771.901
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.322.740	272.813	(145.399)	127.414	1.450.154
- Y-Anteile (USD)	2.904.267	851.870	(619.195)	232.675	3.136.942
- Y-Anteile (EUR)	341.821	1.858.924	(1.937.346)	(78.422)	263.399
- Y-Anteile (GBP)	64.455	849.458	(13.244)	836.214	900.669
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.770.906	12.089.950	(22.102.895)	(10.012.945)	15.757.961
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.274	1.042.146	(583.381)	458.765	469.039
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	4.659.576	633.248	(918.413)	(285.165)	4.374.411
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.769.476	1.959.761	(8.513.126)	(6.553.365)	12.216.111
- Y-MDIST-Anteile (USD)	67.535	11.215	(10.194)	1.021	68.556
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	918.615	215.130	(910.934)	(695.804)	222.811
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	44.387	-	(12.931)	(12.931)	31.456
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	267.212	37.487	(83.154)	(45.667)	221.545
- Y-MINCOME-Anteile (HKD)	1.117.681	-	-	-	1.117.681
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.265.802	895.784	(5.415.986)	(4.520.202)	4.745.600

Fixed-Term Bond Fund

Fidelity TopZins Plus 2018 ^{1,4} - EUR

- A-Anteile (EUR)	519.020	-	(519.020)	(519.020)	-

Geldmarktnahe Fonds

Australian Dollar Cash Fund - AUD

- A-ACC-Anteile (AUD)	11.876.304	2.931.043	(3.416.021)	(484.978)	11.391.326
- W-ACC-Anteile (AUD)	257.116	1.864	(112.719)	(110.855)	146.261

Euro Cash Fund - EUR

- A-Anteile (EUR)	19.634.821	13.840.738	(13.350.192)	490.546	20.125.367
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.269.583	18.094.914	(11.825.955)	6.268.959	24.538.542
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.708.353	2.414.307	(826.938)	1.587.369	3.295.722
- W-ACC-Anteile (EUR)	299.513	67.715	(166.944)	(99.229)	200.284
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.216.972	13.162.913	(12.615.227)	547.686	7.764.658

Sterling Cash Fund - GBP

- A-ACC-Anteile (GBP)	64.254.557	19.631.625	(20.648.202)	(1.016.577)	63.237.980
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.482.829	2.812.119	(3.873.692)	(1.061.573)	6.421.256

US Dollar Cash Fund - USD

- A-Anteile (USD)	35.976.224	14.145.088	(14.173.085)	(27.997)	35.948.227
- A-ACC-Anteile (USD)	61.749.626	76.001.051	(34.109.864)	41.891.187	103.640.813
- W-ACC-Anteile (USD)	-	26.112	(251)	25.861	25.861
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.477.544	6.040.462	(4.628.305)	1.412.157	16.889.701

Fidelity-Lifestyle-Fonds

Fidelity Target™ 2020 Fund - USD

- A-Anteile (USD)	968.520	21.173	(128.180)	(107.007)	861.513

Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund ⁴ - EUR

- A-Anteile (EUR)	573.587	3.771	(577.358)	(573.587)	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund ⁴ - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	615.861	3.069	(618.930)	(615.861)	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	423.527	17.563	(441.090)	(423.527)	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.773.721	72.286	(134.792)	(62.506)	1.711.215
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.874.855	479.511	(201.000)	278.511	3.153.366
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.680.510	109.326	(555.496)	(446.170)	1.234.340
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.067.427	110.966	(50.062)	60.904	1.128.331
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.552.201	908.798	(140.764)	768.034	4.320.235
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.952.365	633.914	(4.382)	629.532	2.581.897
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.233.677	154.007	(46.966)	107.041	1.340.718
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.395.482	635.959	(88.832)	547.127	3.942.609
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.359.794	290.147	(10.812)	279.335	2.639.129
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund ⁴ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	348.773	32.496	(5.014)	27.482	376.255
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.042.363	225.851	(27.478)	198.373	1.240.736
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.032.729	690.867	(12.632)	678.235	2.710.964
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund ⁴ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	396.575	30.919	(9.000)	21.919	418.494
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.450.647	319.671	(31.144)	288.527	1.739.174
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.890.908	386.140	(1.195.543)	(809.403)	2.081.505
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund ⁴ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	28.766	8.091	(7.295)	796	29.562
- A-ACC-Anteile (EUR)	226.090	187.538	(2.747)	184.791	410.881
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.425.577	1.554.024	(14.342)	1.539.682	2.965.259
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund ⁴ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	24.338	18.036	(1.771)	16.265	40.603
- A-ACC-Anteile (EUR)	142.090	114.518	(5.853)	108.665	250.755
- P-ACC-Anteile (EUR)	686.814	1.540.322	(9.777)	1.530.545	2.217.359

Institutional Target Funds

Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.587.289	67.245	(1.703.917)	(1.636.672)	2.950.617
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	13.445.552	586.387	(788.942)	(202.555)	13.242.997
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	9.828.809	1.134.885	(41.726)	1.093.159	10.921.968
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	7.087.383	1.205.951	(28.132)	1.177.819	8.265.202
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.046.504	965.814	(8.538)	957.276	4.003.780
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.714.354	813.429	(8.394)	805.035	2.519.389
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.267.951	1.506.692	(31.481)	1.475.211	4.743.162

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegebene	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5} - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.043.162	2.060.938	(78.742)	1.982.196	6.025.358

Multi Asset Target Fund

Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4} - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	28.924	(4.071)	24.853	24.853
- A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	-	396.010	(13.479)	382.531	382.531
- Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	-	22.450	-	22.450	22.450

Speziellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds

FAWF Asian Special Situations Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	917.488	114.003	(266.993)	(152.990)	764.498
FAWF Diversified Stock Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	6.491.023	170.724	(1.082.575)	(911.851)	5.579.172
FAWF Emerging Markets Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	475.068	7.413	(90.887)	(83.474)	391.594
FAWF Equity Growth Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	586.351	59.840	(84.044)	(24.204)	562.147
FAWF Equity Income Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	218.065	7.126	(4.349)	2.777	220.842
FAWF Europe Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	1.070.916	50.760	(239.562)	(188.802)	882.114
FAWF International Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	266.866	6.333	(53.940)	(47.607)	219.259
FAWF Mega Cap Stock Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	212.749	15.607	(11.101)	4.506	217.255
FAWF Pacific Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	820.923	73.127	(299.632)	(226.505)	594.418

Speziellen Anlegern vorbehaltene Rentenfonds

FAWF Limited Term Bond Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	1.363.079	144.190	(341.445)	(197.255)	1.165.824
FAWF US Dollar Bond Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	424.565	15.984	(200.630)	(184.646)	239.919
FAWF US High Income Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- A-Anteile (USD)	5.570.674	632.055	(1.647.974)	(1.015.919)	4.554.755

Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds

Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund ⁴ - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	14.280	-	(14.264)	(14.264)	16

Name - Währung	Anteile im Umlauf - Anfang des Jahres	Anteile Ausgegeben	Anteile Zurückgenommene	Nettozunahme / (Abnahme) Anteile	Anteile hervorragend - Ende des Jahres
Institutional Emerging Markets Equity Fund - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	694.845	149.646	(297.014)	(147.368)	547.477
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.268.140	147.781	(223.411)	(75.630)	2.192.510
- I-ACC-Anteile (JPY)	4.493.529	5.303.368	(1.872.384)	3.430.984	7.924.513
Institutional Euro Blue Chip Fund - EUR					
- I-ACC-Anteile (EUR)	151.959	-	-	-	151.959
Institutional European Larger Companies Fund - EUR					
- I-ACC-Anteile (EUR)	250.477	2.883	(13.031)	(10.148)	240.329
Institutional European Smaller Companies Fund ⁴ - EUR					
- I-ACC-Anteile (EUR)	9.853.142	818.815	(1.737.158)	(918.343)	8.934.799
Institutional Global Focus Fund ⁴ - USD					
- I-ACC-Anteile (EUR)	667.434	12.117	(38.429)	(26.312)	641.122
Institutional Global Sector Fund ^{3,4} - EUR					
- I-ACC-Anteile (GBP)	118.855.779	-	-	-	118.855.779
Institutional Japan Fund ⁸ - JPY					
- I-ACC-Anteile (JPY)	834.445	78.341	(677.364)	(599.023)	235.422

Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltene Rentenfonds

Institutional European High Yield Fund ⁴ - EUR					
- I-ACC-Anteile (EUR)	230.321	12.603	(84.108)	(71.505)	158.816
Institutional US High Yield Fund ^{1,3,4,5} - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	174.830	-	-	-	174.830
- Y-ACC-Anteile (USD)	174.830	-	-	-	174.830

1. Allgemeines

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 15. Juni 1990 als SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) in Luxemburg gegründet wurde. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine SICAV nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (in der jeweils gültigen Fassung), die somit gemäß der Richtlinie 2014/91/EU („UCITS-V-Richtlinie“) geführt wird.

FIMLUX zeichnet als Verwaltungsgesellschaft für die Verwaltungs-, Investmentmanagement- und Marketing-/Vertriebsfunktionen der Gesellschaft verantwortlich.

Am 30. April 2019 bestand die Gesellschaft aus 149 aktiven Teilfonds. Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht CSSF, neue Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen aufzulegen.

Die folgenden Teilfonds wurden im Berichtsjahr aufgelegt :

Name des Teilfonds	Auflegungsdatum
Global Communications Fund	11.12.2018
Global Low Volatility Equity Fund	04.12.2018
Multi Asset Target Income 2024 Fund	23.05.2018
Sustainable Water & Waste Fund	07.11.2018
UK Special Situations Fund	26.06.2018

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtsjahr aufgelegt :

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
America Fund	X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018
	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2018
	Y-VMF-ACC-Anteile (USD)	09.05.2018
American Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	27.02.2019
	W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	27.02.2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018
	A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019
	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	12.12.2018
	A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018
	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018
	Y-ACC-Anteile (EUR)	10.04.2019
	Y-Anteile (EUR)	27.03.2019
Asia Pacific Opportunities Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	25.07.2018
Asia Pacific Strategic Income Fund	I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	23.05.2018
Asian Bond Fund	Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	26.09.2018
Asian Smaller Companies Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	13.03.2019
Emerging Market Debt Fund	X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund	R-ACC-Anteile (USD)	24.10.2018
Emerging Market Total Return Debt Fund	X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018
	A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.06.2018
	A-Anteile (USD)	13.06.2018
	A-ACC-Anteile (EUR)	13.06.2018
	D-ACC-Anteile (USD) (EUR/USD abgesichert)	22.08.2018
	I-ACC-Anteile (EUR)	27.03.2019
Emerging Markets Focus Fund	I-VMF-ACC-Anteile (USD)	09.05.2018
	R-GDIST-Anteile (GBP)	27.03.2019
	W-Anteile (GBP)	23.01.2019
	Y-VMF-ACC-Anteile (USD)	09.05.2018
Emerging Markets Fund	X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018
Euro Bond Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2018
European Dividend Fund	W-Anteile (GBP)	28.11.2018
European Dynamic Growth Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	22.08.2018
European Growth Fund	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2018
European Larger Companies Fund	I-ACC-Anteile (SGD) (SGD/EUR abgesichert)	10.04.2019
European Smaller Companies Fund	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2018
	I-ACC-Anteile (EUR)	28.11.2018
	X-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2018
	I-ACC-Anteile (EUR)	27.03.2019
Germany Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018
Global Communications Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018
	W-ACC-Anteile (GBP)	27.02.2019
	Y-Anteile (EUR)	11.12.2018
	Y-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018
	S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	24.04.2019
	A-Anteile (EUR)	14.11.2018
Global Corporate Bond Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	13.03.2019
	I-ACC-Anteile (USD)	13.03.2019
	Y-Anteile (EUR)	13.03.2019
Global Dividend Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.05.2018
Global Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	12.12.2018
Global Infrastructure Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	12.12.2018
	A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	12.12.2018
	A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019
	A-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018
Global Low Volatility Equity Fund	A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	04.12.2018
	I-Anteile (GBP)	04.12.2018
	I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2018
	I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018
	W-Anteile (GBP)	04.12.2018

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Global Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018
	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	12.12.2018
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.12.2018
	I-ACC-Anteile (EUR)	08.08.2018
	I-GMDIST-Anteile (GBP)	13.03.2019
Global Property Fund	X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	25.07.2018
	X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018
	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.07.2018
	A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019
	A-ACC-Anteile (SGD)	13.06.2018
Global Technology Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	27.02.2019
	A-ACC-Anteile (EUR)	23.05.2018
	A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	23.05.2018
	Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	23.05.2018
	A-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018
Italy Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	07.11.2018
	A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019
	A-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018
	E-ACC-Anteile (EUR)	28.11.2018
	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	28.11.2018
Multi Asset Target Income 2024 Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018
	I-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018
	W-Anteile (GBP)	07.11.2018
	W-ACC-Anteile (GBP)	07.11.2018
	Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	28.11.2018
Sustainable Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018
	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	07.11.2018
	Y-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018
	I-Anteile (GBP)	26.06.2018
	W-Anteile (GBP)	26.09.2018
UK Special Situations Fund	X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018
	W-ACC-Anteile (USD)	10.10.2018
	A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019
	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2018

Die folgenden Teilfonds wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Datum der Schließung
Asia Pacific Property Fund	30.11.2018
Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund	28.02.2019
Fidelity TopZins Plus 2018	14.12.2018

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
American Diversified Fund	Y-Anteile (EUR)	25.01.2019
	A-Anteile (USD)	30.11.2018
	Y-ACC-Anteile (USD)	30.11.2018
	Y-QDIST-Anteile (EUR)	30.11.2018
	Y-ACC-Anteile (HKD)	11.10.2018
Asia Pacific Property Fund	Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	01.02.2019
	Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	11.10.2018
	A-Anteile (EUR)	28.02.2019
	A-ACC-Anteile (EUR)	28.02.2019
	P-ACC-Anteile (EUR)	28.02.2019
China Focus Fund	A-Anteile (EUR)	14.12.2018
	I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	09.01.2019
	P-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.01.2019
Euro Corporate Bond Fund		
European High Yield Fund		
Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund		
Fidelity TopZins Plus 2018		
Flexible Bond Fund		
SMART Global Moderate Fund		

Investments in indischen Wertpapieren innerhalb des India Focus Fund werden teilweise über die hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft FIL Investments (Mauritius) Limited (die „Tochtergesellschaft“), ehemals Fid Funds (Mauritius) Limited, getätigt; deren ausschließlicher Zweck darin besteht, Investmentaktivitäten im Auftrag der Gesellschaft durchzuführen. FIL Investment Management (Hong Kong) Limited („FIMHK“) fungiert zurzeit für die Tochtergesellschaft als Anlageberater und erbringt für sie Dienstleistungen im Bereich Investment-Management. FIMHK ist von der indischen Börsenaufsichtsbehörde und der indischen Notenbank zugelassen worden. Sie ist als ausländischer Portfolioinvestor (Foreign Portfolio Investor) nach indischem Recht anerkannt und kann in eigenem Namen sowie im Namen genehmigter Kundenkonten in Indien investieren. Die Tochtergesellschaft ist als ein ausländischer Portfolioinvestor als Unterkonto der Lizenz von FIMHK registriert und hat die Genehmigung erhalten, in indische Wertpapiere zu investieren. Alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Tochtergesellschaft werden in der Aufstellung des Nettovermögens und alle von ihr gehaltenen Anlagen in der Vermögensaufstellung berücksichtigt.

Am 17. September 2018 wurde der European Value Fund umbenannt in FIRST European Value Fund, und der Asian Total Return Bond Fund wurde zum selben Datum in Asia Pacific Strategic Income Fund umbenannt.

Am 3. Oktober 2018 wurde der Global Telecommunications Fund in Global Infrastructure Fund umbenannt.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren

Die Abschlüsse werden in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren geltenden gesetzlichen

und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt.

Berechnung des Nettoinventarwerts. Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Fonds, der jeder Anteilsklasse zuzuschreiben ist, ermittelt wird. Jeder auf diese Weise ermittelte Betrag wird dann durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse bei Geschäftsschluss im durchführbaren Maße geteilt. Der Nettoinventarwert jeder Klasse wird in der hauptsächlichen Transaktionswährung der jeweiligen Klasse ermittelt.

Bewertung der Wertpapiere. Die Bewertung von Anlagen in Finanzinstrumenten, die an einer Börse gehandelt werden, erfolgt zum letzten vorliegenden Kurs, der an demjenigen Börsenplatz, an dem das betreffende Wertpapier überwiegend gehandelt wird, festgestellt wird. Die Bewertung von Finanzinstrumenten, die im Freiverkehr gehandelt werden, kurzlaufende Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer geregelten Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden, erfolgt auf die gleiche Weise. Alle sonstigen Vermögenswerte werden in einer Weise bewertet, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft für angemessen hält. Alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere sind an einem regulierten Markt amtlich notiert, sofern in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds nichts anderes vermerkt ist.

Preisanpassungsverfahren. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat ein Preisanpassungsverfahren eingeführt, um die Interessen der Anteilsinhaber der Gesellschaft zu schützen. Dieses Preisanpassungsverfahren dient dazu, die mit großen Zu- oder Abflüssen verbundenen Kosten auf die Investoren zu verteilen, die an diesem Tag eine Transaktion durchführen. Dadurch werden langfristige Anteilsinhaber größtenteils vor den Auswirkungen der Verwässerung geschützt. Hierzu wird der Preis der Anteilsklasse, zu dem die Transaktionen im Rahmen des Teilfonds durchgeführt werden, angepasst. Die Preise der Anteilsklasse können daher je nach Höhe und Art der Transaktionen, die Investoren an einem bestimmten Tag innerhalb eines Teilfonds durchführen, nach unten oder oben angepasst werden. Auf diese Weise müssen die bestehenden bzw. verbleibenden Anteilsinhaber keine unangemessene Verwässerungsanpassung in Kauf nehmen. Die Gesellschaft wird diese Preisanpassung nur dann vornehmen, wenn signifikante Nettozu- oder -abflüsse voraussichtlich wesentliche Auswirkung auf die verbleibenden Anteilsinhaber haben werden. Die Anpassung basiert auf den gewöhnlichen Handelskosten für die jeweiligen Assets, in die ein Teilfonds investiert, wird jedoch nicht mehr als 2 % des Preises betragen. Sobald ein Preis einer Anteilsklasse angepasst wurde, gilt der neue Preis als offizieller Preis der Anteilsklasse für sämtliche an diesem Tag getätigte Transaktionen. Zum 30. April 2019 wurden an den folgenden Teilfonds Preisanpassungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Nicht angepasster NIW pro Anteil	Angepasster NIW pro Anteil
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	12,28	12,29
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	3.013	3.014
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10,26	10,26
	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	10,59	10,60
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	10,65	10,66
	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	1,062	1,062
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	10,64	10,64
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	1,029	1,030
	A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10,05	10,06
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	E-ACC Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10,21	10,22
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10,01	10,02
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	10,03	10,03
Asian Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	14,06	14,09
Asian Bond Fund	A-Anteile (EUR) (abgesichert)	9,679	9,702
Asian Bond Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	9,678	9,701
Asian Bond Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	11,00	11,02
Asian Bond Fund	A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	9,715	9,738
Asian Bond Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	9,819	9,843
Asian Bond Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,938	0,940
Asian Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	11,41	11,44
Asian Bond Fund	I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	1,048	1,050
Asian Bond Fund	Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	10,60	10,62
Asian Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	14,39	14,42
Asian Bond Fund	Y-QDIST-Anteile (USD)	10,25	10,27
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-ACC-Anteile (USD)	12,86	12,81
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11,80	11,76
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	10,24	10,20
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	10,31	10,27
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	9,508	9,471
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	10,27	10,23
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	10,41	10,37
Emerging Market Corporate Debt Fund	E-MDIST-Anteile (USD)	10,65	10,61
Emerging Market Corporate Debt Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	9,494	9,457
Emerging Market Corporate Debt Fund	I-Anteile (USD)	10,88	10,84
Emerging Market Corporate Debt Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	13,36	13,31
Emerging Market Corporate Debt Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	9,563	9,526
Fidelity Target™ 2020 Fund	A-Anteile (USD)	23,50	23,50
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	12,90	12,90
Global Multi Asset Income Fund	A-Anteile (EUR)	11,14	11,14
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	13,64	13,64
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	13,03	13,03
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	12,25	12,25
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12,01	12,01
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	3.486	3.486
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	1.142	1.142
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (SEK/USD) (abgesichert)	112,3	112,3
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	1.107	1.107
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	11,89	11,89
	Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	9,447	9,448

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Nicht angepasster NIW pro Anteil	Angepasster NIW pro Anteil
Global Multi Asset Income Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	9,987	9,988
Global Multi Asset Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	10,84	10,84
Global Multi Asset Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	10,51	10,51
Global Multi Asset Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	1,048	1,048
Global Multi Asset Income Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	9,936	9,936
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	9,644	9,645
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	9,748	9,748
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	1,038	1,038
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	10,37	10,37
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	980,9	981,0
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	1,016	1,016
Global Multi Asset Income Fund	A-QINCOME(G)-Anteile (SGD)	1,064	1,064
Global Multi Asset Income Fund	A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	9,361	9,362
Global Multi Asset Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	11,80	11,80
Global Multi Asset Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10,91	10,91
Global Multi Asset Income Fund	D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	10,38	10,38
Global Multi Asset Income Fund	D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	9,646	9,646
Global Multi Asset Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11,00	11,00
Global Multi Asset Income Fund	E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	9,633	9,634
Global Multi Asset Income Fund	E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	8,980	8,980
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	11,38	11,38
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	10,84	10,84
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	1,624	1,624
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	14,41	14,41
Global Multi Asset Income Fund	I-GMDIST-Anteile (GBP)	1,034	1,034
Global Multi Asset Income Fund	X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10,14	10,14
Global Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	10,64	10,64
Global Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	15,78	15,78
Global Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11,47	11,47
Global Multi Asset Income Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10,12	10,12
Global Multi Asset Income Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,980	0,980
Global Multi Asset Income Fund	Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	9,676	9,677
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	14,40	14,40
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	11,48	11,48
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	11,56	11,56
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	11,69	11,69
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	1,117	1,118
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME-Anteile (G) (AUD) (AUD/USD abgesichert)	11,51	11,51
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME-Anteile (G) (CAD) (CAD/USD abgesichert)	11,36	11,36
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME-Anteile (G) (GBP) (GBP/USD abgesichert)	1,114	1,114
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-Anteile (USD)	19,71	19,71
Growth & Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	15,21	15,21
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (USD)	11,00	11,02
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	11,25	11,27
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	3,044	3,049
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10,84	10,86
Sustainable Water & Waste Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	11,25	11,27
Sustainable Water & Waste Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10,95	10,96
Sustainable Water & Waste Fund	I-ACC-Anteile (USD)	11,06	11,07
Sustainable Water & Waste Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	11,30	11,31
Sustainable Water & Waste Fund	W-Anteile (GBP)	1,114	1,116
Sustainable Water & Waste Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,113	1,115
Sustainable Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	11,05	11,06
Sustainable Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	11,28	11,30
Sustainable Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	10,98	11,00
Sustainable Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10,88	10,89

Zeitwertanpassung. Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilsinhaber der Gesellschaft gegenüber Praktiken der zeitlichen Marktstimmung, dem sogenannten Markt-Timing, zu schützen. Wenn ein Teilfonds also in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Teilfondsbewertung nicht für den Handel geöffnet sind, kann der Verwaltungsrat in Abweichung von den vorstehend unter der Überschrift „Bewertung der Wertpapiere“ aufgeführten Bestimmungen erlauben, dass die in einem bestimmten Portfolio gehaltenen Finanzinstrumente angepasst werden, um den zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden Zeitwert der Teilfondsinvestments genauer widerzuspiegeln.

Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern. Alle Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern werden zum Nennwert ausgewiesen.

Wertpapiergeschäfte. Wertpapiergeschäfte werden am Tag des Ankaufs bzw. Verkaufs der Wertpapiere verbucht. Die Selbstkosten werden auf Basis des Durchschnittskostenprinzips ermittelt.

Terminkontrakte. Terminkontrakte werden zu dem Wert berücksichtigt, der zum Zeitpunkt des Kontraktbeginns oder des Kontraktendes gilt. Folgezahlungen aus den oder in die Teilfonds werden jeden Tag getätigt. Sie richten sich nach den täglichen Wertschwankungen des zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers und werden zu Bilanzierungszwecken als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste des Teilfonds verbucht. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein.

Realisierte Gewinne und Verluste werden in chronologischer Reihenfolge ausgewiesen. Alle aus Futures entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenterminkontrakte. Devisenterminkontrakte werden auf Grundlage der Wechselkurse bewertet, die vom Abschluss des Kontrakts bis zum Ende der Laufzeit gelten. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Alle Forward-Geschäfte, einschließlich solcher zur Absicherung von Anteilsklassen, sind in der Vermögensaufstellung mit enthalten. Alle aus Terminkontrakten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Optionskontrakte. Optionen werden beim Kauf als Anlagen zu ihrem realisierbaren Marktwert verbucht; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeit auf der Basis der Kosten bei Glattstellung der Position verbucht. Gekaufte und gezeichnete Optionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung enthalten. Wenn die Ausübung einer Option einen Barausgleich zur Folge hat, dann wird der Differenzbetrag zwischen Prämie und Barausgleich als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie bei verkauften Optionen als realisierter Gewinn und bei gekauften Optionen als Verlust verbucht. Alle aus Optionen entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zinsswaps und Total Return Swaps. Die aus Zinsswaps und Swapkontrakten entstehenden Zinserträge und -forderungen werden tageweise erfasst und die künftigen im Rahmen des Swaps eingegangenen Verpflichtungen zum jeweiligen Marktkurs ausgewiesen. Welche Zins- und Total Return Swaps gezeichnet wurden, ist der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Alle Wertzuwächse und -verluste von Zins- und Total Return Swaps werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Ertragsforderungen/-verbindlichkeiten aus Zinsswaps werden nach dem Periodisierungsprinzip unter den Erträgen oder Aufwendungen erfasst und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens als Zinseingang/-zahlung aus Swaps ausgewiesen.

Credit Default Swaps. Aus Credit Default Swaps, die für den Erwerb- bzw. die Veräußerung von Absicherungen gegen Kreditausfallrisiken abgeschlossen werden, entstandene Prämieinnahmen bzw. -forderungen werden tageweise erfasst und als Nettoertrag ausgewiesen. Zukünftige im Rahmen von Swaps eingegangene Verpflichtungen werden zu ihrem Marktwert bewertet. Credit Default Swaps sind der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Alle Gewinne und Verluste aus Credit Default Swaps werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Differenzkontrakte. Differenzkontrakte werden zwischen Brokern und Unternehmen abgeschlossen. Dabei einigen sich beide Parteien auf gegenseitige Zahlungen, die dem Eingehen einer Long- oder Short-Position im Bezug auf das zugrunde liegende Wertpapier entsprechen. Differenzkontrakte reflektieren darüber hinaus sämtliche Transaktionen des Unternehmens. Erhaltene bzw. gezahlte Dividenden werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als Ertrag aus Derivaten bzw. Aufwand für Derivate netto ausgewiesen. Der bei Vertragsende verzeichnete realisierte Gewinn bzw. Verlust entspricht der Differenz zwischen Eröffnungs- und Schlusskurs der Position. Die Bewertung dieser Art von Kontrakten basiert jeweils auf dem zugrunde liegenden Wertpapier und ist der Aufstellung des Nettovermögens bzw. der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Die an die Broker für das zugrunde liegende Wertpapier gezahlten Finanzierungskosten für Differenzkontrakte sind unter Finanzierungskosten in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens enthalten. Alle aus Differenzkontrakten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Equity Linked Notes. Equity Linked Notes werden täglich auf Basis des zugrunde liegenden Wertpapiers bewertet und in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum Marktwert ausgewiesen. Die Zahlungen für Zwischenkupon(s) und die Schlusszahlungen bei Fälligkeit werden anhand der Wertschwankung des zugrunde liegenden Wertpapiers bestimmt. Die Zinserträge bzw. die erzielte „Outperformance“ und etwaige Gewinne oder Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Laufzeitkredite. Die Gesellschaft investiert in Laufzeitkredite, die Banken Unternehmen bereitgestellt haben. Laufzeitkredite werden als Tranchen gehandelt und setzen sich aus einer Reihe von zugrunde liegenden Krediten mit unterschiedlichen Konditionen (Kuponhöhe, Zahlungstermine, Fälligkeitstermine) desselben Emittenten zusammen. Laufzeitkredite werden anhand der allgemeinen Wertpapierbewertungspolitik bewertet und in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum Marktwert ausgewiesen. Alle aus Laufzeitkrediten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenkurse. Die Währung der jeweiligen Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt. Die Aktiva und Passiva am 30. April 2019 wurden zu den an diesem Datum geltenden Wechselkursen umgerechnet. Alle im Berichtszeitraum in fremder Währung abgewickelten Wertpapiertransaktionen werden zu dem am Handelstag gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

Treuhänderisch gehaltene Anleihen. In der Vermögensaufstellung enthaltene Anleihen können als Sicherheit für ungesicherte Derivatgeschäfte dienen. In diesem Fall werden die Anleihen treuhänderisch gehalten, sodass sie nicht zum Handel zur Verfügung stehen.

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise von Anteilen der einzelnen Teilfonds entsprechen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Transaktion. Dabei sind ggf. Preisanpassungen zu berücksichtigen.

Gründungskosten. Alle mit der Lancierung der Gesellschaft verbundenen Gründungskosten wurden abgeschrieben. Die Kosten für die Auflegung neuer Teilfonds werden unter den laufenden Aufwendungen verbucht.

Erträge. Dividenden aus Aktien werden verbucht, wenn das Wertpapier ex Dividende gehandelt wird. Zinsen werden laufend verbucht.

Nullkupon. Nullkuponanleihen und Geldmarktinstrumente ohne Zinskupons sind in der Vermögensaufstellung zu einem Satz ausgewiesen, der den tatsächlichen Erträgen entspricht.

Gemeinsame Verwaltung von Vermögenswerten. Um eine effiziente Verwaltung zu gewährleisten, ist der Verwaltungsrat befugt, Vermögenswerte bestimmter Teilfonds innerhalb der Fondspalette der Fidelity Funds gemeinsam zu verwalten (sogenanntes „Co-Management“), sofern dies im Rahmen der Anlagerichtlinien dieser Teilfonds zulässig ist. In diesen Fällen werden die Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds gemeinsam verwaltet. Dabei können sich Bruchteile von Anteilen ergeben. Der Wert dieser Bruchteile ergibt sich aus dem Marktwert der zugrunde liegenden Finanzinstrumente im Portfolio der gemeinsam verwalteten Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres und ist im Gesamtmarktwert des Portfolios enthalten. Aufgrund der Geringfügigkeit dieser Beträge sind sie in der Vermögensaufstellung unter „Bruchteile“ ausgewiesen.

Zusammengefasster Abschluss. Der Konzernabschluss wird in USD, der Basiswährung der Gesellschaft, dargelegt und verkörpert die gesamten Abschlüsse der verschiedenen Teilfonds. Teilfonds, die in anderen Währungen als USD geführt werden, wurden zu den am Jahresende geltenden Wechselkursen umgerechnet.

3. Anlageverwaltungsgebühren und andere Geschäfte mit dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Gesellschaften

Gemäß dem Anlagevertrag vom 1. Juni 2012 erhält FIL Fund Management Limited („FFML“) eine monatliche Anlageverwaltungsgebühr und Asset-Allokationsgebühr, die täglich aufläuft und auf der Basis des durchschnittlichen Gesamtvermögens der einzelnen Teilfonds berechnet wird. Die jährlich anfallenden Gebühren sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

Name des Teilfonds/Anteilsklasse	Maximale jährliche Anlageverwaltungsgebühr	Maximale Asset-Allocation-Gebühr
Aktien-, Dividenden-, Multi Asset, SMART, Bond, Fixed Term Bond, Cash, Multi Asset Target, Reserved Equity, Reserved Bond, Institutional Reserved Equity und Institutional Reserved Bond-Fonds		
A, C, D und E-Anteile	1,50%	-
I-, P- und S-Anteile	0,80%	-
R-Anteile	0,60%	-
SR-Anteile	1,30%	-
W- und Y-Anteile	1,00%	-
X-Anteile	0,00%	-
Aktien-, Dividenden-, Asset Allocation, Multi Asset, SMART, Bond, Fixed Term Bond, Cash, Multi Asset Target, Reserved Equity, Reserved Bond, Institutional Reserved Equity und Institutional Reserved Bond-Fonds		
VMF-Anteile	0,70%	-
Asset-Allocation-Fonds		
A-Anteile	1,50%	0,50%
Fidelity Target™ 2020 Fund		
P-Anteile	1,50 % ^a	0,30%
Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund		
A-Anteile	0,85%	-
P-Anteile	0,45%	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund		
A-Anteile	0,85%	-
P-Anteile	0,45%	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,10 % ^b	-
P-Anteile	0,60 % ^c	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % ^d	-
P-Anteile	0,80 % ^e	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % ^f	-
P-Anteile	0,80 % ^g	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % ^h	-
P-Anteile	0,80 % ⁱ	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % ^j	-
P-Anteile	0,80 % ^k	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % ^l	-
P-Anteile	0,80 % ^m	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,45%	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,45%	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,60 % ^c	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,80 % ^e	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,80 % ^g	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,80 % ⁱ	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,80 % ^k	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,80 % ^m	-

^a Gewichtet proportional zur Zusammensetzung des Teilfonds.

^b Wird zum 1. Januar 2023 auf 0,85 Prozent reduziert.

^c Wird zum 1. Januar 2023 auf 0,45 Prozent reduziert.

^d Wird zum 1. Januar 2023 auf 1,10 Prozent bzw. zum 1. Januar 2028 auf 0,85 Prozent reduziert.

^e Wird zum 1. Januar 2023 auf 0,60 % bzw. zum 1. Januar 2028 auf 0,45 % reduziert.

^f Wird zum 1. Januar 2028 auf 1,10 Prozent bzw. zum 1. Januar 2033 auf 0,85 Prozent reduziert.

^g Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,60 % bzw. zum 1. Januar 2033 auf 0,45 % reduziert.

^h Wird zum 1. Januar 2033 auf 1,10 Prozent bzw. zum 1. Januar 2038 auf 0,85 Prozent reduziert.

ⁱ Wird zum 1. Januar 2033 auf 0,60 % bzw. zum 1. Januar 2038 auf 0,45 % reduziert.

^j Wird zum 1. Januar 2038 auf 1,10 Prozent bzw. zum 1. Januar 2043 auf 0,85 Prozent reduziert.

^k Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,60 % bzw. zum 1. Januar 2043 auf 0,45 % reduziert.

^l Wird zum 1. Januar 2043 auf 1,10 Prozent bzw. zum 1. Januar 2048 auf 0,85 Prozent reduziert.

^m Wird zum 1. Januar 2043 auf 0,60 Prozent bzw. zum 1. Januar 2048 auf 0,45 Prozent reduziert.

Auf Anteile von Klasse C entfällt eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 1,00 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse. Auf Anteile von Klasse E wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,75 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Diese Gebühren fallen täglich an und sind vierteljährlich an FIL Distributors zu zahlen. Anteile der Anteilsklassen der speziellen Anlegern vorbehaltenen Fonds dürfen nur von Anlegern erworben werden, bei denen es sich um Organismen für gemeinsame Anlagen oder um Anleger handelt, deren Vermögenswerte in von FIL

oder ihren verbundenen Gesellschaften verwalteten Konten gehalten werden. Die Aufwendungen und Gebühren für diese Anteilsklassen, ausgenommen Anlageverwaltungsgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren, werden FIL und ihren verbundenen Gesellschaften in Rechnung gestellt und von diesen direkt beglichen. Die Anlageverwaltungsgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren für diese Anteilsklassen werden dem Teilfonds in Rechnung gestellt, er bekommt diese jedoch wieder von FIL und ihren verbundenen Gesellschaften erstattet.

FIL und ihre verbundenen Gesellschaften können auf Gebühren ganz oder teilweise verzichten und haben sich bereit erklärt, die Gesamtausgaben der Teilfonds (mit gewissen Ausnahmen) zu begrenzen. Diese Verzichtserklärung ist freiwillig und kann jederzeit widerrufen werden. FFML kann zudem im Einzelfall jederzeit bestimmte Aufwendungen der Teilfonds übernehmen. Einige leitende Angestellte und Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte oder Angestellte von FIL und ihren verbundenen Gesellschaften.

FID ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der FIL. FID ist die Generalvertriebsstelle der Gesellschaft und erhält eine Provision für den Vertrieb von Anteilen der Gesellschaft. Für das Jahr zum 30. April 2019 hat FID einen Betrag von insgesamt 177.266 USD als Verkaufsprovision einbehalten. Der Restbetrag dient dazu, Vermittler für den Vertrieb von Anteilen zu vergüten.

Der Gesamtwert der Transaktionen der Gesellschaft, die über verbundene Broker abgewickelt wurden, beläuft sich auf 39.101.342 USD. Dies entspricht 0,01 Prozent der gesamten von der Gesellschaft im Geschäftsjahr zum 30. April 2019 getätigten Transaktionen. Die an die verbundenen Brokerfirmen gezahlten Maklerprovisionen betrugen für das Geschäftsjahr zum 30. April 2019 insgesamt 2.498 USD durchschnittlicher Provisionssatz: 0,01 Prozent. Dies entspricht 0,0059% der gesamten bezahlten Provisionen. FFML hat bestimmte Portfolio-Transaktionen an ausgewählte Brokerfirmen vergeben, die sich bereit erklärt haben, der Gesellschaft einen Teil ihrer Provisionen für solche Transaktionen zur Deckung von Ausgaben der Gesellschaft zurückzuerstatten. Im Berichtsjahr zum 30. April 2019 wurden die Ausgaben der Gesellschaft durch diese Regelung um 31.937 USD reduziert.

4. Variable Verwaltungsgebühren

Die Variable Managementgebühr („VMF“) umfasst eine fixe Grundgebühr (die „Grundgebühr“) von 0,70% und ein positives oder negatives variables Element von bis zu 0,20 %, das täglich auf die nächsten 0,01 % berechnet wird. Das variable Element der VMF wird auf der Grundlage der Wertentwicklung jedes Anteils der entsprechenden Anteilklasse im Vergleich zu der des Marktindex im gleichen Zeitraum berechnet.

Der Zeitraum, der zur Bewertung der Wertentwicklung einer variablen Anteilsklassen und des Marktindex verwendet wird, ist der kleinere der folgenden Zeiträume: (i) die seit Auflegung der Anteilklasse vergangene Zeit; oder (ii) die letzten 3 Jahre (der „Leistungszeitraum“). Die Differenz zwischen dem Wert (einschließlich der zuvor ausgezahlten Ertragsausschüttungen) zu Beginn des Leistungszeitraums und dem Wert (einschließlich der zuvor ausgezahlten Ertragsausschüttungen) am Ende des Leistungszeitraums für jede der relevanten Variablen Anteilklassen und den Marktindex bildet die Grundlage für die Berechnung des variablen Teils der VMF.

Name der Anteilklasse	Marktindex	Grundgeb ühr	Minimaler VMF	Maximale VMF
Fidelity Funds - America Fund Y-VMF-ACC-Euro	S&P 500 Index (Net)	Allgemeines	Allgemeines1	Allgemeines1
Fidelity Funds - America Fund Y-VMF-ACC-USD	S&P 500 Index (Net)	Allgemeines	Allgemeines1	Allgemeines1
Fidelity Funds - Emerging Markets Focus Fund I-VMF-ACC-USD	MSCI Emerging Markets Index (Net)	Allgemeines	Allgemeines1	Allgemeines1
Fidelity Funds - Emerging Markets Focus Fund Y-VMF-ACC-USD	MSCI Emerging Markets Index (Net)	Allgemeines	Allgemeines1	Allgemeines1
Fidelity Funds - European Growth Fund Y-VMF-ACC-Euro	FTSE World Europe Index	Allgemeines	Allgemeines1	Allgemeines1
Fidelity Funds - European Larger Companies Fund Y-VMF-ACC-Euro	MSCI Europe Index (Net)	Allgemeines	Allgemeines1	Allgemeines1
Fidelity Funds - World Fund Y-VMF-ACC-Euro	MSCI World Index (Net)	Allgemeines	Allgemeines1	Allgemeines1

Das variable Element der VMF wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als erfolgsabhängige Gebühr aufgeführt.

5. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats hat Anspruch auf ein jährliches Honorar von 100.000 Euro. Jedes andere Mitglied des Verwaltungsrats hat Anspruch auf ein jährliches Honorar von 50.000 Euro. Für jede Teilnahme an einer Sitzung wird ein zusätzliches Sitzungsgeld von EUR 5.000,- gezahlt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FFML, dessen Holding-Gesellschaft FIL oder dessen Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Jahr zum 30. April 2019 auf ihre Honorare verzichtet. An den Vorsitzenden des Bilanzprüfungs- und Risikoausschusses wird ein zusätzliches Jahreshonorar in Höhe von 20.000 EUR gezahlt. An die übrigen Mitglieder des Bilanzprüfungs- und Risikoausschusses wird ein zusätzliches Jahreshonorar in Höhe von 10.000 EUR gezahlt. Die Mitglieder des Verwaltungsrats wurden im Berichtsjahr zum 30. April 2019 mit insgesamt 604.075 USD vergütet.

6. Wertpapierleihgeschäfte

Am 30. April 2019 hatte die Gesellschaft Wertpapiere im Wert von 748.765.077 USD verliehen und Sicherheiten mit einem Marktwert von 800.194.183 USD in ihrem Besitz. Im Berichtszeitraum zum 30. April 2019 betrugen die Zahlungen der Gesellschaft an die Verwahrstelle in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 1.546.965 USD. Die folgende Tabelle schlüsselt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere nach Teilfonds am 30. April 2019 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Maturity Tenor	Wertpapier-Werte	% von Leihbaren Vermögenswerten	% der AUM
American Growth Fund	USD	Offene Transaktionen	1.072.386	0,14	0,14
Asia Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	11.813.826	0,51	0,50
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Offene Transaktionen	1.494.450	0,40	0,40
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Offene Transaktionen	24.198	0,11	0,11
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Offene Transaktionen	3.560.807	1,06	0,96
Asian Smaller Companies Fund	USD	Offene Transaktionen	874.557	0,10	0,10
Asian Special Situations Fund	USD	Offene Transaktionen	3.803.391	0,12	0,12
Australia Fund	AUD	Offene Transaktionen	17.370.657	3,82	3,78
China Consumer Fund	USD	Offene Transaktionen	30.836.532	0,98	0,94
China Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	45.963.342	0,97	0,92
China Opportunities Fund	USD	Offene Transaktionen	310.126	0,56	0,55
Emerging Asia Fund	USD	Offene Transaktionen	574.898	0,05	0,05
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Offene Transaktionen	934.198	0,18	0,18
Emerging Markets Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	262.631	0,26	0,26
Emerging Markets Fund	USD	Offene Transaktionen	16.053.873	0,29	0,29

Name des Teilfonds	Währung	Maturity Tenor	Wertpapier-Werte	% von Leihbaren Vermögenswerten	% der AUM
Euro Balanced Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	836.987	0,12	0,11
		3 Monate bis 1 Jahr	27.180	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	9.777.912	1,45	1,31
Euro Blue Chip Fund	EUR	3 Monate bis 1 Jahr	78.318	0,02	0,02
		Offene Transaktionen	8.240.894	1,80	1,80
Euro STOXX 50® Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	3.271.226	1,83	1,83
European Dividend Fund	EUR	Offene Transaktionen	1.247.511	1,04	1,04
European Dynamic Growth Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	14.019.733	0,60	0,60
		1 Monat bis 3 Monate	1.139.298	0,05	0,05
		1 Woche bis 1 Monat	31.993.601	1,38	1,37
		Offene Transaktionen	23.148.074	1,00	0,99
European Fund	EUR	Offene Transaktionen	5.289.577	2,17	2,16
European Growth Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	5.019.588	0,07	0,07
		Offene Transaktionen	2.150.351	0,03	0,03
European High Yield Fund	EUR	Offene Transaktionen	7.506.624	0,29	0,29
European Larger Companies Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	20.579.523	1,27	1,27
European Smaller Companies Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	1.101.037	0,11	0,11
		3 Monate bis 1 Jahr	27.599	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	33.916.210	3,44	3,46
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	Offene Transaktionen	52.679	0,12	0,12
FAWF Emerging Markets Fund	USD	Offene Transaktionen	45.504	0,95	0,93
FAWF Equity Growth Fund	USD	3 Monate bis 1 Jahr	65.394	0,14	0,14
FAWF Europe Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	230.180	1,27	1,26
FAWF International Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	1.815	0,02	0,01
		1 Woche bis 1 Monat	27.799	0,23	0,20
		Offene Transaktionen	24.565	0,21	0,17
FAWF Pacific Fund	USD	Offene Transaktionen	443.325	1,88	1,79
FAWF US High Income Fund	USD	Offene Transaktionen	77.178	0,16	0,16
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	7.212	0,09	0,01
		Offene Transaktionen	1.892	0,02	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	78.278	0,03	0,02
		Offene Transaktionen	109.230	0,04	0,03
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	216.330	0,08	0,07
		Offene Transaktionen	293.364	0,11	0,10
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	266.092	0,12	0,11
		Offene Transaktionen	357.340	0,16	0,15
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	165.168	0,14	0,13
		Offene Transaktionen	223.295	0,19	0,18
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	125.452	0,17	0,16
		Offene Transaktionen	168.331	0,23	0,21
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	130.679	0,18	0,17
		Offene Transaktionen	175.432	0,24	0,23
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	172.453	0,19	0,18
		Offene Transaktionen	232.036	0,25	0,24
Fidelity Patrimoine	EUR	Offene Transaktionen	516.652	0,23	0,21
Fidelity Sélection Internationale	EUR	1 Woche bis 1 Monat	512.401	0,39	0,34
		Offene Transaktionen	1.055.020	0,80	0,69
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	13.269	0,01	0,01
		Offene Transaktionen	14.797	0,01	0,01
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	907	0,01	0,00
		1 Monat bis 3 Monate	74	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	5.453	0,05	0,03
		3 Monate bis 1 Jahr	22	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	13.826	0,13	0,07
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	260.370	0,15	0,14
		Offene Transaktionen	314.081	0,18	0,17
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	393.012	0,21	0,19
		Offene Transaktionen	470.071	0,25	0,23
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	342.946	0,26	0,24
		Offene Transaktionen	406.563	0,30	0,28
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	371.346	0,28	0,25
		Offene Transaktionen	444.846	0,33	0,30
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	140.070	0,28	0,25
		Offene Transaktionen	167.578	0,33	0,30
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	103.119	0,28	0,25
		Offene Transaktionen	123.501	0,33	0,30
FIRST European Value Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	429.940	2,30	2,28
France Fund	EUR	Offene Transaktionen	12.856.467	11,02	10,98
Global Consumer Industries Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	17.294.044	1,49	1,48
		Offene Transaktionen	6.091.099	0,52	0,52
Global Dividend Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	84.775.477	1,49	1,46
Global Equity Income Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	892.875	1,34	1,34
Global Financial Services Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	15.368.160	1,38	1,37
		1 Woche bis 1 Monat	18.381.370	1,65	1,63
		Offene Transaktionen	4.919.926	0,90	0,91
Global Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	40.759	0,01	0,01
Global Health Care Fund	EUR	Offene Transaktionen	439.277	0,21	0,21
Global High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	1.619.024	1,75	1,74
Global Industrials Fund	EUR	1 Monat bis 3 Monate	1.692.070	1,82	1,82
		1 Woche bis 1 Monat	261.942	0,28	0,28
		Offene Transaktionen	3.135.143	0,04	0,04
Global Multi Asset Income Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	26.792.728	0,36	0,34
		1 Woche bis 1 Monat	5.305.264	0,07	0,07

Name des Teilfonds	Währung	Maturity Tenor	Wertpapier-Werte	% von Leihbaren Vermögenswerten	% der AUM
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	290.383	0,21	0,16
		3 Monate bis 1 Jahr	294	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	167.874	0,12	0,09
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	104.850	0,04	0,03
		Offene Transaktionen	200.792	0,08	0,06
Global Technology Fund	EUR	Offene Transaktionen	44.703.916	1,07	1,07
Greater China Fund	USD	Offene Transaktionen	4.100.452	0,52	0,52
Greater China Fund II	USD	Offene Transaktionen	3.409.056	0,52	0,52
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Offene Transaktionen	28.632	0,39	0,37
Growth & Income Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	71.027	0,07	0,07
		1 Woche bis 1 Monat	282.128	0,29	0,27
		Offene Transaktionen	39.827	0,04	0,04
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Offene Transaktionen	2.085.867	0,31	0,31
Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	3 Monate bis 1 Jahr	7.067	0,02	0,02
		Offene Transaktionen	743.659	1,80	1,79
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	906.105	1,27	1,27
Institutional European Smaller Companies Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	1.163.948	0,83	0,82
		Offene Transaktionen	5.008.124	3,56	3,55
Institutional Global Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	1.573.874	0,90	0,90
Institutional Global Sector Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	571.462	0,22	0,22
		1 Woche bis 1 Monat	683.508	0,26	0,26
		Offene Transaktionen	720.345	0,28	0,28
International Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	240.107	0,02	0,01
		1 Woche bis 1 Monat	3.767.198	0,24	0,20
		Offene Transaktionen	3.297.470	0,21	0,17
Italy Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	13.521.239	3,68	3,67
Latin America Fund	USD	Offene Transaktionen	5.819.194	0,44	0,44
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	65.825	0,19	0,15
		3 Monate bis 1 Jahr	71	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	40.653	0,12	0,09
Nordic Fund	SEK	Offene Transaktionen	14.781.523	0,31	0,30
Pacific Fund	USD	Offene Transaktionen	35.886.882	1,88	1,80
SMART Global Defensive Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	300.097	0,17	0,12
		Offene Transaktionen	84.716	0,05	0,03
SMART Global Moderate Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	223.822	0,16	0,08
		Offene Transaktionen	84.847	0,06	0,03
Sustainable Water & Waste Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	1.027.501	1,40	1,39
Switzerland Fund	CHF	1 Monat bis 3 Monate	13.472.633	5,30	5,10
		1 Woche bis 1 Monat	22.953.455	9,03	8,70
		Offene Transaktionen	3.782.379	1,49	1,43
US High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	5.318.699	0,16	0,16
World Fund	USD	Offene Transaktionen	24.009.018	0,74	0,74

Die folgende Tabelle zeigt die Aufschlüsselung des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten sowie des Gesamtmarktwerts der Sicherheiten nach Kontrahenten zum 30. April 2019.

Kontrahent	Gesamtwert USD	Marktwert der Sicherheit USD	Land	Art löschen
BNP Paribas Arbitrage	145.227.151	152.821.370	Frankreich	Bilateral
Societe Generale	125.393.207	134.120.711	Frankreich	Bilateral
UBS AG London Branch	104.478.266	109.745.335	United Kingdom	Bilateral
Deutsche Bank AG	92.748.177	97.745.036	Deutschland	Bilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	80.087.575	84.240.530	United Kingdom	Bilateral
Merrill Lynch International	63.911.670	67.134.945	United Kingdom	Bilateral
Morgan Stanley & Co International PLC	58.725.720	65.846.622	United Kingdom	Bilateral
JP Morgan Securities plc	44.748.220	47.726.004	United Kingdom	Bilateral
Goldman Sachs International	19.641.438	20.824.720	United Kingdom	Bilateral
HSBC Bank PLC	13.803.653	19.988.910	United Kingdom	Bilateral

Die Sicherheiten bestehen aus Staatsanleihen und werden von der Depotbank gehalten. Sie sind im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. April 2019 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wie folgt:

Art der Sicherheit	Gesamtwert USD	Sicherheitenqualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit
Regierungsanleihe	2.595.333	Aa2	1 Woche bis 1 Monat	EUR
Regierungsanleihe	1.337.308	Aa2	1 Monat bis 3 Monate	EUR
Regierungsanleihe	3.664.455	Aaa	1 Monat bis 3 Monate	EUR
Regierungsanleihe	109.745.335	Aaa	1 Monat bis 3 Monate	USD
Regierungsanleihe	39.354.171	Aa2	3 Monate bis 1 Jahr	EUR
Regierungsanleihe	305.633.737	Aa2	Mehr als 1 Jahr	EUR
Regierungsanleihe	209.383.155	Aaa	Mehr als 1 Jahr	EUR
Regierungsanleihe	61.031.255	Aaa	Mehr als 1 Jahr	USD

Erträge aus Wertpapierleihgeschäften von 10.724.019 USD sind in den Nettodividenden- und Zinserträgen in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens enthalten.

7. Besteuerung

Die Erträge sowie die realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert. Auch unterliegt die Gesellschaft keiner Luxemburger Quellensteuer. Die Teilfonds unterliegen jedoch einer jährlichen Zeichnungssteuer von 0,05 % auf Aktien-, Dividenden-, Asset-Allocation-, Multi Asset-, SMART-, Bond-, Fixed Term Bond- und Fidelity-Lifestyle-Fonds sowie von 0,01 % p. a. auf geldmarktnahe und speziellen Anlegern bzw. speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltene Fonds sowie auf Anteile der Anteilsklassen P, R, X und I. Sie ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen der Teilfonds bezogen abzuführen.

Ausländische Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen aus dem Wertpapierbestand der Gesellschaft unterliegen u. U. einer Kapitalgewinnsteuer, Quellensteuer oder sonstigen Steuern im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für die Anteilsinhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern. Ist angemessenerweise davon auszugehen, dass eine Verbindlichkeit entsteht, wird die auf den nicht realisierten Gewinn entfallende Steuer im NIW berücksichtigt.

8. Transaktionsgebühren

Transaktionskosten sind an Makler beim Kauf und Verkauf von Aktien, CFD, Terminkontrakten, Optionen und börsengehandelten Fonds zu zahlende Gebühren. Transaktionskosten sind in den Kosten der Anlagepapiere enthalten, die Teil der in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesenen realisierten und nicht realisierten Gewinne/(Verluste) sind. Ein Teil der Transaktionskosten ist in den Verwahrstellengebühren enthalten, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind. Die Transaktionskosten bei Anleihen und Swaps werden nicht ausgewiesen, da sie im Spread enthalten sind.

In dem am 30. April 2019 zu Ende gegangenen Geschäftsjahr belaufen sich diese Transaktionskosten auf:

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionsgebühren	Name des Teilfonds	Währung	Transaktionsgebühren
America Fund	USD	1.184.454	FAWF Emerging Markets Fund	USD	10.870
American Diversified Fund	USD	19.445	FAWF Equity Growth Fund	USD	9.996
American Growth Fund	USD	316.769	FAWF Equity Income Fund	USD	775
ASEAN Fund	USD	944.351	FAWF Europe Fund	USD	10.265
Asia Focus Fund	USD	1.160.708	FAWF International Fund	USD	5.052
Asia Pacific Dividend Fund	USD	200.855	FAWF Limited Term Bond Fund	USD	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2.220	FAWF Mega Cap Stock Fund	USD	679
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	317.518	FAWF Pacific Fund	USD	16.259
Asia Pacific Property Fund	USD	3.893	FAWF US Dollar Bond Fund	USD	59
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	529	FAWF US High Income Fund	USD	727
Asian Bond Fund	USD	46.720	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	1.824
Asian Equity Fund	USD	931.614	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	24.447
Asian High Yield Fund	USD	18.270	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	45.153
Asian Smaller Companies Fund	USD	625.235	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	49.156
Asian Special Situations Fund	USD	2.931.093	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	28.435
Australia Fund	AUD	246.947	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	19.772
Australian Dollar Cash Fund	AUD	-	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	20.691
China Consumer Fund	USD	1.185.651	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	26.331
China Focus Fund	USD	990.785	Fidelity Patrimoine	EUR	104.085
China High Yield Fund	USD	832	Fidelity Sélection Internationale	EUR	86.652
China Opportunities Fund	USD	21.976	Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-
China RMB Bond Fund	USD	4.094	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	21.135
Core Euro Bond Fund	EUR	3.532	Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	3.575
Emerging Asia Fund	USD	361.564	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	58.574
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	654.871	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	87.887
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	5.422	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	67.018
Emerging Market Debt Fund	USD	123.821	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	85.743
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	702	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	23.099
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	37.128	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	15.258
Emerging Markets Focus Fund	USD	70.481	Fidelity TopZins Plus 2018	EUR	-
Emerging Markets Fund	USD	7.426.578	FIRST All Country World Fund	USD	63.853
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	937	FIRST Developed World Fund	USD	7.657
Euro Balanced Fund	EUR	542.290	FIRST ESG All Country World Fund	USD	35.075
Euro Blue Chip Fund	EUR	584.258	FIRST European Value Fund	EUR	22.350
Euro Bond Fund	EUR	26.899	Flexible Bond Fund	GBP	20.998
Euro Cash Fund	EUR	-	France Fund	EUR	86.857
Euro Corporate Bond Fund	EUR	6.544	Germany Fund	EUR	1.059.571
Euro Short Term Bond Fund	EUR	112.059	Global Bond Fund	USD	4.317
Euro STOXX 50® Fund	EUR	24.056	Global Communications Fund	EUR	235
European Dividend Fund	EUR	210.491	Global Consumer Industries Fund	EUR	413.467
European Dynamic Growth Fund	EUR	653.727	Global Corporate Bond Fund	USD	9.085
European Fund	EUR	151.543	Global Demographics Fund	USD	186.427
European Growth Fund	EUR	2.683.283	Global Dividend Fund	USD	1.159.635
European High Yield Fund	EUR	31.733	Global Equity Income Fund	USD	11.425
European Larger Companies Fund	EUR	716.834	Global Financial Services Fund	EUR	1.159.217
European Smaller Companies Fund	EUR	857.291	Global Focus Fund	USD	170.471
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	46.726	Global Health Care Fund	EUR	260.814
FAWF Diversified Stock Fund	USD	37.856	Global High Yield Fund	USD	9.792

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionsgebühren	Name des Teilfonds	Währung	Transaktionsgebühren
Global Hybrids Bond Fund	USD	2.472	Institutional Global Sector Fund	EUR	129.745
Global Income Fund	USD	20.215	Institutional Japan Fund	JPY	5.042.444
Global Industrials Fund	EUR	59.793	Institutional US High Yield Fund	USD	966
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	44.972	International Fund	USD	641.592
Global Infrastructure Fund	EUR	54.113	Italy Fund	EUR	342.858
Global Low Volatility Equity Fund	USD	2.646	Japan Advantage Fund	JPY	40.884.665
Global Multi Asset Income Fund	USD	2.108.641	Japan Aggressive Fund	JPY	43.079.127
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	146.107	Japan Fund	JPY	8.443.860
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	389.221	Japan Smaller Companies Fund	JPY	8.440.162
Global Opportunities Fund	USD	83.588	Latin America Fund	USD	995.414
Global Property Fund	USD	43.150	Malaysia Fund	USD	33.738
Global Short Duration Income Fund	USD	14.806	Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	30.503
Global Strategic Bond Fund	USD	28.883	Nordic Fund	SEK	1.969.638
Global Technology Fund	EUR	1.766.665	Pacific Fund	USD	1.219.073
Greater China Fund	USD	279.245	Singapore Fund	USD	30.169
Greater China Fund II	USD	232.567	SMART Global Defensive Fund	USD	48.182
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1.640	SMART Global Moderate Fund	USD	83.038
Growth & Income Fund	USD	23.820	Sterling Cash Fund	GBP	-
Iberia Fund	EUR	139.099	Sustainable Water & Waste Fund	USD	18.490
India Focus Fund	USD	543.399	Switzerland Fund	CHF	92.414
Indonesia Fund	USD	356.395	Taiwan Fund	USD	9.056
Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund	USD	315	Thailand Fund	USD	245.990
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	842.060	UK Special Situations Fund	GBP	15.606
Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	42.464	United Kingdom Fund	GBP	33.530
Institutional European High Yield Fund	EUR	63	US Dollar Bond Fund	USD	21.446
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	36.309	US Dollar Cash Fund	USD	-
Institutional European Smaller Companies Fund	EUR	111.175	US High Yield Fund	USD	48.384
Institutional Global Focus Fund	USD	54.421	World Fund	USD	663.532

9. Ertragsausgleich

Auf alle Anteilsklassen (thesaurierende und ausschüttende Anteile) aller Teilfonds wird ein Ertragsausgleichsmechanismus angewendet. Damit soll verhindert werden, dass bei Ausschüttungsanteilen der ausgeschüttete Ertrag pro Anteil im jeweiligen Ausschüttungszeitraum durch die variable Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile beeinflusst wird. Der Ertragsausgleich wird auf Basis des Nettoanlageertrags errechnet. Alle Ausgleichsbeträge sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

10. Dividendenausschüttung

Im Berichtszeitraum zum 30. April 2019 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
ASEAN Fund A-Anteile (SGD)	0,0118	01-Aug-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	01-Okt-2018
ASEAN Fund A-Anteile (USD)	0,2134	01-Aug-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	01-Nov-2018
ASEAN Fund Y-Anteile (USD)	0,1575	01-Aug-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	03-Dez-2018
America Fund Y-Anteile (EUR)	0,0523	01-Aug-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	02-Jan-2019
America Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0388	01-Aug-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0243	01-Feb-2019
America Fund Y-Anteile (USD)	0,0396	01-Aug-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0243	01-Mär-2019
American Diversified Fund Y-Anteile (EUR)	0,0331	01-Aug-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0243	01-Apr-2019
Asia Focus Fund Y-Anteile (EUR)	0,1003	01-Aug-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230	01-Mai-2018
Asia Focus Fund Y-Anteile (USD)	0,0829	01-Aug-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230	01-Jun-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-Anteile (USD)	0,2159	01-Feb-2019	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230	02-Jul-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0255	01-Mai-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230	01-Aug-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0239	01-Jun-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230	03-Sep-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0227	02-Jul-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230	01-Okt-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0200	01-Aug-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230	01-Nov-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0225	03-Sep-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230	03-Dez-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0202	01-Okt-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0230	02-Jan-2019
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0163	01-Nov-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0241	01-Feb-2019
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0207	03-Dez-2018	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0241	01-Mär-2019
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0226	02-Jan-2019	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0241	01-Apr-2019
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0227	01-Feb-2019	Asia Pacific Dividend Fund Y-Anteile (USD)	0,2043	01-Aug-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0222	01-Mär-2019	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0269	01-Mai-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0191	01-Apr-2019	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0283	01-Jun-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	01-Mai-2018	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0283	02-Jul-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	01-Jun-2018	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0287	01-Aug-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	02-Jul-2018	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0290	03-Sep-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	01-Aug-2018	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0280	01-Okt-2018
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0232	03-Sep-2018	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0279	01-Nov-2018

[illegible]

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	01-Nov-2018	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0347	02-Jan-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	03-Dez-2018	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0391	01-Feb-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	02-Jan-2019	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0303	01-Mär-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	01-Feb-2019	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0341	01-Apr-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	01-Mär-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358	01-Mai-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	01-Apr-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358	01-Jun-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0401	01-Mai-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358	02-Jul-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0401	01-Jun-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358	01-Aug-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0401	02-Jul-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358	03-Sep-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0401	01-Aug-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358	01-Okt-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0401	03-Sep-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358	01-Nov-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0401	01-Okt-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358	03-Dez-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0401	01-Nov-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0358	02-Jan-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0401	03-Dez-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	01-Feb-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0401	02-Jan-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	01-Mär-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0441	01-Feb-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	01-Apr-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0441	01-Mär-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Mai-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0441	01-Apr-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Jun-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Mai-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	02-Jul-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Jun-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Aug-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	02-Jul-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	03-Sep-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Aug-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Okt-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	03-Sep-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Nov-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Okt-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	03-Dez-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Nov-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	02-Jan-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	03-Dez-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Feb-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	02-Jan-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Mär-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0435	01-Feb-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Apr-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0435	01-Mär-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	01-Mai-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0435	01-Apr-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	01-Jun-2018
Asia Pacific Strategic Income Fund Y-Anteile (USD)	0,3479	01-Aug-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	02-Jul-2018
Asian Bond Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2915	01-Aug-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	01-Aug-2018
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0350	01-Mai-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	03-Sep-2018
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0350	01-Jun-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	01-Okt-2018
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0341	02-Jul-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	01-Nov-2018
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0337	01-Aug-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	03-Dez-2018
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0344	03-Sep-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0358	02-Jan-2019
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0355	01-Okt-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0340	01-Feb-2019
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0343	01-Nov-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0340	01-Mär-2019
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0330	03-Dez-2018	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0340	01-Apr-2019
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0314	02-Jan-2019	Asian Bond Fund I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0066	01-Aug-2018
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0285	01-Feb-2019	Asian Bond Fund I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0097	01-Nov-2018
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0291	01-Mär-2019	Asian Bond Fund I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0114	01-Feb-2019
Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0293	01-Apr-2019	Asian Bond Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0750	01-Mai-2018
Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0211	01-Mai-2018	Asian Bond Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0864	01-Aug-2018
Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	01-Jun-2018	Asian Bond Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0908	01-Nov-2018
Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0246	02-Jul-2018	Asian Bond Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1076	01-Feb-2019
Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0280	01-Aug-2018	Asian High Yield Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,5327	01-Aug-2018
Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0286	03-Sep-2018	Asian High Yield Fund A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1,6904	01-Mai-2018
Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0259	01-Okt-2018	Asian High Yield Fund A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1,8021	01-Aug-2018
Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0326	01-Nov-2018	Asian High Yield Fund A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1,7294	01-Nov-2018
Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0316	03-Dez-2018	Asian High Yield Fund A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1,6899	01-Feb-2019

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0584	01-Mai-2018	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0429	03-Sep-2018
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0582	01-Jun-2018	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0378	01-Okt-2018
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0572	02-Jul-2018	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0459	01-Nov-2018
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0569	01-Aug-2018	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0426	03-Dez-2018
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0576	03-Sep-2018	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0383	02-Jan-2019
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0586	01-Okt-2018	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0425	01-Feb-2019
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0572	01-Nov-2018	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0343	01-Mär-2019
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0564	03-Dez-2018	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0412	01-Apr-2019
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0548	02-Jan-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Mai-2018
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0537	01-Feb-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Jun-2018
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0544	01-Mär-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	02-Jul-2018
Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0547	01-Apr-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0491	01-Mai-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	03-Sep-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0548	01-Jun-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Okt-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0459	02-Jul-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Nov-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0512	01-Aug-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	03-Dez-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0494	03-Sep-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	02-Jan-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0435	01-Okt-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Feb-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0527	01-Nov-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Mär-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0489	03-Dez-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Apr-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0439	02-Jan-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Mai-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0489	01-Feb-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Jun-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0395	01-Mär-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	02-Jul-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0475	01-Apr-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,9749	01-Mai-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	03-Sep-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	5,5297	01-Jun-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Okt-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,6246	02-Jul-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Nov-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	5,1504	01-Aug-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	03-Dez-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,9506	03-Sep-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	02-Jan-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,3657	01-Okt-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Feb-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	5,2736	01-Nov-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Mär-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,8862	03-Dez-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Apr-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,3829	02-Jan-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Mai-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,8572	01-Feb-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Jun-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,9104	01-Mär-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	02-Jul-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,6863	01-Apr-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0046	01-Mai-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	03-Sep-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0051	01-Jun-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Okt-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	02-Jul-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	01-Nov-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0048	01-Aug-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	03-Dez-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0046	03-Sep-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0440	02-Jan-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Okt-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0453	01-Feb-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0049	01-Nov-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0453	01-Mär-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0045	03-Dez-2018	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0453	01-Apr-2019
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	02-Jan-2019	Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0425	01-Mai-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0045	01-Feb-2019	Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0472	01-Jun-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Mär-2019	Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0392	02-Jul-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0044	01-Apr-2019	Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0438	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0427	01-Mai-2018	Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0421	03-Sep-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0476	01-Jun-2018	Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0370	01-Okt-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0398	02-Jul-2018	Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0449	01-Nov-2018
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0445	01-Aug-2018	Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0417	03-Dez-2018

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0372	02-Jan-2019	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0554	01-Apr-2019
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0411	01-Feb-2019	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	01-Mai-2018
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0328	01-Mär-2019	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	01-Jun-2018
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0398	01-Apr-2019	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	02-Jul-2018
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0564	01-Mai-2018	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0631	01-Jun-2018	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	03-Sep-2018
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0531	02-Jul-2018	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	01-Okt-2018
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0590	01-Aug-2018	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	01-Nov-2018
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0569	03-Sep-2018	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	03-Dez-2018
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0503	01-Okt-2018	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0543	02-Jan-2019
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0609	01-Nov-2018	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0559	01-Feb-2019
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0562	03-Dez-2018	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0559	01-Mär-2019
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0509	02-Jan-2019	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0559	01-Apr-2019
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0567	01-Feb-2019	Asian Smaller Companies Fund A-Anteile (EUR)	0,1575	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0460	01-Mär-2019	Asian Smaller Companies Fund A-Anteile (USD)	0,1319	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0547	01-Apr-2019	Asian Smaller Companies Fund I-Anteile (USD)	0,0129	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,5817	01-Aug-2018	Asian Smaller Companies Fund Y-Anteile (EUR)	0,1999	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0579	01-Mai-2018	Asian Smaller Companies Fund Y-Anteile (USD)	0,2067	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0648	01-Jun-2018	Asian Special Situations Fund I-Anteile (USD)	0,0042	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0544	02-Jul-2018	Asian Special Situations Fund W-Anteile (GBP)	0,0110	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0605	01-Aug-2018	Asian Special Situations Fund Y-Anteile (USD)	0,1067	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0584	03-Sep-2018	Australia Fund A-Anteile (AUD)	0,9564	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0516	01-Okt-2018	China Focus Fund A-Anteile (GBP)	0,0590	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0623	01-Nov-2018	China Focus Fund A-Anteile (SGD)	0,0173	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0576	03-Dez-2018	China Focus Fund A-Anteile (USD)	0,5557	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0520	02-Jan-2019	China Focus Fund Y-Anteile (GBP)	0,0359	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0580	01-Feb-2019	China Focus Fund Y-Anteile (SGD)	0,0231	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0471	01-Mär-2019	China Focus Fund Y-Anteile (USD)	0,2621	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0561	01-Apr-2019	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0670	01-Mai-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0053	01-Mai-2018	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0671	01-Jun-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0061	01-Jun-2018	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0661	02-Jul-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0051	02-Jul-2018	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0656	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0058	01-Aug-2018	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0661	03-Sep-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0056	03-Sep-2018	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0664	01-Okt-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0049	01-Okt-2018	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0652	01-Nov-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0060	01-Nov-2018	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0645	03-Dez-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0055	03-Dez-2018	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0625	02-Jan-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0050	02-Jan-2019	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0612	01-Feb-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0055	01-Feb-2019	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0620	01-Mär-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	01-Mär-2019	China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0633	01-Apr-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0053	01-Apr-2019	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	01-Mai-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0572	01-Mai-2018	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	01-Jun-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0639	01-Jun-2018	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	02-Jul-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0537	02-Jul-2018	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	01-Aug-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0598	01-Aug-2018	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	03-Sep-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0577	03-Sep-2018	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	01-Okt-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0510	01-Okt-2018	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	01-Nov-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0616	01-Nov-2018	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	03-Dez-2018
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0570	03-Dez-2018	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	02-Jan-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0515	02-Jan-2019	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	01-Feb-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0574	01-Feb-2019	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	01-Mär-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0465	01-Mär-2019	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	01-Apr-2019

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Mai-2018	China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	03-Dez-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Jun-2018	China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	02-Jan-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	02-Jul-2018	China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	01-Feb-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Aug-2018	China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	01-Mär-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	03-Sep-2018	China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	01-Apr-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Okt-2018	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0098	01-Mai-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Nov-2018	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0106	01-Jun-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	03-Dez-2018	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0121	02-Jul-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	02-Jan-2019	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0146	01-Aug-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Feb-2019	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0130	03-Sep-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Mär-2019	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0115	01-Okt-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Apr-2019	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0135	01-Nov-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	01-Mai-2018	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0117	03-Dez-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	01-Jun-2018	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0103	02-Jan-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	02-Jul-2018	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0113	01-Feb-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	01-Aug-2018	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0084	01-Mär-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	03-Sep-2018	Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0076	01-Apr-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	01-Okt-2018	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-Anteile (EUR)	0,1876	01-Aug-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	01-Nov-2018	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-Anteile (GBP)	0,2429	01-Aug-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	03-Dez-2018	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-Anteile (SGD)	0,0129	01-Aug-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	02-Jan-2019	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-Anteile (USD)	0,1699	01-Aug-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	01-Feb-2019	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Y-Anteile (EUR)	0,2304	01-Aug-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	01-Mär-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0430	01-Mai-2018
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	01-Apr-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0430	01-Jun-2018
China High Yield Fund Y-Anteile (USD)	0,8097	01-Aug-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0420	02-Jul-2018
China Opportunities Fund A-Anteile (USD)	0,0132	01-Aug-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0416	01-Aug-2018
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Mai-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0423	03-Sep-2018
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Jun-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0435	01-Okt-2018
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	02-Jul-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0422	01-Nov-2018
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Aug-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	03-Dez-2018
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	03-Sep-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0391	02-Jan-2019
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Okt-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0400	01-Feb-2019
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Nov-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0405	01-Mär-2019
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	03-Dez-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0409	01-Apr-2019
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	02-Jan-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0270	01-Mai-2018
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Feb-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Jun-2018
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Mär-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0298	02-Jul-2018
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Apr-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01-Aug-2018
China RMB Bond Fund E-GDIST-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	0,0878	01-Mai-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0295	03-Sep-2018
China RMB Bond Fund E-GDIST-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	0,1008	01-Aug-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Okt-2018
China RMB Bond Fund E-GDIST-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	0,0946	01-Nov-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0392	01-Nov-2018
China RMB Bond Fund E-GDIST-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	0,0932	01-Feb-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0350	03-Dez-2018
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (USD)	0,0883	01-Mai-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0343	02-Jan-2019
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (USD)	0,1036	01-Aug-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Feb-2019
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (USD)	0,0987	01-Nov-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0321	01-Mär-2019
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (USD)	0,0986	01-Feb-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0348	01-Apr-2019
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	01-Jun-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0284	01-Mai-2018
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	02-Jul-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0329	01-Jun-2018
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	01-Aug-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0314	02-Jul-2018
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	03-Sep-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0355	01-Aug-2018
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	01-Okt-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0313	03-Sep-2018
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	01-Nov-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0332	01-Okt-2018

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0417	01-Nov-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0325	01-Mär-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0375	03-Dez-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0355	01-Apr-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0368	02-Jan-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund I-Anteile (USD)	0,4214	01-Aug-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0421	01-Feb-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0942	01-Mai-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0346	01-Mär-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1118	01-Aug-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0376	01-Apr-2019	Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1165	01-Nov-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0437	01-Mai-2018	Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1249	01-Feb-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0437	01-Jun-2018	Emerging Market Debt Fund A-Anteile (EUR)	0,4618	01-Aug-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0437	02-Jul-2018	Emerging Market Debt Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3506	01-Aug-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0437	01-Aug-2018	Emerging Market Debt Fund A-Anteile (USD)	0,4458	01-Aug-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0437	03-Sep-2018	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0350	01-Mai-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0437	01-Okt-2018	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0357	01-Jun-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0437	01-Nov-2018	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0347	02-Jul-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0437	03-Dez-2018	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0346	01-Aug-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0437	02-Jan-2019	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0357	03-Sep-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0458	01-Feb-2019	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0353	01-Okt-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0458	01-Mär-2019	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0335	01-Nov-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0458	01-Apr-2019	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0340	03-Dez-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0437	01-Mai-2018	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0327	02-Jan-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0437	01-Jun-2018	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0325	01-Feb-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0437	02-Jul-2018	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0323	01-Mär-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0437	01-Aug-2018	Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0317	01-Apr-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0437	03-Sep-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0433	01-Mai-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0437	01-Okt-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	01-Jun-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0437	01-Nov-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0290	02-Jul-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0437	03-Dez-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0319	01-Aug-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0437	02-Jan-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0646	03-Sep-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0458	01-Feb-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0249	01-Okt-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0458	01-Mär-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0349	01-Nov-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0458	01-Apr-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0384	03-Dez-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0240	01-Mai-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0368	02-Jan-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0277	01-Jun-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0382	01-Feb-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	02-Jul-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0359	01-Mär-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0302	01-Aug-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0434	01-Apr-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0263	03-Sep-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0444	01-Mai-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0284	01-Okt-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0429	01-Jun-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0358	01-Nov-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0314	02-Jul-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0320	03-Dez-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0344	01-Aug-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0314	02-Jan-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0703	03-Sep-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0358	01-Feb-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0269	01-Okt-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Mär-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0383	01-Nov-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0318	01-Apr-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0428	03-Dez-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0261	01-Mai-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0409	02-Jan-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0302	01-Jun-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0424	01-Feb-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0292	02-Jul-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0401	01-Mär-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0331	01-Aug-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0486	01-Apr-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0288	03-Sep-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0444	01-Mai-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0312	01-Okt-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0414	01-Jun-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0394	01-Nov-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0298	02-Jul-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0354	03-Dez-2018	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0328	01-Aug-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0349	02-Jan-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0663	03-Sep-2018
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0398	01-Feb-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0256	01-Okt-2018

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0359	01-Nov-2018	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0166	01-Nov-2018
Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0396	03-Dez-2018	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0298	03-Dez-2018
Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0379	02-Jan-2019	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0221	02-Jan-2019
Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0394	01-Feb-2019	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0223	01-Feb-2019
Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0370	01-Mär-2019	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0237	01-Mär-2019
Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0447	01-Apr-2019	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0217	01-Apr-2019
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0449	01-Mai-2018	Emerging Market Local Currency Debt Fund I-Anteile (EUR)	0,0779	01-Aug-2018
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0449	01-Jun-2018	Emerging Market Local Currency Debt Fund I-Anteile (GBP)	0,0075	01-Aug-2018
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0449	02-Jul-2018	Emerging Market Local Currency Debt Fund I-Anteile (USD)	0,3530	01-Aug-2018
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0449	01-Aug-2018	Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0875	01-Mai-2018
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0449	03-Sep-2018	Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0724	01-Aug-2018
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0449	01-Okt-2018	Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1090	01-Nov-2018
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0449	01-Nov-2018	Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0951	01-Feb-2019
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0449	03-Dez-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR)	0,3352	01-Aug-2018
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0449	02-Jan-2019	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0394	01-Mai-2018
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0404	01-Feb-2019	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0232	01-Jun-2018
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0404	01-Mär-2019	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0120	02-Jul-2018
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0404	01-Apr-2019	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0124	01-Aug-2018
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0358	01-Mai-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0672	03-Sep-2018
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0325	01-Jun-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0104	01-Okt-2018
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0228	02-Jul-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0182	01-Nov-2018
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0250	01-Aug-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0288	03-Dez-2018
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0542	03-Sep-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0202	02-Jan-2019
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0191	01-Okt-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0224	01-Feb-2019
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0275	01-Nov-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0279	01-Mär-2019
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0309	03-Dez-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0254	01-Apr-2019
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0295	02-Jan-2019	Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,4414	01-Aug-2018
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0303	01-Feb-2019	Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (USD)	0,4580	01-Aug-2018
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0286	01-Mär-2019	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0143	01-Mai-2018
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0349	01-Apr-2019	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0143	01-Aug-2018
Emerging Market Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1047	01-Mai-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0143	01-Nov-2018
Emerging Market Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0964	01-Aug-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0121	01-Feb-2019
Emerging Market Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1137	01-Nov-2018	Emerging Market Total Return Debt Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3995	01-Aug-2018
Emerging Market Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1040	01-Feb-2019	Emerging Markets Fund I-Anteile (EUR)	0,0996	01-Aug-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0331	01-Mai-2018	Emerging Markets Fund I-Anteile (GBP)	0,0124	01-Aug-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0254	01-Jun-2018	Emerging Markets Fund W-Anteile (GBP)	0,0081	01-Aug-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0170	02-Jul-2018	Emerging Markets Fund Y-Anteile (EUR)	0,0184	01-Aug-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0160	01-Aug-2018	Emerging Markets Fund Y-Anteile (USD)	0,0904	01-Aug-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0623	03-Sep-2018	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0122	01-Mai-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0141	01-Okt-2018	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0173	01-Jun-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0192	01-Nov-2018	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0089	02-Jul-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0322	03-Dez-2018	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0103	01-Aug-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0244	02-Jan-2019	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0209	03-Sep-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0250	01-Feb-2019	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0076	01-Okt-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0261	01-Mär-2019	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0106	01-Nov-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0241	01-Apr-2019	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0160	03-Dez-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0307	01-Mai-2018	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0294	02-Jan-2019
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0226	01-Jun-2018	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0143	01-Feb-2019
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0146	02-Jul-2018	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0215	01-Mär-2019
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0133	01-Aug-2018	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0115	01-Apr-2019
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0598	03-Sep-2018	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0089	01-Mai-2018
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0120	01-Okt-2018	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0135	01-Jun-2018

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0057	02-Jul-2018	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0156	01-Feb-2019
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0067	01-Aug-2018	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0125	01-Mär-2019
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0174	03-Sep-2018	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0121	01-Apr-2019
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0046	01-Okt-2018	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0123	01-Mai-2018
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0069	01-Nov-2018	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0139	01-Jun-2018
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0126	03-Dez-2018	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0122	02-Jul-2018
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0262	02-Jan-2019	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0146	01-Aug-2018
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0105	01-Feb-2019	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0131	03-Sep-2018
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0182	01-Mär-2019	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0124	01-Okt-2018
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0081	01-Apr-2019	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0136	01-Nov-2018
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,2749	01-Aug-2018	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0108	03-Dez-2018
Euro Balanced Fund A-Anteile (EUR)	0,1109	01-Aug-2018	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0093	02-Jan-2019
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0349	01-Mai-2018	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0106	01-Feb-2019
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0342	01-Jun-2018	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0082	01-Mär-2019
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0339	02-Jul-2018	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0077	01-Apr-2019
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0343	01-Aug-2018	Euro Corporate Bond Fund I-Anteile (EUR)	0,2035	01-Aug-2018
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0336	03-Sep-2018	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0538	01-Mai-2018
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0335	01-Okt-2018	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0625	01-Aug-2018
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0320	01-Nov-2018	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0602	01-Nov-2018
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0315	03-Dez-2018	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0513	01-Feb-2019
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0302	02-Jan-2019	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0050	01-Mai-2018
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0352	01-Feb-2019	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0058	01-Aug-2018
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0359	01-Mär-2019	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0057	01-Nov-2018
Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0362	01-Apr-2019	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	01-Feb-2019
Euro Blue Chip Fund A-Anteile (EUR)	0,1144	01-Aug-2018	Euro STOXX 50® Fund A-Anteile (EUR)	0,3109	01-Aug-2018
Euro Blue Chip Fund I-Anteile (EUR)	0,1742	01-Aug-2018	Euro STOXX 50® Fund A-Anteile (GBP)	0,0070	01-Aug-2018
Euro Blue Chip Fund Y-Anteile (EUR)	0,1720	01-Aug-2018	Euro Short Term Bond Fund A-Anteile (EUR)	0,0645	01-Aug-2018
Euro Blue Chip Fund Y-Anteile (SGD)	0,0141	01-Aug-2018	European Dividend Fund A-Anteile (EUR)	0,1251	01-Aug-2018
Euro Bond Fund A-Anteile (EUR)	0,0646	01-Aug-2018	European Dividend Fund A-Anteile (EUR)	0,1381	01-Feb-2019
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0058	01-Mai-2018	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0550	01-Mai-2018
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0079	01-Jun-2018	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0559	01-Jun-2018
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0096	02-Jul-2018	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0510	02-Jul-2018
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0114	01-Aug-2018	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0544	01-Aug-2018
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0100	03-Sep-2018	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0521	03-Sep-2018
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0092	01-Okt-2018	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0519	01-Okt-2018
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0125	01-Nov-2018	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0520	01-Nov-2018
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0101	03-Dez-2018	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0506	03-Dez-2018
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0087	02-Jan-2019	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0504	02-Jan-2019
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0097	01-Feb-2019	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0555	01-Feb-2019
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0067	01-Mär-2019	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0503	01-Mär-2019
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0060	01-Apr-2019	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0498	01-Apr-2019
Euro Bond Fund Y-Anteile (EUR)	0,0934	01-Aug-2018	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0474	01-Mai-2018
Euro Corporate Bond Fund A-Anteile (EUR)	0,1723	01-Aug-2018	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0471	01-Jun-2018
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0170	01-Mai-2018	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0469	02-Jul-2018
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0194	01-Jun-2018	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0478	01-Aug-2018
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0169	02-Jul-2018	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0468	03-Sep-2018
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0200	01-Aug-2018	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0472	01-Okt-2018
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0182	03-Sep-2018	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0446	01-Nov-2018
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0170	01-Okt-2018	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0444	03-Dez-2018
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0189	01-Nov-2018	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0418	02-Jan-2019
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0155	03-Dez-2018	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0441	01-Feb-2019
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0137	02-Jan-2019	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0457	01-Mär-2019

[illegible]

[illegible]

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0359	02-Jan-2019	FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0181	01-Apr-2019
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0338	01-Feb-2019	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0473	01-Mai-2018
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0336	01-Mär-2019	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0592	01-Jun-2018
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0371	01-Apr-2019	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0514	02-Jul-2018
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	01-Mai-2018	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0568	01-Aug-2018
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	01-Jun-2018	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0525	03-Sep-2018
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	02-Jul-2018	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0462	01-Okt-2018
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	01-Aug-2018	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0563	01-Nov-2018
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	03-Sep-2018	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0538	03-Dez-2018
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	01-Okt-2018	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0538	02-Jan-2019
European High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1133	01-Mai-2018	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0580	01-Feb-2019
European High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1168	01-Aug-2018	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0525	01-Mär-2019
European High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1056	01-Nov-2018	FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0562	01-Apr-2019
European High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1027	01-Feb-2019	FIRST All Country World Fund I-Anteile (USD)	0,1250	01-Aug-2018
European Larger Companies Fund A-Anteile (EUR)	0,4563	01-Aug-2018	FIRST Developed World Fund I-Anteile (USD)	0,1038	01-Aug-2018
European Larger Companies Fund Y-Anteile (EUR)	0,2409	01-Aug-2018	Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund A-Anteile (EUR)	0,4219	01-Aug-2018
European Smaller Companies Fund Y-Anteile (EUR)	0,1117	01-Aug-2018	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund A-Anteile (EUR)	0,0947	01-Aug-2018
FAWF Asian Special Situations Fund A-Anteile (USD)	1,0053	01-Aug-2018	Fidelity TopZins Plus 2018 A-Anteile (EUR)	1,8800	01-Aug-2018
FAWF Diversified Stock Fund A-Anteile (USD)	0,1392	01-Aug-2018	Flexible Bond Fund A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,2368	01-Aug-2018
FAWF Emerging Markets Fund A-Anteile (USD)	0,1902	01-Aug-2018	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0020	01-Mai-2018
FAWF Equity Growth Fund A-Anteile (USD)	0,4713	01-Aug-2018	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0018	01-Aug-2018
FAWF Equity Income Fund A-Anteile (USD)	0,0690	01-Mai-2018	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0014	01-Nov-2018
FAWF Equity Income Fund A-Anteile (USD)	0,0988	01-Aug-2018	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0021	01-Feb-2019
FAWF Equity Income Fund A-Anteile (USD)	0,0617	01-Nov-2018	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0186	01-Mai-2018
FAWF Equity Income Fund A-Anteile (USD)	0,0577	01-Feb-2019	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0168	01-Jun-2018
FAWF Europe Fund A-Anteile (USD)	0,5738	01-Aug-2018	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0116	02-Jul-2018
FAWF International Fund A-Anteile (USD)	0,9657	01-Aug-2018	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0118	01-Aug-2018
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0202	01-Mai-2018	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0110	03-Sep-2018
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0257	01-Jun-2018	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0077	01-Okt-2018
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0218	02-Jul-2018	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0102	01-Nov-2018
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0253	01-Aug-2018	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0139	03-Dez-2018
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0237	03-Sep-2018	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0174	02-Jan-2019
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0217	01-Okt-2018	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0173	01-Feb-2019
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0261	01-Nov-2018	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0130	01-Mär-2019
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0235	03-Dez-2018	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0134	01-Apr-2019
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0231	02-Jan-2019	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0783	01-Mai-2018
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0256	01-Feb-2019	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0724	01-Aug-2018
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0216	01-Mär-2019	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0601	01-Nov-2018
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0245	01-Apr-2019	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0793	01-Feb-2019
FAWF Mega Cap Stock Fund A-Anteile (USD)	0,2120	01-Aug-2018	Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0080	01-Mai-2018
FAWF Pacific Fund A-Anteile (USD)	0,5634	01-Aug-2018	Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0075	01-Aug-2018
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0147	01-Mai-2018	Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0062	01-Nov-2018
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0189	01-Jun-2018	Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0082	01-Feb-2019
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0160	02-Jul-2018	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0812	01-Mai-2018
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0186	01-Aug-2018	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0755	01-Aug-2018
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0182	03-Sep-2018	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0631	01-Nov-2018
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0160	01-Okt-2018	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0839	01-Feb-2019
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0192	01-Nov-2018	France Fund A-Anteile (EUR)	0,4202	01-Aug-2018
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0175	03-Dez-2018	Germany Fund A-Anteile (EUR)	0,2447	01-Aug-2018
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0177	02-Jan-2019	Germany Fund Y-Anteile (EUR)	0,1539	01-Aug-2018
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0199	01-Feb-2019	Global Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0130	01-Aug-2018
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0170	01-Mär-2019	Global Consumer Industries Fund Y-Anteile (EUR)	0,0265	01-Aug-2018

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
Global Consumer Industries Fund Y-Anteile (GBP)	0,0022	01-Aug-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0308	01-Aug-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0427	01-Mai-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0308	03-Sep-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0421	01-Jun-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0308	01-Okt-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0412	02-Jul-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0308	01-Nov-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0413	01-Aug-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0308	03-Dez-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0423	03-Sep-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0308	02-Jan-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0415	01-Okt-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0329	01-Feb-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0422	01-Nov-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0329	01-Mär-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0395	03-Dez-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0329	01-Apr-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0411	02-Jan-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0405	01-Mai-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0434	01-Feb-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0405	01-Jun-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0398	01-Mär-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0405	02-Jul-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0395	01-Apr-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0405	01-Aug-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0286	01-Mai-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0405	03-Sep-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0323	01-Jun-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0405	01-Okt-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0316	02-Jul-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0405	01-Nov-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0318	01-Aug-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0405	03-Dez-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0326	03-Sep-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0405	02-Jan-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0314	01-Okt-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0417	01-Feb-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0321	01-Nov-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0417	01-Mär-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0313	03-Dez-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0417	01-Apr-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0311	02-Jan-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	01-Mai-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0334	01-Feb-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	01-Jun-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0313	01-Mär-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	02-Jul-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0302	01-Apr-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	01-Aug-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,5905	01-Mai-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	03-Sep-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,5896	01-Jun-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	01-Okt-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,5811	02-Jul-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	01-Nov-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,5494	01-Aug-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	03-Dez-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4628	03-Sep-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	02-Jan-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,5522	01-Okt-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0350	01-Feb-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6840	01-Nov-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0350	01-Mär-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,5903	03-Dez-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0350	01-Apr-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,5250	02-Jan-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0251	01-Mai-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,5363	01-Feb-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0251	01-Jun-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4325	01-Mär-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0251	02-Jul-2018
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4172	01-Apr-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0251	01-Aug-2018
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0463	01-Mai-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0251	03-Sep-2018
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0455	01-Jun-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0251	01-Okt-2018
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0454	02-Jul-2018	Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0251	01-Nov-2018

[illegible]

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,0790	01-Feb-2019	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	02-Jul-2018
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Mai-2018	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	01-Aug-2018
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Jun-2018	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	03-Sep-2018
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	02-Jul-2018	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	01-Okt-2018
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Aug-2018	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	01-Nov-2018
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	03-Sep-2018	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	03-Dez-2018
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Okt-2018	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	02-Jan-2019
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Nov-2018	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Feb-2019
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	03-Dez-2018	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Mär-2019
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	02-Jan-2019	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Apr-2019
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Feb-2019	Global Hybrids Bond Fund I-Anteile (EUR)	0,4227	01-Aug-2018
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Mär-2019	Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR)	0,4018	01-Aug-2018
Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Apr-2019	Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4161	01-Aug-2018
Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0652	01-Mai-2018	Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (USD)	0,4257	01-Aug-2018
Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0468	01-Aug-2018	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0279	02-Jul-2018
Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0383	01-Nov-2018	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0296	01-Aug-2018
Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0133	01-Feb-2019	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0288	03-Sep-2018
Global Financial Services Fund A-Anteile (EUR)	0,1159	01-Aug-2018	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0297	01-Okt-2018
Global Financial Services Fund A-Anteile (GBP)	0,0020	01-Aug-2018	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0283	01-Nov-2018
Global Financial Services Fund A-Anteile (USD)	0,0411	01-Aug-2018	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0270	03-Dez-2018
Global Financial Services Fund Y-Anteile (EUR)	0,1904	01-Aug-2018	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0255	02-Jan-2019
Global Focus Fund Y-Anteile (EUR)	0,0341	01-Aug-2018	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0273	01-Feb-2019
Global Health Care Fund Y-Anteile (EUR)	0,0128	01-Aug-2018	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0277	01-Mär-2019
Global High Yield Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4183	01-Aug-2018	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0281	01-Apr-2019
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Mai-2018	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0213	01-Mai-2018
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Jun-2018	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0215	01-Jun-2018
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	02-Jul-2018	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0196	02-Jul-2018
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Aug-2018	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0227	01-Aug-2018
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	03-Sep-2018	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0208	03-Sep-2018
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Okt-2018	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0204	01-Okt-2018
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Nov-2018	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0262	01-Nov-2018
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	03-Dez-2018	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0260	03-Dez-2018
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	02-Jan-2019	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0248	02-Jan-2019
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0353	01-Feb-2019	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0265	01-Feb-2019
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0353	01-Mär-2019	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0227	01-Mär-2019
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0353	01-Apr-2019	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0272	01-Apr-2019
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	01-Mai-2018	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Mai-2018
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	01-Jun-2018	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Jun-2018
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	02-Jul-2018	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	02-Jul-2018
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	01-Aug-2018	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Aug-2018
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	03-Sep-2018	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	03-Sep-2018
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	01-Okt-2018	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Okt-2018
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	01-Nov-2018	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01-Nov-2018
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	03-Dez-2018	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	03-Dez-2018
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0352	02-Jan-2019	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	02-Jan-2019
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	01-Feb-2019	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0347	01-Feb-2019
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	01-Mär-2019	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0347	01-Mär-2019
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	01-Apr-2019	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0347	01-Apr-2019
Global High Yield Fund I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4938	01-Aug-2018	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	01-Mai-2018
Global High Yield Fund Y-Anteile (EUR)	0,5507	01-Aug-2018	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	01-Jun-2018
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	01-Mai-2018	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	02-Jul-2018
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0437	01-Jun-2018	Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	01-Aug-2018

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	03-Sep-2018	Global Multi Asset Income Fund A-Anteile (EUR)	0,2961	01-Aug-2018
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	01-Okt-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0353	01-Mai-2018
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	01-Nov-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0359	01-Jun-2018
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	03-Dez-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0348	02-Jul-2018
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0317	02-Jan-2019	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0354	01-Aug-2018
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0329	01-Feb-2019	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0372	03-Sep-2018
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0329	01-Mär-2019	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0372	01-Okt-2018
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0329	01-Apr-2019	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0368	01-Nov-2018
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	01-Mai-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0350	03-Dez-2018
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	01-Jun-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0341	02-Jan-2019
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	02-Jul-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0314	01-Feb-2019
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	01-Mär-2019
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	03-Sep-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0313	01-Apr-2019
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	01-Okt-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0313	01-Mai-2018
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	01-Nov-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0331	01-Jun-2018
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	03-Dez-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0338	02-Jul-2018
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	02-Jan-2019	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0327	01-Aug-2018
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	01-Feb-2019	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0331	03-Sep-2018
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	01-Mär-2019	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0334	01-Okt-2018
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	01-Apr-2019	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0310	01-Nov-2018
Global Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1004	01-Mai-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0316	03-Dez-2018
Global Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1004	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0310	02-Jan-2019
Global Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1004	01-Nov-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0291	01-Feb-2019
Global Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0953	01-Feb-2019	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0321	01-Mär-2019
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0973	01-Mai-2018	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0296	01-Apr-2019
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0973	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0051	01-Feb-2019
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0973	01-Nov-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0051	01-Mär-2019
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0924	01-Feb-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0052	01-Apr-2019
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1004	01-Mai-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0516	01-Feb-2019
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1004	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0519	01-Mär-2019
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1004	01-Nov-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0521	01-Apr-2019
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1004	01-Feb-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0305	01-Mai-2018
Global Income Fund Rentenanlage Zinsertrag-A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2780	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0364	01-Jun-2018
Global Industrials Fund Y-Anteile (EUR)	0,1004	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0198	02-Jul-2018
Global Inflation-linked Bond Fund A-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0010	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0182	01-Aug-2018
Global Inflation-linked Bond Fund A-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0009	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0285	03-Sep-2018
Global Inflation-linked Bond Fund Y Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0034	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0154	01-Okt-2018
Global Infrastructure Fund A-Anteile (EUR)	0,1750	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0174	01-Nov-2018
Global Infrastructure Fund A-Anteile (GBP)	0,0054	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0229	03-Dez-2018
Global Infrastructure Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0345	01-Feb-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0169	02-Jan-2019
Global Infrastructure Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0345	01-Mär-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0189	01-Feb-2019
Global Infrastructure Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0345	01-Apr-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0231	01-Mär-2019
Global Infrastructure Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	01-Feb-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0240	01-Apr-2019
Global Infrastructure Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	01-Mär-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	01-Mai-2018
Global Infrastructure Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	01-Apr-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	01-Jun-2018
Global Infrastructure Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0344	01-Feb-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	02-Jul-2018
Global Infrastructure Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0344	01-Mär-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	01-Aug-2018
Global Infrastructure Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0344	01-Apr-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	03-Sep-2018
Global Infrastructure Fund Y-Anteile (EUR)	0,3030	01-Aug-2018	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	01-Okt-2018
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0171	01-Feb-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	01-Nov-2018
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0171	01-Mär-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	03-Dez-2018
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0171	01-Apr-2019	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	02-Jan-2019

[illegible]

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0032	03-Dez-2018	Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0159	01-Feb-2019
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0032	02-Jan-2019	Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0141	01-Mär-2019
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0035	01-Feb-2019	Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0165	01-Apr-2019
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0035	01-Mär-2019	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	01-Mai-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0035	01-Apr-2019	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	01-Jun-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0338	01-Mai-2018	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	02-Jul-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0338	01-Jun-2018	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	01-Aug-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0338	02-Jul-2018	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	03-Sep-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0338	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	01-Okt-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0338	03-Sep-2018	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	01-Nov-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0338	01-Okt-2018	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	03-Dez-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0338	01-Nov-2018	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	02-Jan-2019
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0338	03-Dez-2018	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	01-Feb-2019
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0338	02-Jan-2019	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	01-Mär-2019
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0354	01-Feb-2019	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	01-Apr-2019
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0354	01-Mär-2019	Global Short Duration Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0249	01-Mai-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0354	01-Apr-2019	Global Short Duration Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0249	01-Aug-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1133	01-Mai-2018	Global Short Duration Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0249	01-Nov-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1133	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0249	01-Feb-2019
Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1133	01-Nov-2018	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0140	01-Mai-2018
Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1076	01-Feb-2019	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0174	01-Jun-2018
Global Multi Asset Income Fund Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4464	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0151	02-Jul-2018
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund A-Anteile (EUR)	0,0462	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0133	01-Aug-2018
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund Vermoegens. Def A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0397	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0141	03-Sep-2018
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund A-Anteile (EUR)	0,0411	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0134	01-Okt-2018
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund A-Anteile (USD)	0,0373	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0161	01-Nov-2018
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0344	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0138	03-Dez-2018
Global Property Fund A-Anteile (EUR)	0,0868	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0134	02-Jan-2019
Global Property Fund A-Anteile (GBP)	0,0044	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0153	01-Feb-2019
Global Property Fund A-Anteile (GBP)	0,0040	01-Feb-2019	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0137	01-Mär-2019
Global Property Fund A-Anteile (USD)	0,0869	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0163	01-Apr-2019
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0156	01-Mai-2018	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	01-Mai-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0194	01-Jun-2018	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	01-Jun-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0168	02-Jul-2018	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	02-Jul-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0152	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	01-Aug-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0160	03-Sep-2018	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	03-Sep-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0151	01-Okt-2018	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	01-Okt-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0181	01-Nov-2018	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	01-Nov-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0157	03-Dez-2018	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	03-Dez-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0151	02-Jan-2019	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	02-Jan-2019
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0173	01-Feb-2019	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	01-Feb-2019
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0155	01-Mär-2019	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	01-Mär-2019
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0181	01-Apr-2019	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	01-Apr-2019
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0154	01-Mai-2018	Global Short Duration Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0249	01-Mai-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0185	01-Jun-2018	Global Short Duration Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0249	01-Aug-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0158	02-Jul-2018	Global Short Duration Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0249	01-Nov-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0143	01-Aug-2018	Global Short Duration Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0249	01-Feb-2019
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0149	03-Sep-2018	Global Strategic Bond Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1795	01-Aug-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0142	01-Okt-2018	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0238	01-Mai-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0168	01-Nov-2018	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0238	01-Jun-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0144	03-Dez-2018	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0190	02-Jul-2018
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0138	02-Jan-2019	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0210	01-Aug-2018

[illegible]

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0265	01-Nov-2018	US Dollar Bond Fund Y-Anteile (USD)	0,1945	01-Aug-2018
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0265	03-Dez-2018	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0161	01-Mai-2018
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0265	02-Jan-2019	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0213	01-Jun-2018
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0318	01-Feb-2019	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0179	02-Jul-2018
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0318	01-Mär-2019	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0210	01-Aug-2018
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0318	01-Apr-2019	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0206	03-Sep-2018
Growth & Income Fund A-Anteile (USD)	0,4298	01-Aug-2018	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0180	01-Okt-2018
Iberia Fund A-Anteile (EUR)	0,5347	01-Aug-2018	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0218	01-Nov-2018
Indonesia Fund Y-Anteile (USD)	0,0739	01-Aug-2018	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0200	03-Dez-2018
International Fund Y-Anteile (EUR)	0,0869	01-Aug-2018	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0202	02-Jan-2019
International Fund Y-Anteile (USD)	0,0752	01-Aug-2018	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0226	01-Feb-2019
Italy Fund A-Anteile (EUR)	0,0252	01-Aug-2018	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0193	01-Mär-2019
Italy Fund Y-Anteile (EUR)	0,0931	01-Aug-2018	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0207	01-Apr-2019
Japan Advantage Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0599	01-Aug-2018	US Dollar Cash Fund A-Anteile (USD)	0,1032	01-Aug-2018
Japan Fund Y-Anteile (EUR)	0,0447	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-Anteile (EUR)	0,4679	01-Aug-2018
Japan Smaller Companies Fund I-Anteile (USD)	0,0431	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-Anteile (GBP)	0,7439	01-Aug-2018
Latin America Fund A-Anteile (GBP)	0,0134	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-Anteile (USD)	0,6688	01-Aug-2018
Latin America Fund A-Anteile (USD)	0,2269	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0370	01-Mai-2018
Latin America Fund Y-Anteile (EUR)	0,1100	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0477	01-Jun-2018
Latin America Fund Y-Anteile (USD)	0,1362	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0411	02-Jul-2018
Malaysia Fund A-Anteile (USD)	0,3769	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0453	01-Aug-2018
Nordic Fund A-Anteile (SEK)	2,7690	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0414	03-Sep-2018
Nordic Fund Y-Anteile (SEK)	0,0913	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Okt-2018
Pacific Fund Y-Anteile (USD)	0,0428	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0446	01-Nov-2018
SMART Global Defensive Fund A-Anteile (EUR)	0,1074	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0434	03-Dez-2018
SMART Global Defensive Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0921	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0436	02-Jan-2019
SMART Global Moderate Fund A-Anteile (EUR)	0,0337	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0461	01-Feb-2019
SMART Global Moderate Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0350	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0424	01-Mär-2019
SMART Global Moderate Fund A-Anteile (USD)	0,0853	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0456	01-Apr-2019
Singapore Fund A-Anteile (SGD)	0,0111	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0030	01-Mai-2018
Singapore Fund A-Anteile (USD)	0,4933	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0039	01-Jun-2018
Singapore Fund Y-Anteile (EUR)	0,2186	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0034	02-Jul-2018
Singapore Fund Y-Anteile (SGD)	0,0214	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0038	01-Aug-2018
Singapore Fund Y-Anteile (USD)	0,2206	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	03-Sep-2018
Switzerland Fund A-Anteile (CHF)	0,0982	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0030	01-Okt-2018
Taiwan Fund A-Anteile (USD)	0,1391	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0038	01-Nov-2018
Thailand Fund A-Anteile (USD)	0,5797	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	03-Dez-2018
Thailand Fund Y-Anteile (USD)	0,2580	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	02-Jan-2019
US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0533	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0039	01-Feb-2019
US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0697	01-Feb-2019	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	01-Mär-2019
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0147	01-Mai-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0038	01-Apr-2019
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0199	01-Jun-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0388	01-Mai-2018
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0165	02-Jul-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0500	01-Jun-2018
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0198	01-Aug-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0431	02-Jul-2018
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0194	03-Sep-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0475	01-Aug-2018
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0168	01-Okt-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0434	03-Sep-2018
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0205	01-Nov-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0378	01-Okt-2018
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0188	03-Dez-2018	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0468	01-Nov-2018
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0192	02-Jan-2019	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0456	03-Dez-2018
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0214	01-Feb-2019	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0458	02-Jan-2019
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0182	01-Mär-2019	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0485	01-Feb-2019
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0197	01-Apr-2019	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0445	01-Mär-2019

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0480	01-Apr-2019	US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0360	01-Aug-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Mai-2018	US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0325	03-Sep-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Jun-2018	US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0282	01-Okt-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	02-Jul-2018	US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0351	01-Nov-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Aug-2018	US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0344	03-Dez-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	03-Sep-2018	US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0347	02-Jan-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Okt-2018	US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0364	01-Feb-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	01-Nov-2018	US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01-Mär-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	03-Dez-2018	US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0361	01-Apr-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0456	02-Jan-2019	US High Yield Fund I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,6603	01-Aug-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0501	01-Feb-2019	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0386	01-Mai-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0501	01-Mär-2019	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0492	01-Jun-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0501	01-Apr-2019	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0425	02-Jul-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	01-Mai-2018	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0469	01-Aug-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	01-Jun-2018	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0431	03-Sep-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	02-Jul-2018	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0377	01-Okt-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	01-Aug-2018	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0464	01-Nov-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	03-Sep-2018	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0447	03-Dez-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	01-Okt-2018	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0446	02-Jan-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	01-Nov-2018	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0477	01-Feb-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	03-Dez-2018	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0435	01-Mär-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0403	02-Jan-2019	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0468	01-Apr-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0443	01-Feb-2019	US High Yield Fund Y-Anteile (EUR)	0,7158	01-Aug-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0443	01-Mär-2019	US High Yield Fund Y-Anteile (GBP)	0,0748	01-Aug-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0443	01-Apr-2019	US High Yield Fund Y-Anteile (USD)	0,6281	01-Aug-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	01-Mai-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0399	01-Mai-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	01-Jun-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0510	01-Jun-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	02-Jul-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0441	02-Jul-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	01-Aug-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0485	01-Aug-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	03-Sep-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0446	03-Sep-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	01-Okt-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	01-Okt-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	01-Nov-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0481	01-Nov-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	03-Dez-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0464	03-Dez-2018
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0405	02-Jan-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0464	02-Jan-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0445	01-Feb-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0494	01-Feb-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0445	01-Mär-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0451	01-Mär-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0445	01-Apr-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0484	01-Apr-2019
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0339	01-Mai-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	01-Mai-2018
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0440	01-Jun-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0047	01-Jun-2018
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0379	02-Jul-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	02-Jul-2018
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0418	01-Aug-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0046	01-Aug-2018
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0379	03-Sep-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0042	03-Sep-2018
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0330	01-Okt-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	01-Okt-2018
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0410	01-Nov-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0046	01-Nov-2018
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0402	03-Dez-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	03-Dez-2018
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0405	02-Jan-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0043	02-Jan-2019
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0427	01-Feb-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0045	01-Feb-2019
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0393	01-Mär-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	01-Mär-2019
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0424	01-Apr-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	01-Apr-2019
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0294	01-Mai-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0389	01-Mai-2018
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0382	01-Jun-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0498	01-Jun-2018
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0327	02-Jul-2018	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0430	02-Jul-2018

Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div pro Anteil	Ex-div Datum
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0474	01-Aug-2018	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0470	01-Apr-2019
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0435	03-Sep-2018	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	01-Mai-2018
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0381	01-Okt-2018	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	01-Jun-2018
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0469	01-Nov-2018	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	02-Jul-2018
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0453	03-Dez-2018	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	01-Aug-2018
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0452	02-Jan-2019	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	03-Sep-2018
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0482	01-Feb-2019	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	01-Okt-2018
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0440	01-Mär-2019	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	01-Nov-2018
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0473	01-Apr-2019	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	03-Dez-2018
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	01-Mai-2018	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0428	02-Jan-2019
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	01-Jun-2018	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0470	01-Feb-2019
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	02-Jul-2018	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0470	01-Mär-2019
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	01-Aug-2018	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0470	01-Apr-2019
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	03-Sep-2018	US High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2106	01-Mai-2018
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	01-Okt-2018	US High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1305	01-Aug-2018
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	01-Nov-2018	US High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1186	01-Nov-2018
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	03-Dez-2018	US High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1272	01-Feb-2019
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0428	02-Jan-2019	United Kingdom Fund A-Anteile (GBP)	0,0202	01-Aug-2018
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0470	01-Feb-2019	World Fund Y-Anteile (EUR)	0,1023	01-Aug-2018
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0470	01-Mär-2019			

11. Bei Brokern gehaltene Bareinlagen

Zum 30. April 2019 gab es ausstehende Einschusszahlungen für einmalige Transaktionen wie z. B. Börsengänge (IPO), gehaltene liquide Mittel und Barsicherheiten in Form von Bareinlagen bei Brokern, die in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern ausgewiesen sind. Die nachfolgende Aufstellung schlüsselt die Einschusszahlungen, die zum 30. April 2019 für die einzelnen Teilfonds in Form von Bareinlagen bei Brokern gehalten wurden, auf:

Name des Teilfonds	Währung	Guthaben bei Makler	Name des Teilfonds	Währung	Guthaben bei Makler
Asia Focus Fund	USD	6.716.922	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	72.205
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	48.903	Fidelity Patrimoine	EUR	3.381.334
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	12.054	Fidelity Sélection Internationale	EUR	285.783
Asian Bond Fund	USD	2.584.927	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	195.828
Asian Equity Fund	USD	467.424	Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	23.465
Asian High Yield Fund	USD	2.112.762	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	505.965
Asian Smaller Companies Fund	USD	424.579	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	498.052
Asian Special Situations Fund	USD	1.495.906	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	335.642
China High Yield Fund	USD	43.259	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	307.148
China RMB Bond Fund	USD	21.972	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	115.680
Core Euro Bond Fund	EUR	713.215	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	85.231
Emerging Asia Fund	USD	3.180.417	Flexible Bond Fund	GBP	1.995.074
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	477.894	Germany Fund	EUR	1.288.493
Emerging Market Debt Fund	USD	20.508.177	Global Bond Fund	USD	549.211
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	3.653.435	Global Corporate Bond Fund	USD	2.091.779
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	8.332.649	Global High Yield Fund	USD	3.186.635
Emerging Markets Fund	USD	45.000	Global Hybrids Bond Fund	USD	665.691
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	737.005	Global Income Fund	USD	3.105.863
Euro Balanced Fund	EUR	3.683.823	Global Inflation-linked Bond Fund	USD	4.783.687
Euro Blue Chip Fund	EUR	49.653	Global Infrastructure Fund	EUR	668.408
Euro Bond Fund	EUR	3.150.097	Global Multi Asset Income Fund	USD	93.616.663
Euro Corporate Bond Fund	EUR	739.041	Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	6.263.983
Euro STOXX 50® Fund	EUR	41.924	Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	10.016.370
Euro Short Term Bond Fund	EUR	3.168.479	Global Short Duration Income Fund	USD	2.749.525
European Dynamic Growth Fund	EUR	2.226.295	Global Strategic Bond Fund	USD	3.546.937
European Growth Fund	EUR	2.660.766	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2.971
European High Yield Fund	EUR	14.913.065	Growth & Income Fund	USD	940.167
European Larger Companies Fund	EUR	603.160	Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	4.481
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	20.303	Institutional European High Yield Fund	EUR	136.150
FAWF Europe Fund	USD	6.746	Institutional European Larger Companies Fund	EUR	26.557
FAWF International Fund	USD	1.181	Institutional Global Sector Fund	EUR	519.571
FAWF Pacific Fund	USD	11.959	Institutional US High Yield Fund	USD	234.233
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	5.537	International Fund	USD	166.068
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	17.446	Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	1.688.782
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	512.245	Pacific Fund	USD	968.041
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	435.488	SMART Global Defensive Fund	USD	2.634.424
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	303.371	SMART Global Moderate Fund	USD	2.286.719
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	125.558	UK Special Situations Fund	GBP	3
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	72.242	US Dollar Bond Fund	USD	3.457.210
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	63.161			

12. Verpflichtungen aus Derivaten

Die Gesamtverpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten beliefen sich für die einzelnen Kategorien zum 30. April 2019 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Credit Default Swaps	Devisenterminkontrakte	Terminkontrakte
America Fund	USD	-	-	423.016.321	-
American Growth Fund	USD	-	-	7.606.049	-
ASEAN Fund	USD	-	-	2.702.449	-
Asia Focus Fund	USD	8.156.387	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	27.283.507	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	31.779	467.159	21.488.525	2.199.545
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	1.497.348	15.695.725	847.345
Asian Bond Fund	USD	-	57.713.689	1.355.278.248	519.184.332
Asian Equity Fund	USD	-	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	1.133.019.043	6.414.563.849	520.094
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	28.339.717	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	148.721.535	-
China Consumer Fund	USD	-	-	25.041.952	-
China Focus Fund	USD	73.174.556	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	77.513.121	596.052.018	3.370.024
China RMB Bond Fund	USD	-	-	72.722.700	1.595.599
Core Euro Bond Fund	EUR	-	-	-	37.964.458
Emerging Asia Fund	USD	3.775.958	-	9.498.421	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	2.282.652	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	9.700.000	204.395.894	21.081.640
Emerging Market Debt Fund	USD	-	517.281.039	2.588.521.050	517.488.782
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	903.603.781	6.966.172
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	83.500.000	4.217.151.120	139.915.627
Emerging Markets Focus Fund	USD	2.255.597	-	8.069.080	-
Emerging Markets Fund	USD	11.118.801	-	245.555.901	-
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	221.695.890	131.734
Euro Balanced Fund	EUR	-	1.474.959	29.610.608	112.305.854
Euro Blue Chip Fund	EUR	-	-	22.217.461	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	27.975.291	175.014.589
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	4.549.127	25.304.850
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	48.092.201	293.386.269
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	-	-	794.880
European Dividend Fund	EUR	-	-	83.924.947	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	319.944.201	37.917.047
European Growth Fund	EUR	-	-	113.729.408	43.012.006
European High Yield Fund	EUR	-	275.666.481	2.363.963.548	372.459.094
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	530.188.805	8.901.269
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	286.545.376	-
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-
FAWF Europe Fund	USD	-	-	-	99.560
FAWF International Fund	USD	2.235	-	132.510	2.153.847
FAWF Pacific Fund	USD	1.176.662	-	-	-
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	-	26.400	555.812	410.712
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	1.198	-	45.041	635.956
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	6.036	625.875	96.944.580	26.275.630
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	11.767	449.096	69.881.652	22.281.085
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	12.703	249.749	39.511.245	15.351.653
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	8.534	73.940	11.752.194	6.396.203
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	6.145	25.902	4.394.529	3.571.032
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	6.264	10.626	4.088.611	3.110.159
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	8.389	-	758.361	3.606.656
Fidelity Patrimoine	EUR	23.949.017	-	377.275.088	55.117.576
Fidelity Sélection Internationale	EUR	1.347.062	-	1.468.277	19.709.919
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	5.954	-	4.500.759	9.484.816
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	666	85.922	3.683.123	1.227.204
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	53.782	-	7.946.082	22.799.777
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	79.557	-	5.495.150	20.954.651
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	67.257	-	1.153.975	13.457.920
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	75.198	-	1.172.376	11.561.850
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	28.345	-	441.592	4.355.707
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	20.936	-	325.373	3.209.420
Flexible Bond Fund	GBP	-	22.158.103	709.102.761	96.236.925
Germany Fund	EUR	-	-	54.545.453	-
Global Bond Fund	USD	-	2.645.087	525.071.605	44.204.225
Global Consumer Industries Fund	EUR	-	-	98.949.717	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	6.205.669	234.663.358	79.498.041
Global Demographics Fund	USD	-	-	234.020.730	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	1.957.550.454	-
Global Equity Income Fund	USD	-	-	6.589.371	-
Global Financial Services Fund	EUR	18.929.082	-	17.657.680	-
Global Focus Fund	USD	-	-	71.072.710	-
Global High Yield Fund	USD	-	27.063.591	468.062.808	47.495.734
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	5.416.472	41.984.634	2.554.293
Global Income Fund	USD	-	22.020.360	906.543.010	142.994.526
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	4.608.932.621	298.287.892
Global Infrastructure Fund	EUR	996.495	-	9.709.987	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	166.709.930	255.622.015	11.241.743.064	1.010.682.348
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	14.354.811	-	202.027.981	229.946.563
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	51.303.199	-	438.400.259	587.256.665
Global Property Fund	USD	4.538.243	-	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	21.300.525	1.672.852.854	161.914.413
Global Strategic Bond Fund	USD	-	30.696.723	1.115.048.437	121.349.874
Global Technology Fund	EUR	-	-	83.400.534	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	22.799	411.099	3.205.902	116.243
Growth & Income Fund	USD	2.393.979	2.505.577	78.524.658	12.152.874
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	1.444.657	-	-	-
Institutional European High Yield Fund	EUR	-	2.427.903	15.590.050	2.295.225
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	391.918
Institutional Global Sector Fund	EUR	1.478.476	-	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	-	500.000	2.829.858	3.065.211
International Fund	USD	295.741	-	24.779.093	302.750.059

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Credit Default Swaps	Devisenterminkontrakte	Terminkontrakte
Japan Advantage Fund	JPY	-	-	5.503.005.107	-
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	1.737.979.422	-
Japan Fund	JPY	-	-	4.722.197.479	-
Japan Smaller Companies Fund	JPY	-	-	1.253.339.125	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	3.483.748	-	72.558.463	49.467.647
Nordic Fund	SEK	-	-	179.448.209	-
Pacific Fund	USD	95.250.103	-	48.378.619	-
SMART Global Defensive Fund	USD	6.224.369	9.824.051	162.788.981	82.707.385
SMART Global Moderate Fund	USD	7.903.416	6.659.334	293.560.179	144.543.517
Sustainable Water & Waste Fund	USD	1.247.417	-	6.124.549	-
UK Special Situations Fund	GBP	2.066.283	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	16.482.539	869.974.102	256.419.087
US High Yield Fund	USD	-	-	493.904.528	-
World Fund	USD	25.806.508	-	102.964.081	-

Name des Teilfonds	Währung	Zinsswaps	Optionen	Total-Return-Swaps
America Fund	USD	-	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	-
ASEAN Fund	USD	-	-	-
Asia Focus Fund	USD	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	120.101	7.622	19.647
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	275.615	-	713.870
Asian Bond Fund	USD	-	-	-
Asian Equity Fund	USD	-	512.004	-
Asian High Yield Fund	USD	280.848.891	-	141.510.609
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	6.706.558	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	1.586.684	-
China Consumer Fund	USD	-	-	-
China Focus Fund	USD	-	-	-
China High Yield Fund	USD	16.513.774	-	5.133.319
China RMB Bond Fund	USD	-	-	-
Core Euro Bond Fund	EUR	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	25.826.765	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	186.454.752	-	-
Emerging Markets Focus Fund	USD	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	5.411.156	-	-
Euro Balanced Fund	EUR	-	-	-
Euro Blue Chip Fund	EUR	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	-
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	-	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	-
European Growth Fund	EUR	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	-	-
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	-
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	-	21.976	-
FAWF Europe Fund	USD	-	-	-
FAWF International Fund	USD	-	1.098	-
FAWF Pacific Fund	USD	-	-	-
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	5.502.876	1.373	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	3.958.098	3.442	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	2.204.033	3.934	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	649.665	2.579	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	227.476	1.807	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	1.982	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	2.621	-
Fidelity Patrimoine	EUR	590.997	141.630	-
Fidelity Sélection Internationale	EUR	-	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	584.662	141	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	106.481	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	941.454	1.012	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	565.629	1.444	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	6.867	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	7.755	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	2.923	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	2.153	-
Flexible Bond Fund	GBP	116.537.611	-	-
Germany Fund	EUR	-	-	-
Global Bond Fund	USD	-	-	-
Global Consumer Industries Fund	EUR	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	-
Global Demographics Fund	USD	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	-
Global Equity Income Fund	USD	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	-
Global Focus Fund	USD	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	6.321.190
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	7.000.000
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	477.180.406	-	-
Global Infrastructure Fund	EUR	-	19.152.142	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	70.126.830	1.347.463.973	9.180.626
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	793.208	84.347	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	1.857.719	281.186	-

Name des Teilfonds	Währung	Zinsswaps	Optionen	Total-Return-Swaps
Global Property Fund	USD	-	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	13.500.000
Global Strategic Bond Fund	USD	137.619.684	-	-
Global Technology Fund	EUR	-	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	85.959	-	26.720
Growth & Income Fund	USD	1.144.006	7.546.778	15.208
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-
Institutional European High Yield Fund	EUR	-	-	-
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	-	14.887.461	-
Institutional US High Yield Fund	USD	-	-	1.350.000
International Fund	USD	-	151.335	-
Japan Advantage Fund	JPY	-	-	-
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	-
Japan Fund	JPY	-	-	-
Japan Smaller Companies Fund	JPY	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	191.391	23.588	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	13.560.306	25.954.691	719.875
SMART Global Moderate Fund	USD	8.099.597	18.579.760	458.934
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	-
World Fund	USD	-	-	-

Verpflichtungen werden in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien 10/788 berechnet.

13. Engagement in Futures bei den verschiedenen Clearing Brokern

Das Kontrahentenrisiko bei Terminkontrakten, berechnet als die Summe der unrealisierten Kontrakte, stellt sich zum 30. April 2019 insgesamt wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	JP.Morgan	UBS
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	1.251
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	15.437
Asian Bond Fund	USD	-	1.356.230
Asian High Yield Fund	USD	-	9.475
China High Yield Fund	USD	-	61.397
China RMB Bond Fund	USD	-	(10.913)
Core Euro Bond Fund	EUR	-	(304.325)
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	116.763
Emerging Market Debt Fund	USD	-	1.383.462
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	(8.313)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	265.202
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	-	1.603
Euro Balanced Fund	EUR	-	965.159
Euro Bond Fund	EUR	-	(1.428.844)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	(312.640)
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	(427.000)
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	26.132
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	323.261
European Growth Fund	EUR	-	198.499
European High Yield Fund	EUR	-	919.535
European Larger Companies Fund	EUR	-	30.923
FAWF Europe Fund	USD	-	346
FAWF International Fund	USD	-	115.528
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	-	(220)
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	(6.702)
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	(32.644)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	124.413
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	196.615
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	138.471
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	105.849
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	114.518
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	155.690
Fidelity Patrimoine	EUR	-	(977.721)
Fidelity Sélection Internationale	EUR	-	1.064.119
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	(48.282)
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-	1.341
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	283.826
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	519.095
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	476.815
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	554.023
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	208.714
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	153.787
Flexible Bond Fund	GBP	7.706	-
Global Bond Fund	USD	-	(31.977)
Global Corporate Bond Fund	USD	-	(232.795)
Global High Yield Fund	USD	-	(312.673)
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	(16.273)
Global Income Fund	USD	-	(768.252)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	(1.552.519)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	(26.642.161)
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	-	(2.505.311)
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	-	(1.551.982)

Name des Teilfonds	Währung	JP.Morgan	UBS
Global Short Duration Income Fund	USD	-	(682.484)
Global Strategic Bond Fund	USD	-	(157.919)
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(588)
Growth & Income Fund	USD	-	(194.419)
Institutional European High Yield Fund	EUR	-	(336)
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	1.362
Institutional US High Yield Fund	USD	-	(28.830)
International Fund	USD	-	16.443.087
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	(638.922)
SMART Global Defensive Fund	USD	-	129.613
SMART Global Moderate Fund	USD	-	2.834.013
US Dollar Bond Fund	USD	-	(137.476)

14. Kontrahentenrisiko bei Swaps

Das Kontrahentenrisiko bei Swaps (Zinsswaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps), berechnet als die Summe der unrealisierten Devisenterminkontrakte, stellt sich zum 30. April 2019 insgesamt wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Citadel Securites (Europe) Limited	Citibank	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Merrill Lynch
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(3.541)	-	331	(661)	6.921	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	1.164	-	8.594	-	61.621	-
Asian Bond Fund	USD	-	(983.838)	-	-	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	1.316.909	-	4.467.583	-	36.906.673	-
China High Yield Fund	USD	-	61.064	-	50.276	-	2.563.941	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	(163.328)	-	-	(117.825)	(19.945)	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	(3.690.720)	-	(1.014.211)	(2.477.940)	868.392	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	-	-	(116.007)	4.257	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	(1.135.565)	-	388.358	(548.130)	(701.993)	5.685
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	-	-	16.389	(56.642)	-
Euro Balanced Fund	EUR	-	7.541	-	1.044	-	(3.485)	-
European High Yield Fund	EUR	-	1.415.027	-	193.363	-	(854.535)	-
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-	(140)	-	(267)	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(4.044)	36.997	(15.675)	(3.029)	-	(19.416)	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(2.908)	26.611	(11.275)	(2.173)	-	(13.955)	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(1.620)	14.818	(6.278)	(1.208)	-	(7.767)	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(477)	4.368	(1.851)	(358)	-	(2.293)	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(167)	1.529	(648)	(125)	-	(803)	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	(231)	-
Fidelity Patrimoine	EUR	-	-	-	-	(2.655)	97	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(430)	3.931	(1.665)	32	-	(1.390)	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	(63)	535	(245)	(295)	(92)	(1.998)	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(692)	6.330	(2.682)	51	-	(2.238)	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(416)	3.803	(1.611)	31	-	(1.344)	-
Flexible Bond Fund	GBP	(74.651)	342.088	48.811	8.555	(119.242)	(1.177.418)	81.298
Global Bond Fund	USD	-	-	-	-	-	(57.616)	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	69.006	-	-	-	(430.155)	(3.168)
Global High Yield Fund	USD	-	(1.298.389)	-	-	-	(212.779)	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	39.798	-	-	-	(453.660)	-
Global Income Fund	USD	-	(638.752)	-	-	-	428.052	66.059
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(350.633)	3.208.178	(1.359.284)	25.771	-	(1.134.092)	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	(117.331)	-	150.581	(658.017)	(1.360.791)	(4.542)
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	-	-	-	-	(3.563)	131	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	-	-	-	-	(8.344)	306	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	263.016	-	-	-	647.991	132.118
Global Strategic Bond Fund	USD	(68.588)	399.498	107.197	-	(264.462)	(1.844.059)	108.149
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	188	-	262	-	13.346	-
Growth & Income Fund	USD	(450)	(510)	(1.745)	(2.391)	(8.403)	(48.876)	(45)
Institutional European High Yield Fund	EUR	-	38.664	-	15.960	-	(4.902)	-
Institutional US High Yield Fund	USD	-	(37.574)	-	-	-	19.399	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	-	-	-	(860)	32	-
SMART Global Defensive Fund	USD	(9.964)	(85.313)	(38.628)	(10.393)	(27.183)	(120.926)	(545)
SMART Global Moderate Fund	USD	(5.952)	(61.671)	(23.072)	(7.517)	(19.435)	(72.065)	(325)

Name des Teilfonds	Währung	Citadel Securities (Europe) Limited	Citibank	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Merrill Lynch
US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-	(87.604)	-	(166.908)	-

Name des Teilfonds	Währung	Morgan Stanley	NatWest Markets	Nomura	UBS
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(338)	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	(151.724)	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	(3.697.708)	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	57.931	-	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(911.812)	-	-	-
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	15.234	-	-	-
Euro Balanced Fund	EUR	(30.685)	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	(5.683.061)	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(5.294)	(6.291)	86	8.392
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(3.808)	(4.525)	62	6.036
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(2.120)	(2.519)	34	3.361
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(625)	(743)	10	991
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(219)	(260)	4	347
Fidelity Patrimoine	EUR	1.326	-	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(562)	(668)	9	892
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	(37)	(98)	1	131
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(906)	(1.076)	15	1.436
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(544)	(647)	9	863
Flexible Bond Fund	GBP	557.420	(114.965)	1.231	70.721
Global High Yield Fund	USD	156.428	-	-	-
Global Income Fund	USD	267.264	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(459.055)	(545.479)	7.431	727.674
Global Multi Asset Income Fund	USD	(959.118)	-	-	-
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	1.779	-	-	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	4.167	-	-	-
Global Strategic Bond Fund	USD	716.217	(148.857)	1.389	80.660
Growth & Income Fund	USD	(12.338)	(700)	10	934
Institutional European High Yield Fund	EUR	(34.565)	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	429	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	(35.794)	(15.501)	211	20.679
SMART Global Moderate Fund	USD	(25.437)	(9.259)	126	12.351

15. Kontrahentenrisiko bei Total Return Swaps

Das Kontrahentenrisiko bei Swaps, berechnet als die Summe der unrealisierten Swaps, stellt sich zum 30. April 2019 insgesamt wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	JP.Morgan
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	192	331
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	6.992	11.973
Asian High Yield Fund	USD	1.385.952	2.378.376
China High Yield Fund	USD	50.276	86.621
Global High Yield Fund	USD	-	82.967
Global Income Fund	USD	-	97.364
Global Multi Asset Income Fund	USD	89.915	154.296
Global Short Duration Income Fund	USD	-	193.369
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	262	451
Growth & Income Fund	USD	149	256
Institutional US High Yield Fund	USD	-	19.399
SMART Global Defensive Fund	USD	-	9.449
SMART Global Moderate Fund	USD	-	6.024

16. Kontrahentenrisiko bei Optionen

Das Kontrahentenrisiko bei Optionen, berechnet als die Summe der unrealisierten Optionen, stellt sich zum 30. April 2019 insgesamt wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Exchange-Handel	Goldman Sachs	Merrill Lynch	Morgan Stanley	UBS
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	333	-	-	-	-
Asian Equity Fund	USD	9.829	1.912	-	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	293.145	-	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Exchange-Handel	Goldman Sachs	Merrill Lynch	Morgan Stanley	UBS
Asian Special Situations Fund	USD	30.594	5.880	-	-	-
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	424	81	-	-	-
FAWF International Fund	USD	48	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	50	1	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	125	1	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	142	2	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	93	1	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	66	1	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	72	1	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	95	1	-	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	5.527	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	2	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	17	3	-	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	25	5	-	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	251	3	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	283	3	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	107	1	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	79	1	-	-	-
Global Infrastructure Fund	EUR	(57.252)	(64.491)	-	(8.345)	(96)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(3.380.112)	(537.315)	(132.866)	(117.529)	-
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	3.687	-	-	-	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	12.291	-	-	-	-
Growth & Income Fund	USD	(18.931)	(3.009)	(744)	(658)	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	(44.504)	(50.131)	-	(6.487)	(74)
International Fund	USD	6.615	-	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	921	-	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	(65.107)	(10.350)	(2.559)	(2.264)	-
SMART Global Moderate Fund	USD	(46.607)	(7.409)	(1.832)	(1.621)	-

17. Kontrahentenrisiko bei Devisenterminkontrakten

Das Kontrahentenrisiko bei Devisenterminkontrakten, berechnet als die Summe der unrealisierten Devisenterminkontrakte, stellt sich zum 30. April 2019 insgesamt wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
America Fund	USD	3.178	(867.474)	(567)	50.893	(297.865)	(571.226)	-
American Growth Fund	USD	-	-	-	-	-	(42.025)	-
ASEAN Fund	USD	15	-	-	-	1.917	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	(2.493)	(580)	12.061	-	1.859	(355)	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(50.012)	7.181	(3.395)	-	25.671	(3.841)	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	4.504	(8.408)	5.674	-	(1.148)	-	-
Asian Bond Fund	USD	322.615	(539.928)	241.055	-	78.366	6.764	-
Asian High Yield Fund	USD	1.047.062	(2.390.895)	796.995	(20.075)	797.258	(2.649.240)	-
Asian Special Situations Fund	USD	(186)	(70.377)	-	-	(18.573)	(284.224)	-
China Consumer Fund	USD	-	3.045	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	27.811	(136.380)	19.171	(60)	37.545	1.254	-
China RMB Bond Fund	USD	-	-	-	-	(473)	-	(80)
Emerging Asia Fund	USD	22	592	-	-	(35.921)	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	(75)	-	-	6.170	(6.840)	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	31.662	(25.644)	(113.034)	-	(288)	(25.315)	-
Emerging Market Debt Fund	USD	946.776	(862.503)	(2.776.697)	(1.013.278)	1.512.396	(618.081)	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	24.391	428.587	(1.472.554)	-	292.954	(1.232.250)	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(377.042)	(890.074)	(467.401)	307	317.977	645.698	-
Emerging Markets Focus Fund	USD	(228)	7.015	-	3.494	289	458	-
Emerging Markets Fund	USD	138	223.507	-	108.344	6.951	20.425	-
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	263.538	235.007	(651.162)	-	62.583	19.873	-
Euro Balanced Fund	EUR	(1.131)	(8.075)	(13.281)	-	(48.714)	(8.918)	-
Euro Blue Chip Fund	EUR	-	5.599	2.869	10	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	2.253	(7.220)	-	33.222	(100.722)	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	(14.894)	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	-	-	(1.108.759)	-	-
European Dividend Fund	EUR	17.796	2.248	(35.208)	375.555	(53.680)	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	239.321	(114.507)	4.737	160.328	(23.831)	(971)	-
European Growth Fund	EUR	103.099	-	-	573.365	(91.232)	-	-
European High Yield Fund	EUR	(319.038)	(1.935.273)	(2.423.947)	889.008	(2.167.756)	(1.643.217)	-
European Larger Companies Fund	EUR	125.855	(13)	45.306	65.206	(123.723)	(153)	-
European Smaller Companies Fund	EUR	44.151	-	-	48.428	(33.661)	(680)	-
FAWF International Fund	USD	4	-	-	-	-	-	-
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	-	(13)	38	-	1.158	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	(1.039)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	3.110	(203)	814	(276)	25.830	(3.720)	(11)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1.107	(144)	585	(414)	18.535	(2.622)	(8)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	653	(80)	325	(141)	10.306	(1.856)	(204)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	277	(22)	97	-	3.053	(539)	35

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	115	(9)	263	-	1.069	(6)	12
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	10	(19)	312	-	(202)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	46	-	-	-	-	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	(62.398)	9.806	(20.239)	-	73.210	(865.031)	-
Fidelity Sélection Internationale	EUR	91	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	211	14	(10)	-	(4.795)	(16)	32
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	75	244	(775)	-	2.918	(942)	5
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	386	23	(16)	-	(7.710)	(25)	51
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	277	14	(9)	-	(4.627)	(15)	31
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	64	-	-	-	(1.715)	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	69	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	26	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	19	-	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	(18.611)	121.087	25.339	314.022	21.821	(151.907)	-
Germany Fund	EUR	(172.165)	(552)	-	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	(181.960)	375	77.543	(566)	77.697	(3.456)	-
Global Consumer Industries Fund	EUR	143.299	-	-	15.902	(47.960)	64	-
Global Corporate Bond Fund	USD	291	7.908	(19.371)	(1.034)	5.955	(569)	-
Global Demographics Fund	USD	166.167	(82.278)	9.667	94.203	16.445	-	-
Global Dividend Fund	USD	1.266.414	(969.201)	13.131	640.888	169.974	(555.681)	-
Global Equity Income Fund	USD	(12.070)	-	-	-	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	3.514	5.336	-	1.431	(13.983)	-	-
Global Focus Fund	USD	56.073	-	3.412	54.539	(73.427)	(39.049)	-
Global High Yield Fund	USD	(5.607)	59.613	(9.154)	-	470.635	(18.935)	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	236	-	1.171	-	140.657	18.299	-
Global Income Fund	USD	(2.781)	73.196	(5.565)	-	1.472.818	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	166.496	87.681	(8.596)	686.575	602.689	(45.859)	25.843
Global Infrastructure Fund	EUR	(856)	-	3.970	-	(464)	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	(942.213)	2.433.261	(1.957.183)	-	2.386.086	668.272	-
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	(42.691)	18.855	(33.417)	-	48.907	374.579	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	44.831	48.238	(83.497)	-	90.895	1.025.752	-
Global Short Duration Income Fund	USD	(189.937)	312.934	(92.156)	-	3.830.146	(81.282)	-
Global Strategic Bond Fund	USD	(177.295)	61.995	(122.139)	1.939	2.331.801	(18.410)	-
Global Technology Fund	EUR	88	-	-	22.503	(3.197)	(18.693)	(206)
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	636	1.625	418	-	3.494	-	-
Growth & Income Fund	USD	4.495	20.862	309.816	-	34.659	(26.219)	33
Institutional European High Yield Fund	EUR	(2.735)	(496)	(4.087)	-	(204.481)	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	-	-	-	-	23.234	-	-
International Fund	USD	12.304	-	583	-	256	(1.534)	-
Japan Advantage Fund	JPY	-	-	-	-	(4.962.057)	-	-
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	-	-	(7.930.842)	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	(40.051)	3.177	(8.109)	-	13.302	(215.196)	-
Nordic Fund	SEK	-	30.887	(425.140)	-	806.902	-	-
Pacific Fund	USD	31	3.000	-	-	4.870	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	(62.150)	(4.578)	(36.336)	-	145.073	16.170	734
SMART Global Moderate Fund	USD	(43.937)	(5.812)	(94.074)	-	167.543	21.977	439
Sustainable Water & Waste Fund	USD	(10.433)	-	(6.652)	-	(19.795)	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	(464.648)	(9.028)	23.866	3.576	725.174	(14.616)	-
US High Yield Fund	USD	(133.244)	(85.004)	461	-	(144.237)	-	-
World Fund	USD	(851)	(248.308)	37.307	15.066	2.275	-	-

Name des Teilfonds	Währung	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	NAB Northern Trust	RBC	Société Générale	
America Fund	USD	-	27.937	(8.013)	465	(640.373)	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	-	(245)	-	-	-
ASEAN Fund	USD	-	-	(740)	1.214	(13.419)	-	13
Asia Pacific Dividend Fund	USD	36.010	(4.752)	(1.764)	1.308	(129.147)	-	1.468
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(2.002)	4.330	(3.183)	4.779	-	861	335
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	6.241	(161)	(5.090)	4.910	(150)	(11)	3.847
Asian Bond Fund	USD	308.611	(60.187)	172.637	56.917	(264.323)	(144.485)	(358.428)
Asian High Yield Fund	USD	1.287.155	(1.787.700)	(277.553)	(1.063.508)	(145)	(80.779)	855.521
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	(187.204)	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	239.076	(19.079)	(10.846)	13.010	108	-	7.056
China Consumer Fund	USD	1.170	-	-	-	(144.689)	-	2.399
China High Yield Fund	USD	(11.540)	(26.513)	70.528	40.636	(44.494)	(1.509)	21.738
China RMB Bond Fund	USD	(156.842)	-	-	(1.425)	(5)	(14.607)	(401)
Emerging Asia Fund	USD	-	(6.648)	(1.357)	1.302	-	-	155
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	(4.485)	(63)	179	-	-	(6)	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	(37.111)	1.084	(310.648)	1.490	-	(10.330)	3.445
Emerging Market Debt Fund	USD	(1.094.403)	(143.459)	(1.103.533)	(117.112)	(8.650)	41.425	(119.981)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	24.113	(76.882)	(2.098.228)	(138.828)	-	(34.575)	17.354
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(19.904)	55.725	674.337	(866.194)	(1.083.191)	(824.638)	-
Emerging Markets Focus Fund	USD	10.515	(1.264)	(367)	1.657	-	-	(21.857)
Emerging Markets Fund	USD	326.020	(39.286)	(11.293)	51.367	(704.115)	-	5.380

Name des Teilfonds	Währung	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	NAB Northern Trust	RBC	Société Générale	
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	61.305	3.376	(353.410)	(66.834)	(9.038)	89.763	29.302
Euro Balanced Fund	EUR	283	-	(2.029)	528	(47.249)	774	88.844
Euro Blue Chip Fund	EUR	98.553	6.562	-	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(108)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(265)
European Dividend Fund	EUR	3.824	(719)	-	5.093	-	457	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	5.481	1.194.979	(1)	(186.498)	-	148	-
European Growth Fund	EUR	8.908	-	-	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	52.414	4.719	(369.846)	124.074	(9.754.558)	175.521	(2.116.248)
European Larger Companies Fund	EUR	10.725	-	-	(33.781)	183.943	(89.727)	-
European Smaller Companies Fund	EUR	206.903	(137.208)	-	(997.845)	(247.532)	(1.088.632)	(1.228)
FAWF International Fund	USD	-	(19)	(31)	(306)	(125)	(287)	(1)
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	(41)	-	16	(4)	-	(17)	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	44	(88)	1.608	(426.754)	7.409	(1.250)	5.140
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	26	(245)	1.103	(306.289)	4.097	(3.660)	3.713
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	454	(302)	570	(173.472)	1.186	(4.552)	2.054
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(126)	(187)	137	(51.590)	(673)	(2.840)	604
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(45)	(142)	29	(19.255)	(744)	(2.162)	210
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	67	(148)	(43)	(9.896)	(4.090)	(2.252)	(73)
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	(196)	(57)	(3.180)	(1.300)	(2.979)	(6)
Fidelity Patrimoine	EUR	81.165	5.699	(51.540)	180.360	-	89.568	232
Fidelity Sélection Internationale	EUR	-	(386)	-	(6.276)	(2.567)	(5.881)	(11)
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(10)	(11)	135	(13.013)	443	(110)	549
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	32	(35)	(1.569)	(370)	(2.788)	(160)	(175)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(16)	(208)	217	(23.837)	(551)	(3.078)	876
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(9)	(314)	131	(17.423)	(1.582)	(4.721)	521
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	(274)	(152)	(4.450)	(1.820)	(4.169)	(8)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	(297)	(172)	(4.825)	(1.973)	(4.521)	(8)
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	(112)	(65)	(1.817)	(743)	(1.703)	(3)
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	(82)	(47)	(1.339)	(548)	(1.255)	(2)
Flexible Bond Fund	GBP	24.098	(555)	(9.567)	(4.846)	-	1.885.272	3.060
Germany Fund	EUR	270.005	-	-	(2.496)	-	-	-
Global Bond Fund	USD	15.912	5	(81)	(15.436)	(771.354)	33.081	(65.777)
Global Consumer Industries Fund	EUR	(432.951)	(2.783)	(8.212)	(28.610)	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	(3.376)	(97)	-	(2.239)	173.812	(133.012)	(21.792)
Global Demographics Fund	USD	(6.814)	(4.602)	14.491	14.169	67.034	-	(340.908)
Global Dividend Fund	USD	175.328	7.116	303.864	262.274	(928.856)	(2.451.159)	322.161
Global Equity Income Fund	USD	-	-	1.396	(71)	-	-	50
Global Financial Services Fund	EUR	65.557	(1.769)	(515)	(3.977)	-	-	-
Global Focus Fund	USD	6.869	(7.461)	13.039	-	-	-	(182.405)
Global High Yield Fund	USD	26.916	(74.337)	66.177	4.075	12.900	(337.794)	13.965
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	18.490	11.500	4.533	-	(3.031)	(24.431)
Global Income Fund	USD	(246.107)	(315.113)	61.925	(40.056)	(14.100)	(131.760)	(1.559)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(5.478.262)	(2.313)	102.238	(111.616)	489.527	372.455	(697.677)
Global Infrastructure Fund	EUR	18.735	83	-	(373)	-	(12)	(251)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(3.306.877)	86.011	(6.331.270)	5.238.902	5.253.463	6.857.713	(97.909)
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	51.096	1.880	(38.520)	246.519	5.976	(258.800)	533
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	193.367	12.853	(158.772)	609.694	(114.039)	63.175	(523.384)
Global Short Duration Income Fund	USD	86.365	119.030	56.895	98.160	-	(1.505.700)	(18.025)
Global Strategic Bond Fund	USD	(164.862)	(158.525)	17.609	(500.453)	(430.321)	(44.921)	(30.210)
Global Technology Fund	EUR	(106.330)	(170)	-	(30.327)	-	(3.006)	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(1.749)	(826)	733	1.059	-	-	233
Growth & Income Fund	USD	(26.169)	1.176	(41.975)	63.353	(11.589)	71.900	(2.775)
Institutional European High Yield Fund	EUR	-	-	(1.570)	406	4	3.115	3.326
Institutional US High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-	3.723	-
International Fund	USD	22	(2.508)	(4.225)	(39.379)	(16.653)	(38.156)	(71)
Japan Advantage Fund	JPY	-	1.024.729	-	-	(951.975)	-	(16.744.160)
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	(15.012)	-	-	-	-
Japan Fund	JPY	-	8.305.587	-	-	-	-	-
Japan Smaller Companies Fund	JPY	-	2.206.682	-	-	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	12.699	468	(16.137)	35.111	85	(10.601)	128
Nordic Fund	SEK	(508.310)	-	-	1.992.345	-	(20.649)	2.279
Pacific Fund	USD	73.870	(5.803)	8.223	6.969	3.736	-	2.917
SMART Global Defensive Fund	USD	2.414	(18.928)	(1.440)	234.062	61.209	(3.591)	13.105
SMART Global Moderate Fund	USD	86.464	(26.167)	(1.978)	101.051	40.796	(13.708)	8.193
Sustainable Water & Waste Fund	USD	(278)	-	-	(5)	-	(616)	-
US Dollar Bond Fund	USD	(25.511)	(312)	9.682	(392.484)	-	(42.350)	(884)
US High Yield Fund	USD	-	-	-	(133.243)	(1.396.226)	-	(665.258)
World Fund	USD	-	-	18.231	-	(105.925)	-	568
Name des Teilfonds	Währung	State Street						
America Fund	USD	54.702						
ASEAN Fund	USD	115						
Asia Pacific Dividend Fund	USD	80						
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(3.762)						

Name des Teilfonds	Währung	State Street
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(2.447)
Asian Bond Fund	USD	(315.072)
Asian High Yield Fund	USD	(216.345)
Asian Special Situations Fund	USD	815
China High Yield Fund	USD	(47.748)
China RMB Bond Fund	USD	(34)
Emerging Asia Fund	USD	168
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	(5.661)
Emerging Market Debt Fund	USD	(292.574)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(1.638)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(211.873)
Emerging Markets Focus Fund	USD	26
Emerging Markets Fund	USD	810
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	(112.507)
Euro Balanced Fund	EUR	(35.081)
European Dividend Fund	EUR	(23.101)
European Dynamic Growth Fund	EUR	9.903
European High Yield Fund	EUR	(6.523.645)
European Larger Companies Fund	EUR	77
European Smaller Companies Fund	EUR	676
FAWF US Dollar Bond Fund	USD	116
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	2.750
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1.973
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1.098
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	325
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	114
Fidelity Patrimoine	EUR	(157.130)
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	72
Flexible Bond Fund	GBP	133.242
Global Bond Fund	USD	1.818
Global Consumer Industries Fund	EUR	(356)
Global Corporate Bond Fund	USD	3.391
Global Demographics Fund	USD	(540.325)
Global Dividend Fund	USD	(332.469)
Global Financial Services Fund	EUR	3.978
Global Focus Fund	USD	1.859
Global High Yield Fund	USD	(102.097)
Global Hybrids Bond Fund	USD	(58.225)
Global Income Fund	USD	4.179
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(142.583)
Global Infrastructure Fund	EUR	(3.641)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(1.535.629)
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	(59.559)
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	(216.342)
Global Short Duration Income Fund	USD	(404.991)
Global Strategic Bond Fund	USD	7.072
Global Technology Fund	EUR	674
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	629
Growth & Income Fund	USD	(8.085)
Institutional European High Yield Fund	EUR	(64.747)
International Fund	USD	(7.775)
Japan Fund	JPY	(20.275)
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	(13.767)
Pacific Fund	USD	577
SMART Global Defensive Fund	USD	(162)
SMART Global Moderate Fund	USD	(598.811)
Sustainable Water & Waste Fund	USD	(609)
US Dollar Bond Fund	USD	72.430
World Fund	USD	46.077

18. Risiko von Differenzkontrakten des Clearing Brokers

Das Kontrahentenrisiko bei Differenzkontrakten, berechnet als die Summe der unrealisierten Differenzkontrakte, stellt sich zum 30. April 2019 insgesamt wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC	Morgan Stanley	UBS
Asia Focus Fund	USD	-	-	-	(6.717.240)	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	-	(599)	1.454
China Focus Fund	USD	-	-	-	-	16.025.997
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	(3.109.712)	-
Emerging Markets Focus Fund	USD	-	-	-	-	30.148
Emerging Markets Fund	USD	-	-	1.045.142	-	-
FAWF International Fund	USD	-	71	-	-	524
FAWF Pacific Fund	USD	-	657.218	-	-	(13.760)

Name des Teilfonds	Währung	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC	Morgan Stanley	UBS
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	-	113	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	567	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	1.106	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	1.194	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	802	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	578	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	589	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	789	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	-	12.946	(41.350)	3.700	216.625
Fidelity Sélection Internationale	EUR	-	(4.818)	33.724	(8.273)	11.555
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	(4.904)	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-	-	-	-	146
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	215	(30.037)	3.289
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	316	(44.399)	4.881
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	265	(37.701)	4.088
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	295	(42.091)	4.588
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	112	(15.866)	1.728
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	82	(11.687)	1.286
Global Financial Services Fund	EUR	-	600.862	-	-	4.436.529
Global Infrastructure Fund	EUR	-	107.501	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	441.336	9.728.547	-	53.529
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	-	14.943	66.011	3.370	310.788
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	-	20.047	279.694	4.136	1.240.604
Global Property Fund	USD	-	-	-	-	774.078
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	-	-	3.741
Growth & Income Fund	USD	(7.137)	4.562	123.737	-	1.553
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	135.794	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	-	105.906	-	-	164.972
International Fund	USD	-	9.388	-	-	69.315
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	3.586	17.134	843	74.655
Pacific Fund	USD	-	53.201.387	-	-	(1.113.862)
SMART Global Defensive Fund	USD	-	14.799	88.991	(2.987)	(10.556)
SMART Global Moderate Fund	USD	-	17.612	111.938	(4.579)	(15.503)
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	-	-	(6.816)
UK Special Situations Fund	GBP	-	(7.500)	51.695	5.454	17.988
World Fund	USD	-	6.089.771	-	-	435.773

19. Klage gegen diskriminierende Besteuerung von Dividenden in der Europäischen Union

Die Dividendenzahlungen von Investmentfonds aus dem europäischen Ausland unterliegen in der Regel einer inländischen Quellensteuer. In ihren Entscheidungen unterstützen jedoch der Europäische Gerichtshof und die Europäische Freihandelsorganisation eine Klage gegen die diskriminierende Besteuerung von Dividenden, wonach von Ländern der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraumes („EWR“) auf ausländische Dividendenzahlungen Steuern erhoben werden, die höher sind als die in vergleichbaren Situationen bei inländischen Dividendenzahlungen erhobene Quellensteuer.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat daher basierend auf dem Prinzip der Freizügigkeit des Kapitals innerhalb der Europäischen Union die Erhebung von Klagen innerhalb der EU und dem EWR gegenüber Regierungen genehmigt, bei denen davon ausgegangen wird, dass der jeweilige EU- oder EWR-Mitgliedsstaat rechtswidrig Quellensteuern bei Dividendenzahlungen an die Gesellschaft erhoben hat. Diese Entscheidung wurde ausschließlich zum Schutz der Interessen der Anleger der Gesellschaft getroffen.

Diese Klagen haben einen komplexen Charakter und unterliegen der jeweiligen Rechtssprechung der einzelnen Länder bzw. den dort üblichen rechtlichen Verfahrensweisen. Dementsprechend können diese Klagen mit langwierigen Rechtsstreitigkeiten verbunden sein. Zum jetzigen Zeitpunkt gibt es keine Gewissheit darüber, ob diese letztendlich alle erfolgreich sein werden und ob die Quellensteuer bzw. welcher Anteil davon im jeweiligen Land zurückerstattet wird.

20. Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe jedes Anlagewerts im Berichtsjahr ist für jeden Teilfonds auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen kostenlos erhältlich. Im Berichtsjahr ist es jederzeit möglich, Informationen über die gesamten Bestände der Teilfonds, in die Sie investieren, zu erhalten. Hierzu wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen Repräsentanten von Fidelity.

21. Wechselkurse

Die Wechselkurse zum USD per 30. April 2019 lauten wie folgt: In Bezug auf den chinesischen Renminbi weisen wir darauf hin, dass der Offshore-Kurs angewandt wurde. RMB ist eine umgangssprachliche Bezeichnung für den chinesischen Renminbi, der international als chinesischer Yuan (CNY) bekannt ist. Zwar wird der CNY onshore in China und offshore (primär in Hongkong) gehandelt, doch es handelt sich um die gleiche Währung, auch wenn sie mit unterschiedlichen Wechselkursen gehandelt wird. Der Offshore-Kurs des CNY wird in der Regel als CNH bezeichnet. Der CNH-Kurs wird zum Bestimmen des Werts von Fondsanteilen sowie für Absicherungszwecke verwendet.

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Argentine peso (ARS)	44,228	Canadian dollar (CAD)	1,34285
Australian dollar (AUD)	1,4204949	Chilean peso (CLP)	678,15
Brazilian real (BRL)	3,9377	Chinese renminbi (CNY)	6,7418

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Colombian peso (COP)	3.235,9	Norwegian krone (NOK)	8,64271
Czech koruna (CZK)	22,8867	Peruvian nuevo sol (PEN)	3,31
Danish krone (DKK)	6,6659	Philippine peso (PHP)	51,84
Dominican peso (DOP)	50,51	Polish zloty (PLN)	3,8276
Egyptian pound (EGP)	17,149	Pound sterling (GBP)	0,76745971
Euro (EUR)	0,89280931	Romania new leu (RON)	4,25
Ghanaian cedi (GHS)	5,0983	Russian ruble (RUB)	64,5932
Hong Kong dollar (HKD)	7,84535	Serbian dinar (RSD)	105,3375
Hungarian forint (HUF)	289,22	Singapore dollar (SGD)	1,36141
Indian rupee (INR)	69,57	South African rand (ZAR)	14,3276
Indonesian rupiah (IDR)	14.204	Sri Lankan rupee (LKR)	176,2
Israeli shekel (ILS)	3,602	Swedish krona (SEK)	9,50559
Japanese yen (JPY)	111,4	Swiss franc (CHF)	1,02013
KZT	380,74	Taiwan new dollar (TWD)	30,929
Kenian shilling (KES)	100,96	Thailand baht (THB)	31,91
Korean won (KRW)	1.165,71	Turkish lira (TRY)	5,9633
Malaysian ringgit (MYR)	4,1345	UAE dirham (AED)	3,6729
Mexican peso (MXN)	18,9965	Uruguayan peso (UYU)	34,68
New Zealand dollar (NZD)	1,49952015	Vietnamese dong (VND)	23.193
Nigerian naira (NGN)	359,525		

22. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Berichtszeitraum zum 30. April 2019 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0168	01-Mai-2019	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0435	03-Jun-2019
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0140	03-Jun-2019	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0282	01-Mai-2019
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0243	01-Mai-2019	Asian Bond Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0268	03-Jun-2019
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0243	03-Jun-2019	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0306	01-Mai-2019
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0241	01-Mai-2019	Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0357	03-Jun-2019
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0241	03-Jun-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	01-Mai-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0264	01-Mai-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0340	03-Jun-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0262	03-Jun-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Mai-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Mai-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	03-Jun-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0051	03-Jun-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0340	01-Mai-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0533	01-Mai-2019	Asian Bond Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0340	03-Jun-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0519	03-Jun-2019	Asian Bond Fund I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0104	01-Mai-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0033	01-Mai-2019	Asian Bond Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0981	01-Mai-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0033	03-Jun-2019	Asian High Yield Fund A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1,6488	01-Mai-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0331	01-Mai-2019	Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0530	01-Mai-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0331	03-Jun-2019	Asian High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0522	03-Jun-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0962	01-Mai-2019	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0517	01-Mai-2019
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0961	01-Mai-2019	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0510	03-Jun-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0374	01-Mai-2019	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	5,0893	01-Mai-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0367	03-Jun-2019	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	5,0035	03-Jun-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0703	01-Mai-2019	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0048	01-Mai-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0699	03-Jun-2019	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	03-Jun-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0435	01-Mai-2019	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0449	01-Mai-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0435	03-Jun-2019	Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0443	03-Jun-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0042	01-Mai-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	01-Mai-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0042	03-Jun-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0060	03-Jun-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	01-Mai-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	01-Mai-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	03-Jun-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0564	03-Jun-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0441	01-Mai-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0453	01-Mai-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0441	03-Jun-2019	Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0453	03-Jun-2019
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0435	01-Mai-2019	Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0431	01-Mai-2019

Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0425	03-Jun-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0392	03-Jun-2019
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0595	01-Mai-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0449	01-Mai-2019
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0587	03-Jun-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0444	03-Jun-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0611	01-Mai-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0411	01-Mai-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0602	03-Jun-2019	Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0405	03-Jun-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0058	01-Mai-2019	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0404	01-Mai-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0058	03-Jun-2019	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0404	03-Jun-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0604	01-Mai-2019	Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0314	01-Mai-2019
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0595	03-Jun-2019	Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0310	03-Jun-2019
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0559	01-Mai-2019	Emerging Market Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1079	01-Mai-2019
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0559	03-Jun-2019	Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0265	01-Mai-2019
China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0611	01-Mai-2019	Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0252	03-Jun-2019
China High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0606	03-Jun-2019	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0239	01-Mai-2019
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	01-Mai-2019	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0226	03-Jun-2019
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0678	03-Jun-2019	Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0902	01-Mai-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Mai-2019	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0269	01-Mai-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	03-Jun-2019	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	03-Jun-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	01-Mai-2019	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0121	01-Mai-2019
China High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0678	03-Jun-2019	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0144	01-Mai-2019
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Mai-2019	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0157	03-Jun-2019
China RMB Bond Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	03-Jun-2019	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0107	01-Mai-2019
China RMB Bond Fund E-GDIST-Anteile (EUR/USD) (abgesichert)	0,0968	01-Mai-2019	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0121	03-Jun-2019
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (USD)	0,1040	01-Mai-2019	Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0375	01-Mai-2019
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	01-Mai-2019	Euro Balanced Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0362	03-Jun-2019
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3375	03-Jun-2019	Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0060	01-Mai-2019
Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0079	01-Mai-2019	Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0049	03-Jun-2019
Core Euro Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR)	0,0078	03-Jun-2019	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0114	01-Mai-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0399	01-Mai-2019	Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0101	03-Jun-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0383	03-Jun-2019	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0066	01-Mai-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01-Mai-2019	Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0056	03-Jun-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0340	03-Jun-2019	Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0432	01-Mai-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0363	01-Mai-2019	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0522	01-Mai-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0370	03-Jun-2019	European Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0513	03-Jun-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0458	01-Mai-2019	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0474	01-Mai-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0458	03-Jun-2019	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0455	03-Jun-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0458	01-Mai-2019	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0410	01-Mai-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0458	03-Jun-2019	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0410	03-Jun-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0302	01-Mai-2019	European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0387	01-Mai-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0308	03-Jun-2019	European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0387	03-Jun-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0338	01-Mai-2019	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0376	01-Mai-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0346	03-Jun-2019	European Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0376	03-Jun-2019
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1168	01-Mai-2019	European Dividend Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,1236	01-Mai-2019
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0307	01-Mai-2019	European Dividend Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0975	01-Mai-2019
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0307	03-Jun-2019	European High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0583	01-Mai-2019
Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	01-Mai-2019	European High Yield Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0578	03-Jun-2019

Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0349	01-Mai-2019	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0475	01-Mai-2019
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0352	03-Jun-2019	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0461	03-Jun-2019
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0024	01-Mai-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0329	01-Mai-2019
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0024	03-Jun-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0329	03-Jun-2019
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0031	01-Mai-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0417	01-Mai-2019
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0031	03-Jun-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0417	03-Jun-2019
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0332	01-Mai-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0350	01-Mai-2019
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0336	03-Jun-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0350	03-Jun-2019
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0394	01-Mai-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0258	01-Mai-2019
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0394	03-Jun-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0258	03-Jun-2019
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,3954	01-Mai-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0040	01-Mai-2019
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,3954	03-Jun-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0040	03-Jun-2019
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	01-Mai-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	01-Mai-2019
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0043	03-Jun-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	03-Jun-2019
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Mai-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0360	01-Mai-2019
European High Yield Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	03-Jun-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0360	03-Jun-2019
European High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0366	01-Mai-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	01-Mai-2019
European High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0366	03-Jun-2019	Global Dividend Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	03-Jun-2019
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0289	01-Mai-2019	Global Dividend Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,1247	01-Mai-2019
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0293	03-Jun-2019	Global Dividend Fund A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1088	01-Mai-2019
European High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0310	01-Mai-2019	Global Dividend Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0257	01-Mai-2019
European High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0314	03-Jun-2019	Global Dividend Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0257	03-Jun-2019
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0,1052	01-Mai-2019	Global Dividend Fund D-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0752	01-Mai-2019
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0380	01-Mai-2019	Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0342	01-Mai-2019
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0382	03-Jun-2019	Global Dividend Fund E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0342	03-Jun-2019
European High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1050	01-Mai-2019	Global Dividend Fund SR-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0027	01-Mai-2019
FAWF Equity Income Fund A-Anteile (USD)	0,0744	01-Mai-2019	Global Dividend Fund SR-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0027	03-Jun-2019
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0236	01-Mai-2019	Global Dividend Fund W-QINCOME(G)-Anteile (GBP)	0,0105	01-Mai-2019
FAWF Limited Term Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0234	03-Jun-2019	Global Dividend Fund W-QINCOME(G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0079	01-Mai-2019
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0186	01-Mai-2019	Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0818	01-Mai-2019
FAWF US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	0,0183	03-Jun-2019	Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,0790	01-Mai-2019
FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0537	01-Mai-2019	Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	01-Mai-2019
FAWF US High Income Fund A-Anteile (USD)	0,0552	03-Jun-2019	Global Equity Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0268	03-Jun-2019
Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0018	01-Mai-2019	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0479	01-Mai-2019
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0131	01-Mai-2019	Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0353	01-Mai-2019
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0072	03-Jun-2019	Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0353	03-Jun-2019
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0698	01-Mai-2019	Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	01-Mai-2019
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0072	01-Mai-2019	Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	03-Jun-2019
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0745	01-Mai-2019	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	01-Mai-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0409	01-Mai-2019	Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0393	03-Jun-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0387	03-Jun-2019	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0269	01-Mai-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0319	01-Mai-2019	Global Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0255	03-Jun-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0316	03-Jun-2019	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0241	01-Mai-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4728	01-Mai-2019	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0203	03-Jun-2019
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,5069	03-Jun-2019	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0347	01-Mai-2019

Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0347	03-Jun-2019	Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0060	01-Mai-2019
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0329	01-Mai-2019	Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0054	03-Jun-2019
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0329	03-Jun-2019	Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1124	01-Mai-2019
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	01-Mai-2019	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0035	01-Mai-2019
Global Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0340	03-Jun-2019	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0035	03-Jun-2019
Global Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0953	01-Mai-2019	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0354	01-Mai-2019
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0924	01-Mai-2019	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0354	03-Jun-2019
Global Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1004	01-Mai-2019	Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1076	01-Mai-2019
Global Infrastructure Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0345	01-Mai-2019	Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0168	01-Mai-2019
Global Infrastructure Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0345	03-Jun-2019	Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0144	03-Jun-2019
Global Infrastructure Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	01-Mai-2019	Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0152	01-Mai-2019
Global Infrastructure Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	03-Jun-2019	Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0130	03-Jun-2019
Global Infrastructure Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0344	01-Mai-2019	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	01-Mai-2019
Global Infrastructure Fund A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0344	03-Jun-2019	Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0082	03-Jun-2019
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0171	01-Mai-2019	Global Short Duration Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0249	01-Mai-2019
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0171	03-Jun-2019	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0148	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0306	01-Mai-2019	Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0125	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0292	03-Jun-2019	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0305	01-Mai-2019	Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0063	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0303	03-Jun-2019	Global Short Duration Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0249	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0052	01-Mai-2019	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0218	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0051	03-Jun-2019	Global Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0172	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0525	01-Mai-2019	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0210	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0519	03-Jun-2019	Global Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0166	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0253	01-Mai-2019	Global Strategic Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0510	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0382	03-Jun-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0246	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0387	01-Mai-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0245	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0387	03-Jun-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0319	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0348	01-Mai-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0319	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0348	03-Jun-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (CAD) (CAD/USD abgesichert)	0,0318	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,6541	01-Mai-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (CAD) (CAD/USD abgesichert)	0,0318	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,6541	03-Jun-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0031	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0038	01-Mai-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0031	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0038	03-Jun-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0316	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Mai-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	0,0316	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	03-Jun-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0341	01-Mai-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0031	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0341	03-Jun-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0318	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1053	01-Mai-2019	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0318	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,0118	01-Mai-2019	US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0198	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	01-Mai-2019	US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0193	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	0,0374	03-Jun-2019	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0212	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1127	01-Mai-2019	US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0206	03-Jun-2019
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1005	01-Mai-2019	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0420	01-Mai-2019
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME(G)-Anteile (USD)	0,1158	01-Mai-2019	US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0440	03-Jun-2019

Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum	Name des Teilfonds	Div per Shares	Ex-div Datum
US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	01-Mai-2019	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0439	01-Mai-2019
US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	03-Jun-2019	US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0456	03-Jun-2019
US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0442	01-Mai-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0454	01-Mai-2019
US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0463	03-Jun-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0472	03-Jun-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0501	01-Mai-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	01-Mai-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (G) (USD)	0,0501	03-Jun-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	03-Jun-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0443	01-Mai-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0444	01-Mai-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0443	03-Jun-2019	US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0462	03-Jun-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0445	01-Mai-2019	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0470	01-Mai-2019
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0445	03-Jun-2019	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0470	03-Jun-2019
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0386	01-Mai-2019	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0470	01-Mai-2019
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0407	03-Jun-2019	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0470	03-Jun-2019
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	01-Mai-2019	US High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1235	01-Mai-2019
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0343	03-Jun-2019			

Die folgenden Anteilsklassen wurden nach dem am 30. April 2019 endenden Berichtsjahr aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
ASEAN Fund	X Shares (USD)	12.06.2019
America Fund	X Shares (USD)	29.05.2019
Asia Pacific Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (USD)	12.06.2019
Emerging Market Debt Fund	X Shares (USD)	29.05.2019
	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.05.2019
Emerging Market Local Currency Debt Fund	X Shares (USD)	29.05.2019
Emerging Markets Fund	X Shares (USD)	29.05.2019
Euro Bond Fund	X Shares (EUR)	29.05.2019
European Larger Companies Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	29.05.2019
European Smaller Companies Fund	X Shares (EUR)	29.05.2019
Global Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.05.2019
Global Corporate Bond Fund	X Shares (USD)	29.05.2019
Global Inflation-linked Bond Fund	X Shares (USD)	29.05.2019
Global Property Fund	X Shares (USD)	29.05.2019
Japan Aggressive Fund	X Shares (JPY)	12.06.2019
Japan Fund	X Shares (JPY)	12.06.2019
Sustainable Water & Waste Fund	A-Anteile (EUR)	12.06.2019
US Dollar Bond Fund	X Shares (USD)	29.05.2019
US Dollar Cash Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	12.06.2019

Die folgende Anteilsklasse wurde nach dem zum 30. April 2019 endenden Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
European Larger Companies Fund	I-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	02.05.2019

Prüfungsbericht

An die Anteilhaber der Fidelity Fidelity Fonds

Testat

Nach unserer Auffassung entspricht der vorliegende Abschluss den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Fidelity Fonds und jedes ihrer Teilfonds (der „Fonds“) zum 30. April 2019 sowie ihres Betriebsergebnisses und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Prüfungsumfang

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2019;
- die Anlagenaufstellung zum 30. April 2019;
- die Aufwands- und Ertragsrechnung sowie die Entwicklung der Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss mit der Zusammenfassung der maßgeblichen Rechnungslegungsrichtlinien.

Grundlage des Testats

Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstimmung mit dem Gesetz von 23. Juli 2016 für den Wirtschaftsprüferberuf (Gesetz vom 23. Juli 2016) nach den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg angenommenen international anerkannten Prüfungsgrundsätzen (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, in der von der CSSF in Luxemburg übernommenen Fassung, werden im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts genauer beschrieben.

Wir sind der Ansicht, dass die bei der Prüfung ermittelten Informationen eine angemessene und ausreichende Grundlage für die Erteilung unseres Testats bilden.

In Übereinstimmung mit dem von der CSSF für Luxemburg angenommenen Ethikkodex für Wirtschaftsprüfer des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex) und den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen sind wir vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere anderen ethischen Pflichten gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht angegebenen Informationen, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren darüber erstellten Prüfungsbericht.

Unsere Stellungnahme zum Jahresabschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben keinerlei Prüfungssicherheit dafür ab.

Bei der Prüfung des Jahresabschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu festzustellen, ob die sonstigen oben angeführten Informationen wesentliche Widersprüche zum Jahresabschluss oder zu unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentliche Fehlinformationen enthalten. Falls wir auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Fehlinformationen enthalten, sind wir verpflichtet, besagte Information offenzulegen. Wir haben diesbezüglich keinen Anlass zu Bemerkungen.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds und derjenigen, die mit der Aufsicht über den Abschluss betraut sind

Der Verwaltungsrat des Fonds ist dafür verantwortlich, dass der Abschluss gemäß den in Luxemburg für die Erstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt und in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise dargestellt wird, sowie für solche internen Kontrollmaßnahmen, die nach Einschätzung des Verwaltungsrats des Fonds erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu gewährleisten, der frei von wesentlichen Fehlinformationen aufgrund von Betrug oder Fehlern ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs verantwortlich; er legt, soweit zutreffend, alle Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offen und der Anwendung der Fortführungsgrundsätze der Rechnungslegung offen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, entweder den Fonds aufzulösen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder er hat keine realistische Alternative außer dies zu tun.

Die für die Aufsicht verantwortlichen Personen sind für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Fonds verantwortlich.

Pflichten des „Réviseur d'entreprises agréé“ bei der Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen Falschangaben infolge von Betrug oder Irrtümern ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Testat enthält. Zwar gilt ein hohes Maß an Sicherheit als angemessene Sicherheit, aber sie bietet dennoch keine Garantie dafür, dass eine Prüfung, die in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISA durchgeführt wird, eine vorliegende wesentliche Falschangabe immer erkennt. Falschangaben können aus Betrug oder Irrtum resultieren und gelten als wesentlich, wenn sie einzeln oder in der Summe nach billigem Ermessen erwarten lassen, dass sie die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und im Zusammenwirken mit den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, führen wir eine professionelle Bewertung durch und bewahren uns während der gesamten Prüfung eine professionelle Skepsis.

Außerdem:

- ermitteln und bewerten wir das Risiko wesentlicher Falschangaben im Abschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, entwickeln Prüfungsverfahren, die auf diese Risiken eingehen, und wenden sie an und holen Prüfungsnachweise ein, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Testat zu dienen. Das Risiko, dass wir eine wesentliche Falschangabe aufgrund von Betrug nicht erkennen, ist höher als bei einem Fehler, der auf einen Irrtum zurückzuführen ist, da geheime Absprachen, Fälschung, vorsätzliches Verschweigen, Falschangaben und die Umgehung interner Kontrollen Elemente der Betrugshandlungen sein können;
- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollen, um unter den gegebenen Umständen geeignete Prüfungsverfahren zu konzipieren, jedoch nicht um eine Stellungnahme zur Wirksamkeit der internen Kontrolle des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen buchhalterischen Schätzungen und der zugehörigen Mitteilungen;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat angewandten Grundlagen zur Unternehmensfortführung durch den Fonds und bestimmen auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit bezüglich Ereignissen oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Möglichkeit Fortführung des Fonds aufkommen lassen. Wenn wir feststellen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die entsprechenden Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unsere Meinung zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die bis zum Datum unseres Prüfungsberichts erlangt wurden. Zukünftige Ereignisse oder Situationen können jedoch dazu führen, dass der Fonds nicht mehr fortgeführt wird;
- wir beurteilen die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Mitteilungen, und beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse so darstellt, dass eine angemessene Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung zuständigen Stellen unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitpunkt der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger erheblicher Mängel der internen Kontrolle, die wir im Rahmen unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 25. Juli 2019

John Parkhouse

Globale Marktrisiko

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Ansatz zur Bestimmung des weltweiten Marktrisikos der Gesellschaft zu übernehmen, ausgenommen davon ist der nachfolgende Teilfonds:

Informationen über das weltweite Marktrisiko für das am 30. April 2019 zu Ende gegangene Geschäftsjahr:

Teilfonds	Berechnungsmethode für das weltweite Risiko	VaR-Modell	Referenz-portfolio	VaR-Limit	Niedrigste Nutzung des VaR-Limits	Höchste Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Höhe der während des Jahres erreichten Hebelwirkung
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	8 %	12,13 %	24,63 %	16,20 %	197,61 %
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	14 %	9,36 %	23,36 %	14,36 %	292,83 %
Fidelity Patrimoine	Relatives VaR	Monte Carlo-Simulation	50 % ICE BofAML EMU Large Cap IG 15 % MSCI All Country World Ex-Europe 15 % MSCI Europe 10 % 1 Week LIBOR EUR 10 % Bloomberg Commodity Index	200 %	33,37 %	58,70 %	47,57 %	113,22 %
Smart Global Moderate Fund	Absolutes VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	12 %	23,50 %	31,58 %	27,45 %	104,06 %
Smart Global Defensive Fund	Absolutes VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	8 %	15,50 %	22,88 %	18,27 %	85,87 %
Emerging Market Total Return Debt Fund	Relatives VaR	Monte Carlo-Simulation	50 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite 25 % JP Morgan CEMBI Breit Diversifiziert 25 % JP Morgan EMBI Global	150 %	34,45 %	103,14 %	56,49 %	217,12 %
Multi Asset Target Income 2024 Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	8 %	6,38 %	47,88 %	20,25 %	250,79 %

Für den oben genannten Teilfonds wird das weltweite Risiko mittels der VaR-Berechnungsmethodik täglich berechnet und überwacht. Monte Carlo-Simulation: 5000 Simulationen, 99 % Konfidenz, Haltedauer 20 Tage.

Vorschriften für EU-Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnungen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR), die am 13. Januar 2017 in Kraft getreten ist, schreiben eine Verbesserung der Transparenz beim Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften vor.

Die Gesellschaft darf Total Return Swaps oder andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Merkmalen einsetzen, um ihr Anlageziel zu erreichen.

Im Berichtszeitraum bis zum 30. April 2019 setzte die Gesellschaft Differenzkontrakte (CFD), Total Return Swaps (TRS) und Wertpapierleihgeschäfte ein.

Die 10 wichtigsten Kontrahenten für Wertpapierleihen werden in Anmerkung 6, für TRS in Anmerkung 15 und für CFD in Anmerkung 18 genannt.

Wie aus Anmerkung 6 hervorgeht, wurden zum 30. April 2019 für Wertpapierleihen nur Sicherheiten von Emittenten (Regierungen und internationale Institutionen) von Sicherheiten angenommen.

In Wertpapierfinanzierungsgeschäften gebundene Aktiva zum 30. April 2019

Der Einsatz der Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert und als Anteil des Nettovermögens, nach Kategorie der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, belief sich zum 30. Oktober 2019 auf:

Die Vermögenswerte, die in Wertpapierleihgeschäften eingebunden waren, werden in Anmerkung 6 angegeben.

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte Nettovermö	%	Total-Return-Swaps Nettovermö	%
Asia Focus Fund	USD	6.717.240	0,28	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	3.330	0,01	523	0,00
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	18.964	0,14
Asian High Yield Fund	USD	-	-	3.764.328	0,07
China Focus Fund	USD	16.025.997	0,32	-	-
China High Yield Fund	USD	-	-	136.896	0,04
Emerging Asia Fund	USD	3.109.712	0,29	-	-
Emerging Markets Focus Fund	USD	30.148	0,03	-	-
Emerging Markets Fund	USD	1.045.142	0,02	-	-
FAWF International Fund	USD	595	0,00	-	-
FAWF Pacific Fund	USD	670.978	2,72	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	113	0,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	567	0,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1.106	0,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1.194	0,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	802	0,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	578	0,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	589	0,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	789	0,00	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	693.951	0,29	-	-
Fidelity Sélection Internationale	EUR	100.638	0,07	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	4.904	0,00	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakt e Nettovermö	% Nettovermö	Total-Return- Swaps	% Nettovermö
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	146	0,00	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	33.541	0,02	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	49.596	0,02	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	42.053	0,03	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	46.974	0,03	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	17.707	0,03	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	13.055	0,03	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	5.037.391	0,45	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	82.967	0,04
Global Income Fund	USD	-	-	97.364	0,03
Global Infrastructure Fund	EUR	107.501	0,12	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	11.926.480	0,15	244.211	0,00
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	628.636	0,34	-	-
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	2.165.738	0,63	-	-
Global Property Fund	USD	774.078	0,38	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	193.369	0,03
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	4.041	0,05	713	0,01
Growth & Income Fund	USD	182.800	0,17	405	0,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	135.794	0,02	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	270.878	0,10	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	-	-	19.399	0,05
International Fund	USD	78.703	0,00	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	152.240	0,35	-	-
Pacific Fund	USD	54.315.249	2,72	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	273.036	0,11	9.449	0,00
SMART Global Moderate Fund	USD	320.897	0,12	6.024	0,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	6.816	0,01	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	137.533	0,95	-	-
World Fund	USD	6.850.510	0,21	-	-

Top 10 Sicherungsgeber

Zum 30. April 2019 belief sich der Gesamtwert der von den zehn größten Sicherheitsgebern (Regierungen und internationale Institute) für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten in der Basiswährung auf:

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
American Growth Fund	USD	1	Frankreich	532.191
		2	Niederlande	528.386
		3	USA	67.326
Asia Focus Fund	USD	1	Deutschland	5.684.730
		2	Frankreich	5.561.436
		3	USA	1.353.814
Asia Pacific Dividend Fund	USD	1	Frankreich	1.585.511
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	Frankreich	15.224
		2	USA	5.450
		3	Deutschland	4.743
		4	Niederlande	203
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	1	Frankreich	1.879.446
		2	Niederlande	1.866.008
Asian Smaller Companies Fund	USD	1	USA	918.646
Asian Special Situations Fund	USD	1	USA	3.995.131
Australia Fund	AUD	1	Frankreich	15.063.092
		2	USA	8.451.778
		3	Deutschland	1.233.504
		4	Niederlande	807.172
China Consumer Fund	USD	1	Deutschland	15.623.322
		2	Frankreich	14.462.435
		3	USA	1.796.077
		4	Niederlande	807.172
China Focus Fund	USD	1	USA	29.399.974
		2	Frankreich	12.797.468
		3	Deutschland	6.299.480
China Opportunities Fund	USD	1	Frankreich	308.956
		2	Deutschland	26.445
		3	USA	603.880
		4	USA	90.043
Emerging Asia Fund	USD	1	Frankreich	441.094
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1	Frankreich	270.961
		2	Niederlande	182.431
		3	Deutschland	90.043
		4	USA	294.477
Emerging Markets Focus Fund	USD	1	Frankreich	16.863.523
Emerging Markets Fund	USD	1	Frankreich	7.834.193
Euro Balanced Fund	EUR	1	Frankreich	2.952.724
		2	USA	399.075
		3	Deutschland	7.884
		4	Niederlande	6.225.467
Euro Blue Chip Fund	EUR	1	Frankreich	2.633.530
		2	USA	22.716
		3	Niederlande	15.294
		4	Deutschland	1.544.554
Euro STOXX 50® Fund	EUR	1	Frankreich	948.807
		2	Niederlande	638.807
		3	Deutschland	

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
European Dividend Fund	EUR	4	USA	315.297
		1	Frankreich	1.398.781
		1	Frankreich	22.477.797
		2	Deutschland	21.545.256
European Dynamic Growth Fund		3	Niederlande	11.121.043
		4	USA	4.503.287
		1	Frankreich	4.189.326
		2	USA	1.498.699
European Fund	EUR	2	USA	1.498.699
European Growth Fund	EUR	1	Frankreich	4.781.163
		2	Niederlande	1.455.912
		3	Deutschland	980.229
		4	USA	483.813
European High Yield Fund	EUR	1	USA	7.397.208
European Larger Companies Fund	EUR	2	Frankreich	487.858
		1	Frankreich	9.716.902
		2	Niederlande	5.969.012
		3	Deutschland	4.018.784
European Smaller Companies Fund	EUR	4	USA	1.983.558
		1	Frankreich	21.603.130
		2	USA	11.451.804
		3	Deutschland	3.233.591
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	4	Niederlande	1.603.591
FAWF Emerging Markets Fund	USD	1	USA	55.334
		1	Deutschland	43.641
		2	Frankreich	4.605
		1	USA	68.691
FAWF Equity Growth Fund	USD	1	USA	68.691
FAWF Europe Fund	USD	1	Frankreich	108.683
		2	Niederlande	66.763
		3	Deutschland	44.950
		4	USA	22.186
FAWF International Fund	USD	1	Frankreich	23.513
		2	Deutschland	15.405
		3	USA	5.455
		4	Niederlande	4.243
FAWF Pacific Fund	USD	1	Frankreich	271.268
		2	Niederlande	143.718
		3	Deutschland	34.130
		4	USA	20.524
FAWF US High Income Fund	USD	1	USA	81.069
FIRST European Value Fund	EUR	1	Deutschland	224.674
		2	Frankreich	25.201
		3	Niederlande	25.021
		1	Frankreich	5.394
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	2	Niederlande	2.092
		3	Deutschland	1.408
		4	USA	695
		1	Frankreich	112.038
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	30.976
		3	USA	26.266
		4	Niederlande	20.236
		1	Frankreich	301.348
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	85.531
		3	USA	72.526
		4	Niederlande	55.564
		1	Frankreich	367.390
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	105.250
		3	USA	89.125
		4	Niederlande	67.962
		1	Frankreich	229.374
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	65.376
		3	USA	55.374
		4	Niederlande	42.281
		1	Frankreich	173.218
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	49.638
		3	USA	41.952
		4	Niederlande	31.912
		1	Frankreich	180.410
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	51.695
		3	USA	43.723
		4	Niederlande	33.349
		1	Frankreich	238.459
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	68.250
		3	USA	57.819
		4	Niederlande	44.046
		1	Frankreich	326.018
Fidelity Patrimoine	EUR	2	USA	178.260
Fidelity Sélection Internationale	EUR	3	Deutschland	33.990
		1	Frankreich	898.319
		2	USA	278.128
		3	Deutschland	264.109
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	4	Niederlande	90.739
		1	Frankreich	12.921

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	2	Deutschland	6.708
		3	USA	4.479
		4	Niederlande	3.042
		1	Frankreich	10.862
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	2	USA	3.987
		3	Deutschland	3.847
		4	Niederlande	1.850
		1	Frankreich	281.287
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	144.952
		3	USA	76.971
		4	Niederlande	55.918
		1	Frankreich	422.612
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	217.644
		3	USA	115.524
		4	Niederlande	83.980
		1	Frankreich	367.299
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	188.800
		3	USA	99.983
		4	Niederlande	72.903
		1	Frankreich	399.996
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	205.952
		3	USA	109.115
		4	Niederlande	79.284
		1	Frankreich	150.723
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	2	Deutschland	77.651
		3	USA	41.111
		4	Niederlande	29.899
		1	Frankreich	111.045
France Fund	EUR	2	Deutschland	57.178
		3	USA	30.311
		4	Niederlande	22.020
		1	Frankreich	9.084.275
Global Consumer Industries Fund	EUR	2	USA	3.530.470
		3	Deutschland	741.101
		1	Frankreich	9.716.485
		2	Niederlande	9.179.149
Global Dividend Fund	USD	3	USA	5.885.992
		4	Deutschland	12.049
		1	Frankreich	33.062.768
		2	Deutschland	23.605.957
Global Equity Income Fund	USD	3	USA	13.584.069
		4	Niederlande	1.042.520
		1	Deutschland	524.877
		2	Deutschland	11.710.813
Global Financial Services Fund	EUR	3	Frankreich	11.001.280
		4	Niederlande	4.457.476
		1	USA	1.481.261
		2	Frankreich	5.168.054
Global Focus Fund	USD	1	Frankreich	5.168.054
Global Health Care Fund	EUR	1	USA	42.813
Global High Yield Fund	USD	1	USA	461.423
Global Industrials Fund	EUR	1	Frankreich	2.190.950
Global Multi Asset Income Fund	USD	2	Deutschland	951.745
		1	Deutschland	12.863.056
		2	Frankreich	10.757.757
		3	USA	3.050.425
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	4	Niederlande	1.031.427
		1	Frankreich	218.432
		2	USA	112.316
		3	Deutschland	72.022
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	4	Niederlande	66.181
		1	USA	142.969
		2	Frankreich	108.037
		3	Deutschland	40.691
Global Technology Fund	EUR	4	Niederlande	30.411
		1	USA	30.738.948
		2	Frankreich	8.149.581
		3	Niederlande	8.091.314
Greater China Fund II	USD	1	Frankreich	3.575.893
		2	Deutschland	117.880
		3	USA	28.073
		1	Frankreich	3.558.799
Greater China Fund	USD	2	Deutschland	917.701
		1	Frankreich	14.504
		2	Deutschland	8.111
		3	USA	7.688
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	4	Niederlande	247
		1	Deutschland	131.950
		2	Frankreich	124.371
		3	USA	44.374
Growth & Income Fund	USD	4	Niederlande	23.114
		1	Deutschland	131.950
		2	Frankreich	124.371
		3	USA	44.374
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	4	Niederlande	23.114
Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	1	Frankreich	2.191.064
		1	Frankreich	561.786

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	2	USA	237.650
		3	Niederlande	2.050
		4	Deutschland	1.380
		1	Frankreich	427.830
Institutional European Smaller Companies Fund	EUR	2	Niederlande	262.812
		3	Deutschland	176.945
		4	USA	87.335
		1	Frankreich	3.426.301
Institutional Global Focus Fund	USD	2	USA	2.680.934
		3	Niederlande	299.440
		4	Deutschland	201.606
		1	Frankreich	1.653.250
Institutional Global Sector Fund	EUR	1	USA	551.235
		2	Frankreich	539.980
		3	Deutschland	435.464
		4	Niederlande	295.714
International Fund	USD	1	Frankreich	3.197.174
		2	Deutschland	2.056.231
		3	USA	733.930
		4	Niederlande	590.787
Italy Fund	EUR	1	Frankreich	12.852.163
		2	USA	1.986.582
Latin America Fund	USD	1	Deutschland	5.580.906
		2	Frankreich	588.861
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	1	Frankreich	50.783
		2	USA	26.785
		3	Deutschland	16.567
		4	Niederlande	14.603
Nordic Fund	SEK	1	Frankreich	15.527.003
Pacific Fund	USD	1	Frankreich	21.958.975
		2	Niederlande	11.633.925
		3	Deutschland	2.762.778
		4	USA	1.661.388
SMART Global Defensive Fund	USD	1	Deutschland	176.412
		2	USA	64.006
SMART Global Moderate Fund	USD	3	Frankreich	25.635
		1	Deutschland	131.574
		2	USA	50.994
Sustainable Water & Waste Fund	USD	3	Frankreich	39.130
		1	USA	1.079.300
		1	Frankreich	17.581.119
Switzerland Fund	CHF	2	Deutschland	14.036.226
		3	Niederlande	947.738
		4	USA	479.107
		1	USA	5.586.831
US High Yield Fund	USD	1	Frankreich	18.029.539
World Fund	USD	2	USA	7.650.532

Für Derivate erhaltene Sicherheiten

Die Sicherheiten liegen in Form von Barmitteln vor und werden von der Depotbank gehalten. Sie sind im Abschluss nicht ausgewiesen. Zum 30. April 2019 wurden Sicherheiten von folgenden Kontrahenten erhalten:

Name des Teilfonds	Währung	Bank of America	Citibank	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	UBS
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	240	400	-	6.936	-	2.308
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	1.390	2.323	-	39.452	-	-
Asian Equity Fund	USD	-	-	65.000	-	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	1.252.846	4.465.463	-	39.335.772	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	49.099	-	-	-	-
China Focus Fund	USD	-	-	-	-	-	-	17.674.205
China High Yield Fund	USD	-	94.111	-	-	2.421.216	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	892.876	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	125.000	-	300.000	-	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	1.027.176	-	-	-
Euro Balanced Fund	EUR	-	8.095	-	-	7.342	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	1.499.180	-	-	1.359.840	-	-
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	-	-	680	-	-	-	-
FAWF International Fund	USD	-	-	65	-	-	-	515
FAWF Pacific Fund	USD	-	-	717.272	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	111	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	5	558	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	12	1.087	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	14	1.174	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Bank of America	Citibank	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	UBS
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	9	788	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	6	568	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	7	579	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	9	775	-	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	-	-	-	34.688	-	-	28.554
Fidelity Sélection Internationale	EUR	-	-	-	33.357	-	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	4	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-	-	-	-	-	-	161
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	28	212	-	-	3.627
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	40	310	-	-	5.383
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	22	260	-	-	4.508
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	24	290	-	-	5.060
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	9	110	-	-	1.906
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	7	81	-	-	1.418
Flexible Bond Fund	GBP	170.000	-	-	120.000	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	548.311	-	-	-	4.364.843
Global Health Care Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	67.600
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	-	252.848	143.280	-
Global Income Fund	USD	-	-	-	-	530.000	250.000	-
Global Infrastructure Fund	EUR	-	-	12.558	-	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	416.540	403.189	8.730.000	2.896.093	-	890.439
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	-	-	11.234	56.598	-	-	310.869
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	-	-	-	199.846	-	-	1.236.718
Global Property Fund	USD	-	-	-	-	-	-	957.422
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	-	750.000	-	-
Global Strategic Bond Fund	USD	120.000	-	-	-	-	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	490	-	-	12.603	-	4.291
Growth & Income Fund	USD	-	1.798	3.017	-	7.611	-	24.534
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	133.460	-	-	-
Institutional European High Yield Fund	EUR	-	52.496	-	-	27.153	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	-	-	30.151	-	-	-	166.131
International Fund	USD	-	-	8.567	-	-	-	68.195
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	-	2.765	7.904	-	-	116.183
Pacific Fund	USD	-	-	58.062.728	-	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	-	-	7.644	120.000	38.590	16.317	37.215
SMART Global Moderate Fund	USD	-	-	11.668	110.000	25.360	10.403	27.184
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	51.138	-	-	-
World Fund	USD	-	-	5.376.356	-	-	-	506.828

Analyse der erhaltenen Sicherheiten für Derivate zum 30. April 2019

Die Sicherheiten liegen in Form von Barmitteln vor und werden von der Depotbank gehalten. Sie sind im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. April 2019 gliederten sich die erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheit	Marktwert in Teilfonds-Währung	Sicherheit enqualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Guthaben	9.883	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Guthaben	43.165	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asian Equity Fund	USD	Guthaben	65.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asian High Yield Fund	USD	Guthaben	45.054.081	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asian Special Situations Fund	USD	Guthaben	49.099	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
China Focus Fund	USD	Guthaben	17.674.205	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
China High Yield Fund	USD	Guthaben	2.515.326	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Debt Fund	USD	Guthaben	892.876	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Guthaben	425.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Markets Fund	USD	Guthaben	1.027.176	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Euro Balanced Fund	EUR	Guthaben	15.437	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
European High Yield Fund	EUR	Guthaben	2.859.019	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	Guthaben	680	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
FAWF International Fund	USD	Guthaben	580	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
FAWF Pacific Fund	USD	Guthaben	717.272	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	111	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	563	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	1.099	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	1.188	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	797	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	574	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	586	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	784	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Patrimoine	EUR	Guthaben	28.554	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheit	Marktwert in Teilfonds-Währung	Sicherheit enqualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der
Fidelity Patrimoine	EUR	Guthaben	34.688	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Guthaben	509	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Guthaben	32.848	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	4	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Guthaben	161	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	3.867	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	5.733	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	4.790	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	5.374	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	2.025	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Guthaben	1.506	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Flexible Bond Fund	GBP	Guthaben	290.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
Global Financial Services Fund	EUR	Guthaben	4.913.154	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Health Care Fund	EUR	Guthaben	67.600	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global High Yield Fund	USD	Guthaben	396.128	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Income Fund	USD	Guthaben	780.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Infrastructure Fund	EUR	Guthaben	12.558	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Guthaben	12.799.338	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Guthaben	536.922	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Guthaben	347.103	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Guthaben	31.598	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Guthaben	1.397.781	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Guthaben	38.783	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
Global Property Fund	USD	Guthaben	957.422	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Short Duration Income Fund	USD	Guthaben	750.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Strategic Bond Fund	USD	Guthaben	120.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Guthaben	17.384	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Growth & Income Fund	USD	Guthaben	34.112	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Growth & Income Fund	USD	Guthaben	2.849	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Guthaben	133.460	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Institutional European High Yield Fund	EUR	Guthaben	79.648	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Institutional Global Sector Fund	EUR	Guthaben	196.282	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
International Fund	USD	Guthaben	76.761	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Guthaben	110.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Guthaben	8.948	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Guthaben	7.904	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
Pacific Fund	USD	Guthaben	58.062.728	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
SMART Global Defensive Fund	USD	Guthaben	219.766	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
SMART Global Moderate Fund	USD	Guthaben	184.616	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
UK Special Situations Fund	GBP	Guthaben	51.138	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
World Fund	USD	Guthaben	5.883.184	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD

Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäften zum 30. April 2019

Zum 30. April 2019 gliederten sich die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie folgt:
Die Analyse der Wertpapierleihgeschäfte wird in Anmerkung 6 offen gelegt.

Name des Teilfonds	Währung	Art des Vermögenswertes	Marktwert	Maturity Tenor	Land der Gegenpartei	Art löschen
Asia Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	(6.717.240)	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	522	1 Monat bis 3	Vereinigt	Bilateral
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	854	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	18.964	1 Monat bis 3	Vereinigt	Bilateral
Asian High Yield Fund	USD	Total-Return-Swaps	3.764.328	1 Monat bis 3	Vereinigt	Bilateral
China Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	16.025.997	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
China High Yield Fund	USD	Total-Return-Swaps	136.896	1 Monat bis 3	Vereinigt	Bilateral
Emerging Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	(3.109.712)	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Emerging Markets Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	30.148	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	1.045.142	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
FAWF International Fund	USD	Differenzkontrakte	595	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
FAWF Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	643.458	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	113	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	567	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.106	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.194	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	802	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	578	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	589	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	789	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Patrimoine	EUR	Differenzkontrakte	191.921	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Differenzkontrakte	32.188	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(4.904)	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Differenzkontrakte	146	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(26.533)	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(39.202)	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(33.349)	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(37.208)	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(14.025)	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(10.319)	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral
Global Financial Services Fund	EUR	Differenzkontrakte	5.037.391	Offene Transaktionen	Vereinigt	Bilateral

Name des Teilfonds	Währung	Art des Vermögenswertes	Marktwert	Maturity Tenor	Land der Gegenpartei	Art löschen
Global High Yield Fund	USD	Total-Return-Swaps	78.436	1 Monat bis 3	Vereinigtes	Bilateral
Global High Yield Fund	USD	Total-Return-Swaps	4.532	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes	Bilateral
Global Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	4.301	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes	Bilateral
Global Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	93.062	1 Monat bis 3	Vereinigtes	Bilateral
Global Infrastructure Fund	EUR	Differenzkontrakte	107.501	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	10.223.412	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	244.211	1 Monat bis 3	Vereinigtes	Bilateral
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	395.110	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Differenzkontrakte	1.544.480	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
Global Property Fund	USD	Differenzkontrakte	774.078	Offene Transaktionen	USA	Bilateral
Global Short Duration Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	7.527	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes	Bilateral
Global Short Duration Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	185.841	1 Monat bis 3	Vereinigtes	Bilateral
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	3.741	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	711	1 Monat bis 3	Vereinigtes	Bilateral
Growth & Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	406	1 Monat bis 3	Vereinigtes	Bilateral
Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	122.714	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	135.794	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
Institutional Global Sector Fund	EUR	Differenzkontrakte	270.878	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
Institutional US High Yield Fund	USD	Total-Return-Swaps	753	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes	Bilateral
Institutional US High Yield Fund	USD	Total-Return-Swaps	18.647	1 Monat bis 3	Vereinigtes	Bilateral
International Fund	USD	Differenzkontrakte	78.703	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Differenzkontrakte	96.218	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	52.087.525	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
SMART Global Defensive Fund	USD	Total-Return-Swaps	517	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes	Bilateral
SMART Global Defensive Fund	USD	Total-Return-Swaps	8.934	1 Monat bis 3	Vereinigtes	Bilateral
SMART Global Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	29.506	Offene Transaktionen	USA	Bilateral
SMART Global Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	60.742	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
SMART Global Moderate Fund	USD	Differenzkontrakte	88.378	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
SMART Global Moderate Fund	USD	Differenzkontrakte	21.089	Offene Transaktionen	USA	Bilateral
SMART Global Moderate Fund	USD	Total-Return-Swaps	5.694	1 Monat bis 3	Vereinigtes	Bilateral
SMART Global Moderate Fund	USD	Total-Return-Swaps	329	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes	Bilateral
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Differenzkontrakte	(6.816)	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	67.637	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral
World Fund	USD	Differenzkontrakte	6.525.544	Offene Transaktionen	Vereinigtes	Bilateral

Sicherheiten gewährt

Alle von der Gesellschaft gestellten Sicherheiten werden auf separaten Konten für Sicherheiten gehalten.

Rendite und Kosten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Rendite (Dividendenerträge und realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste sowie Gebühren für Wertpapierleihgeschäfte) und die Kosten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte beliefen sich für den Berichtszeitraum bis zum 30. April 2019 auf:

Die Tabelle ist in zwei Teile geteilt.

Name des Teilfonds	Währung	Art des Vermögenswertes	Ertrag des Teilfonds	% der Gesamrendite	Kosten des Teilfonds	% von Kosten
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	10.101	87,50	-	-
America Fund	USD	Differenzkontrakte	3.834.341	100,00	(465.023)	100,00
America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	334.274	87,50	-	-
American Diversified Fund	USD	Differenzkontrakte	11.357	100,00	(5.756)	100,00
American Diversified Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8	87,47	-	-
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	36.959	87,50	-	-
Asia Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	(6.244.611)	100,00	(499.475)	100,00
Asia Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	35.115	87,50	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.719	87,50	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	1.428	100,00	(440)	100,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	165	87,50	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	728	100,00	0	100,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	10.947	87,50	-	-
Asia Pacific Property Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.076	87,50	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	22.308	100,00	0	100,00
Asian Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	6.476	100,00	(7.205)	100,00
Asian High Yield Fund	USD	Total-Return-Swaps	5.005.294	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	33.133	87,50	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	Differenzkontrakte	13.092	100,00	(22.793)	100,00
Asian Special Situations Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	19.105	87,50	-	-
Australia Fund	AUD	Wertpapierleihgeschäfte	98.033	87,50	-	-
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	335.895	87,50	-	-
China Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	22.765.567	100,00	(3.144.032)	100,00
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	966.041	87,50	-	-
China High Yield Fund	USD	Total-Return-Swaps	217.396	100,00	0	100,00
China Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.260	87,50	-	-
Emerging Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.891.106)	100,00	(230.260)	100,00
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	48.552	87,50	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	16.710	87,50	-	-
Emerging Markets Focus Fund	USD	Differenzkontrakte	7.448	100,00	(53.795)	100,00
Emerging Markets Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	107	87,53	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	623.890	100,00	(292.701)	100,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	235.675	87,50	-	-
Euro Balanced Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	274.047	87,50	-	-
Euro Blue Chip Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	312.885	87,50	-	-
Euro STOXX 50® Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	44.809	87,50	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Art des Vermögenswertes	Ertrag des Teilfonds	% der Gesamterträge	Kosten des Teilfonds	% von Kosten
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	15.105	87,50	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	213.921	87,50	-	-
European Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	38.760	87,50	-	-
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	439.900	87,50	-	-
European High Yield Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	27.802	87,50	-	-
European High Yield Fund	EUR	Total-Return-Swaps	(382.274)	100,00	0	100,00
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	79.862	87,50	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	446.067	87,50	-	-
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	Differenzkontrakte	228	100,00	(382)	100,00
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	298	87,50	-	-
FAWF Diversified Stock Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.358	87,50	-	-
FAWF Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.751	87,50	-	-
FAWF Equity Growth Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	356	87,55	-	-
FAWF Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	28	87,45	-	-
FAWF Europe Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.015	87,50	-	-
FAWF International Fund	USD	Differenzkontrakte	7.988	100,00	(1.471)	100,00
FAWF International Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	953	87,50	-	-
FAWF Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	(69.210)	100,00	(18.640)	100,00
FAWF Pacific Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	13.231	87,50	-	-
FAWF US High Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	80	87,50	-	-
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	5.996	87,50	-	-
FIRST Developed World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.157	87,50	-	-
FIRST European Value Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	19.941	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	256	100,00	(75)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	99	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	2.475	100,00	(747)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.284	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	5.564	100,00	(1.590)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	5.336	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	6.113	100,00	(1.765)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	6.250	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	3.632	100,00	(1.029)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.747	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	2.488	100,00	(713)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.711	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	2.632	100,00	(753)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.853	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	3.377	100,00	(946)	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.705	87,50	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	Differenzkontrakte	(1.388.438)	100,00	(103.838)	100,00
Fidelity Patrimoine	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	11.316	87,50	-	-
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Differenzkontrakte	(20.762)	100,00	(2.744)	100,00
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	19.419	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(2.949)	100,00	(1.032)	100,00
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.698	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Differenzkontrakte	38.166	100,00	(18.952)	100,00
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	602	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(21.584)	100,00	(3.172)	100,00
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	7.414	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(31.595)	100,00	(4.848)	100,00
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	11.140	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(27.508)	100,00	(3.739)	100,00
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	9.035	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(29.177)	100,00	(4.788)	100,00
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	10.773	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(12.026)	100,00	(1.325)	100,00
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.362	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(9.042)	100,00	(885)	100,00
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.342	87,50	-	-
France Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	154.311	87,50	-	-
Germany Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	776	87,50	-	-
Global Consumer Industries Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	136.315	87,50	-	-
Global Demographics Fund	USD	Differenzkontrakte	0	100,00	628	100,00
Global Demographics Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	28.285	87,50	-	-
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	610.828	87,50	-	-
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	4.322	87,50	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	Differenzkontrakte	(2.305.155)	100,00	(467.832)	100,00
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	166.251	87,50	-	-
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	37.312	87,50	-	-
Global Health Care Fund	EUR	Differenzkontrakte	0	100,00	(7.574)	100,00
Global Health Care Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	139.982	87,50	-	-
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.729	87,50	-	-
Global High Yield Fund	USD	Total-Return-Swaps	(151.442)	100,00	0	100,00
Global Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	49.598	100,00	0	100,00
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	5.969	87,50	-	-
Global Infrastructure Fund	EUR	Differenzkontrakte	107.501	100,00	0	100,00
Global Infrastructure Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	13.658	87,50	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	10.497.807	100,00	(1.727.302)	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	257.889	87,50	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	309.902	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	(159.593)	100,00	(81.688)	100,00
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	7.351	87,50	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Art des Vermögenswertes	Ertrag des Teilfonds	% der Gesamterträge	Kosten des Teilfonds	% von Kosten
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Differenzkontrakte	25.864	100,00	(41.357)	100,00
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	12.108	87,50	-	-
Global Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	6.128	87,50	-	-
Global Property Fund	USD	Differenzkontrakte	1.468.249	100,00	(179.512)	100,00
Global Property Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	716	87,50	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	241.482	100,00	0	100,00
Global Technology Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	177.185	87,50	-	-
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	115.427	87,50	-	-
Greater China Fund II	USD	Wertpapierleihgeschäfte	60.584	87,50	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	5.531	100,00	(848)	100,00
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	612	87,50	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	1.480	100,00	0	100,00
Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	128.490	100,00	(35.340)	100,00
Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.132	87,50	-	-
Growth & Income Fund	USD	Total-Return-Swaps	478	100,00	0	100,00
Iberia Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	26.016	87,50	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	95.364	100,00	(33.831)	100,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	25.645	87,50	-	-
Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	23.285	87,50	-	-
Institutional European High Yield Fund	EUR	Total-Return-Swaps	(3.751)	100,00	0	100,00
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.798	87,50	-	-
Institutional European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	77.703	87,50	-	-
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	11.756	87,50	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	Differenzkontrakte	75.584	100,00	(8.964)	100,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	31.545	87,50	-	-
Institutional Japan Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	34.368	87,48	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	Total-Return-Swaps	29.631	100,00	0	100,00
International Fund	USD	Differenzkontrakte	1.198.286	100,00	(187.180)	100,00
International Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	124.704	87,50	-	-
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	812.585	87,50	-	-
Japan Advantage Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	3.553.969	87,50	-	-
Japan Aggressive Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	8.135.755	87,50	-	-
Japan Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	464.734	87,50	-	-
Japan Smaller Companies Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	454.906	87,50	-	-
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	452.254	87,50	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Differenzkontrakte	52.590	100,00	(5.371)	100,00
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.444	87,50	-	-
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihgeschäfte	382.806	87,50	-	-
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	2.804.765	100,00	(1.388.036)	100,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.003.002	87,50	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	261.164	100,00	(50.359)	100,00
SMART Global Defensive Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.383	87,50	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	Total-Return-Swaps	(17.910)	100,00	0	100,00
SMART Global Moderate Fund	USD	Differenzkontrakte	347.986	100,00	(53.947)	100,00
SMART Global Moderate Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.516	87,50	-	-
SMART Global Moderate Fund	USD	Total-Return-Swaps	(13.887)	100,00	0	100,00
Singapore Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.562	87,50	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Differenzkontrakte	2.447	100,00	(1.198)	100,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	6	87,50	-	-
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihgeschäfte	209.190	87,50	-	-
Taiwan Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	811	87,49	-	-
Thailand Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.922	87,50	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	9.587	100,00	(620)	100,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	620	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	5.558	87,50	-	-
United Kingdom Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	315	87,50	-	-
World Fund	USD	Differenzkontrakte	7.357.576	100,00	(921.575)	100,00
World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	161.230	87,50	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Art des Vermögenswertes	Ertrag der Drittpartei	% der Gesamterträge	Ertrag des Investment Managers	% der Gesamterträge
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.443	12,50	0	0,00
America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	47.754	12,50	0	0,00
American Diversified Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1	12,53	0	0,00
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	5.280	12,50	0	0,00
Asia Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	5.016	12,50	0	0,00
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	531	12,50	0	0,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	24	12,50	0	0,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.564	12,50	0	0,00
Asia Pacific Property Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	154	12,50	0	0,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	4.734	12,50	0	0,00
Asian Special Situations Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.729	12,50	0	0,00
Australia Fund	AUD	Wertpapierleihgeschäfte	14.005	12,50	0	0,00
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	47.985	12,50	0	0,00
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	138.006	12,50	0	0,00
China Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	466	12,50	0	0,00
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	6.936	12,50	0	0,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.387	12,50	0	0,00
Emerging Markets Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	15	12,51	0	0,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	33.668	12,50	0	0,00
Euro Balanced Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	39.150	12,50	0	0,00
Euro Blue Chip Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	44.698	12,50	0	0,00

Name des Teilfonds	Währung	Art des Vermögenswertes	Ertrag der Drittpartei	% der Gesamttrend	Ertrag des Investment Managers	% der Gesamttrend
Euro STOXX 50® Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	6.401	12,50	0	0,00
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.158	12,50	0	0,00
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	30.560	12,50	0	0,00
European Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	5.537	12,50	0	0,00
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	62.843	12,50	0	0,00
European High Yield Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.972	12,50	0	0,00
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	11.409	12,50	0	0,00
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	63.724	12,50	0	0,00
FAWF Asian Special Situations Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	43	12,50	0	0,00
FAWF Diversified Stock Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	194	12,49	0	0,00
FAWF Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	250	12,50	0	0,00
FAWF Equity Growth Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	51	12,55	0	0,00
FAWF Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	4	12,24	0	0,00
FAWF Europe Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	145	12,50	0	0,00
FAWF International Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	136	12,50	0	0,00
FAWF Pacific Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.890	12,50	0	0,00
FAWF US High Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	11	12,50	0	0,00
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	857	12,50	0	0,00
FIRST Developed World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	308	12,50	0	0,00
FIRST European Value Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.849	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	14	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	326	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	762	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	893	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	535	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	387	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	408	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	529	12,50	0	0,00
Fidelity Patrimoine	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.617	12,50	0	0,00
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.774	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	243	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	86	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.059	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.591	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.291	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.539	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	480	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	335	12,50	0	0,00
France Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	22.044	12,50	0	0,00
Germany Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	111	12,50	0	0,00
Global Consumer Industries Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	19.474	12,50	0	0,00
Global Demographics Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	4.041	12,50	0	0,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	87.261	12,50	0	0,00
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	617	12,50	0	0,00
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	23.750	12,50	0	0,00
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	5.330	12,50	0	0,00
Global Health Care Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	19.997	12,50	0	0,00
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	247	12,50	0	0,00
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	853	12,50	0	0,00

Name des Teilfonds	Währung	Art des Vermögenswertes	Ertrag der Drittpartei	% der Gesamtrend	Ertrag des Investment Managers	% der Gesamtrend
Global Infrastructure Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.951	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	36.841	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.050	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.730	12,50	0	0,00
Global Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	875	12,50	0	0,00
Global Property Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	102	12,50	0	0,00
Global Technology Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	25.312	12,50	0	0,00
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	16.490	12,50	0	0,00
Greater China Fund II	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8.655	12,50	0	0,00
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	87	12,50	0	0,00
Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	447	12,50	0	0,00
Iberia Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.717	12,50	0	0,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.664	12,50	0	0,00
Institutional Euro Blue Chip Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.326	12,50	0	0,00
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	543	12,50	0	0,00
Institutional European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	11.100	12,50	0	0,00
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.679	12,50	0	0,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	4.506	12,50	0	0,00
Institutional Japan Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	4.907	12,49	0	0,00
International Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	17.815	12,50	0	0,00
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	116.084	12,50	0	0,00
Japan Advantage Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	507.705	12,50	0	0,00
Japan Aggressive Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	1.162.247	12,50	0	0,00
Japan Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	66.383	12,50	0	0,00
Japan Smaller Companies Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	64.993	12,50	0	0,00
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	64.608	12,50	0	0,00
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	206	12,50	0	0,00
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihgeschäfte	54.687	12,50	0	0,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	143.286	12,50	0	0,00
SMART Global Defensive Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	340	12,50	0	0,00
SMART Global Moderate Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	359	12,50	0	0,00
Singapore Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	223	12,50	0	0,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1	12,46	0	0,00
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihgeschäfte	29.884	12,50	0	0,00
Taiwan Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	116	12,50	0	0,00
Thailand Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	275	12,50	0	0,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	89	12,50	0	0,00
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	794	12,50	0	0,00
United Kingdom Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	45	12,51	0	0,00
World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	23.033	12,50	0	0,00

Nur für Personen mit Wohnsitz in Frankreich

Im Berichtsjahr haben die folgenden Teilfonds in Wertpapiere investiert, die gemäß Artikel L 221-31 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes für einen französischen Aktiensparplan („PEA“ – Plan d'Épargne en Actions) zugelassen sind.

Name des Teilfonds	% des Nettovermögens
Euro Blue Chip Fund	99,94
Iberia Fund	99,28
Italy Fund	98,83
Germany Fund	97,54
France Fund	96,13
Nordic Fund	93,58
European Larger Companies Fund	91,30
European Smaller Companies Fund	87,21
European Dynamic Growth Fund	86,50
United Kingdom Fund	83,74
European Fund	79,96

Nur für Einwohner von Hongkong

Die Verwaltungsstelle und/oder der Anlageverwalter dürfen Transaktionen für Rechnung eines Teilfonds abschließen mit: (i) den Kunden anderer Klienten, die von der Verwaltungsstelle, dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden; oder (ii) ihren Hauskunden (d. h. Kunden der Verwaltungsstelle, des Anlageverwalters oder einer seiner verbundenen Personen, über die er Kontrolle und Einfluss ausüben kann) („Cross-Trades“). Solche Cross-Trades werden nur in Übereinstimmung mit den einschlägigen Anforderungen durchgeführt, die von den zuständigen Behörden erlassen werden.

Für das Geschäftsjahr bis zum 30. April 2019, hat die Gesellschaft den folgenden Cross-Trade durchgeführt:

Datum des Trade	Wertpapiername	Anzahl	Preis
23.11.2018	BGP Holdings	3.930.371	0,0015365

Nur für Personen mit Wohnsitz in Großbritannien

Die Gesellschaft wurde in einer Weise geleitet, die soweit wie möglich sicherstellen soll, dass der Gesellschaft in Bezug auf die Teilfonds und Anteilsklassen, die in Großbritannien registriert sind, für den Berichtszeitraum „Reporting Fund Status“ in Großbritannien gewährt wird. Hinsichtlich der in Großbritannien registrierten Teilfonds und Anteilsklassen, die bereits vor Einführung der neuen Gesetzgebung bestanden, hat die Gesellschaft bei der britischen Steuerbehörde eine Frist für den Übergang zur neuen Gesetzgebung beantragt, und die britischen Behörden haben mitgeteilt, dass sie dies akzeptieren werden. Zudem hat die Gesellschaft die neue Regelung für in Großbritannien eingetragene Teilfonds und Anteilsklassen beantragt, die während der zum 30. April 2019 endenden Rechnungslegungsperiode aufgelegt wurden. Darüber hinaus hat die Gesellschaft einen Antrag eingereicht bzw. wird einen Antrag einreichen, in dem sie die Anwendung der neuen Gesetzgebung für neue Anteilsklassen, die während dieser Rechnungsperiode für bestehende oder neue in Großbritannien registrierte Teilfonds aufgelegt wurden, beantragt. Berichtspflichtige Ertragszahlen sind in der Regel sechs Monate nach Ende des Geschäftsjahres verfügbar. Die ausschüttenden Teilfonds und Anteilsklassen der Gesellschaft, die zu diesem Zeitpunkt in Großbritannien registriert waren, wurden ebenfalls von der britischen Steuerbehörde gemäß der vorherigen Gesetzgebung für alle Rechnungsperioden bis zum 30. April 2010 als „ausschüttende Fonds“ bestätigt.

Vergütung**Angaben zur Vergütung**

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. (FIMLUX) ist eine als OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft und hundertprozentige Tochtergesellschaft von FIL Limited („FIL“). Die aus FIL und deren Tochtergesellschaften bestehende FIL-Gruppe hat eine Vergütungsrichtlinie genehmigt, die auf alle Mitglieder der Gruppe anwendbar ist. Darüber hinaus verfügt FIMLUX über eine eigene Vergütungsrichtlinie, in der sich die der FIL-Gruppe exakt widerspiegelt. Bei der Umsetzung ihrer Richtlinie wird FIMLUX eine gute Corporate Governance sicherstellen und ein solides und effektives Risikomanagement fördern.

Vergütungsrichtlinie

Die Vergütungsrichtlinie fördert keine Risikobereitschaft, die mit der Risikobereitschaft der Gesellschaft, der Satzung oder dem Prospekt unvereinbar wäre. FIMLUX wird sicherstellen, dass alle Entscheidungen mit der Gesamtgeschäftsstrategie, den Zielen und der Vergütungsrichtlinie der FIL-Gruppe in Einklang stehen, und wird versuchen, etwaige Interessenkonflikte zu vermeiden.

Der Begriff „Feste Vergütung“ ist definiert als ein Grundgehalt plus Zulagen. Die Grundgehälter werden auf der Grundlage der konkreten Funktion und Zuständigkeiten einer Person, ihrer einschlägigen Erfahrung, Qualifikation, Leistung sowie ihres Gesamtbeitrags zu FIL so festgelegt, dass sie auf dem jeweiligen Landesmarkt konkurrenzfähig sind. Diese Werte werden regelmäßig überprüft.

Die variable Vergütung umfasst die jährlichen Boni und die langfristige Anreizprämien. Diese freiwilligen Vergütungselemente werden durch die individuelle Leistung und die allgemeinen finanziellen Möglichkeiten des Unternehmens (unter Berücksichtigung der finanziellen und sonstigen Leistung sowie der damit verbundenen Geschäfts- und Betriebsrisiken) bestimmt.

Eine Zusammenfassung der Vergütungsrichtlinie finden Sie unter <https://www.fidelityinternational.com>.

FIMLUX wird sicherstellen, dass die Vergütungsrichtlinie jedes Jahr intern sowie unabhängig geprüft wird. Die Vergütungsrichtlinie gilt für alle Mitarbeiter von FIMLUX, einschließlich Personen, deren berufliche Tätigkeit wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds hat (im Folgenden: „OGAW-Mitarbeiter“). Zu den OGAW-Mitarbeitern gehören die Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, die Geschäftsleitung, die Leiter der relevanten Kontrollfunktionen sowie die Leiter anderer Schlüsselfunktionen. Einzelpersonen werden mindestens einmal pro Jahr über ihre Aufnahme in den Kreis dieser Mitarbeiter und über die Auswirkungen dieses Status informiert.

Gesamtvergütung für die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte für das abgelaufene Geschäftsjahr	4.838.182 EUR
Davon feste Vergütung:	3.756.589 EUR
Davon variable Vergütung	1.081.592 EUR
Gesamtzahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragter (Stand 30.06.2018)	64
Anteil der Vergütung, der dem Fonds zuzurechnen ist (Stand 30.06.2018)	96,32 %

Liste der Unteranlageverwalter

Die nachfolgende Aufstellung schlüsselt die Investmentmanager der einzelnen Teilfonds gegliedert nach Teilfonds für den Berichtszeitraum auf.

Name des Teilfonds	Unteranlageverwalter
Fidelity Funds - America Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - American Diversified Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - American Growth Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - ASEAN Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Asia Focus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Asia Pacific Property Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - Asia Pacific Strategic Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

Name des Teilfonds

Unteranlageverwalter

Fidelity Funds - Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Asian Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Australia Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
Fidelity Funds - Australian Dollar Cash Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - China Consumer Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - China Focus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - China High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - China Opportunities Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Core Euro Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Market Corporate Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Markets Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Euro Balanced Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Germany Branch FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch FIL Fund Management Limited FIL Gestion FIL Investments International FIL Investments International (German Branch) FIL Investments International (Italian Branch)
Fidelity Funds - Euro Blue Chip Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Germany Branch FIL Investments International (German Branch)
Fidelity Funds - Euro Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Euro Cash Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Euro STOXX 50® Fund	Geode Capital Management, LLC
Fidelity Funds - European Dividend Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - European Fund	FIL Gestion
Fidelity Funds - European Growth Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - European High Yield Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - European Larger Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Asian Special Situations Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Diversified Stock Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Emerging Markets Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Equity Growth Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Equity Income Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Europe Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds International Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Limited Term Bond Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Mega Cap Stock Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds Pacific Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds US Dollar Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Advisor World Funds US High Income Fund	Fidelity Management & Research Company

Name des Teilfonds

Unteranlageverwalter

Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Patrimoine	FIL (Luxembourg) S.A. - Germany Branch FIL Gestion FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International FIL Investments International (German Branch)
Fidelity Funds - Fidelity Sélection Internationale	FIL (Luxembourg) S.A. - Germany Branch FIL Gestion FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International FIL Investments International (German Branch)
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2015 (Euro) Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2020 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Germany Branch FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International FIL Investments International (German Branch)
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International

Name des Teilfonds

Unteranlageverwalter

Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Fidelity TopZins Plus 2018	FIL Investments International
Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - FIRST Developed World Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - FIRST ESG All Country World Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - FIRST European Value Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Flexible Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - France Fund	FIL Gestion
Fidelity Funds - Germany Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Germany Branch FIL Investments International (German Branch)
Fidelity Funds - Global Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Consumer Industries Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Demographics Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Financial Services Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Focus Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Health Care Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global High Yield Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Hybrids Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Income Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Industrials Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Infrastructure Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Low Volatility Equity Fund	FIAM LLC
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Defensive Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Moderate Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Opportunities Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Property Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Strategic Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Global Technology Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Greater China Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Greater China Fund II	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Growth & Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - Iberia Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - India Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Indonesia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Institutional Asia Pacific (ex-Japan) Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Institutional Emerging Markets Equity Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Institutional Euro Blue Chip Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Germany Branch FIL Investments International (German Branch)
Fidelity Funds - Institutional European High Yield Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Institutional European Larger Companies Fund	FIL Investments International

Name des Teilfonds

Unteranlageverwalter

Fidelity Funds - Institutional European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Institutional Global Focus Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Institutional Global Sector Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Institutional Japan Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - Institutional US High Yield Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - International Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Italy Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch FIL Investments International (Italian Branch)
Fidelity Funds - Japan Advantage Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - Japan Aggressive Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - Japan Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - Japan Smaller Companies Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Fidelity Funds - Latin America Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Malaysia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - Multi Asset Target Income 2024 Fund	FIL Fund Management Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Nordic Fund	FIL Gestion
Fidelity Funds - Pacific Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Singapore Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - SMART Global Defensive Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - SMART Global Moderate Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Funds - Sterling Cash Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Sustainable Water & Waste Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - Switzerland Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch FIL Investments International (Italian Branch)
Fidelity Funds - Taiwan Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Fidelity Funds - Thailand Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Fidelity Funds - UK Special Situations Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - United Kingdom Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	FIL Investments International
Fidelity Funds - US High Yield Fund	Fidelity Management & Research Company
Fidelity Funds - World Fund	FIL Investments International

Sitz der Gesellschaft

Fidelity Funds

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Verwaltungsgesellschaft

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Anlageverwalter

FIL Fund Management Limited

Pembroke Hall 42 Crow Lane Pembroke
HM19 Bermudas

Depotbank und Verwahrstelle

Brown Brothers Harriman

(Luxembourg) S.C.A.

80, route D'Esch
L-1470 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Generalvertriebsstelle

FIL Distributors

Pembroke Hall 42 Crow Lane Pembroke
HM19 Bermudas
Telefon: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

Weitere Anteilsvertriebsstellen

FIL Distributors International Limited

PO Box HM670
Hamilton HMCX
Bermuda
Telephone: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

FIL Investments International

Oakhill House
130 Tonbridge Road
Hildenborough
Tonbridge, Kent TN11 9DZ
United Kingdom
(Authorised and regulated in the UK by the
Financial Conduct Authority)
Telephone: (44) 1732 777 377
Fax: (44) 1732 777 262

FIL (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 1
Fax: (352) 263 839 38

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

21/F, Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty, Hong Kong
Telephone: (852) 2629 2629
Fax: (852) 2629 6088

FIL Gestion

21 avenue Kléber
75784 Paris Cedex 16
France
Telefon: (33) 1 7304 3000

FIL Investment Services GmbH

Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus
Germany
Telephone: (49) 6173 509 0
Fax: (49) 6173 509 4199

FIL Investment Management (Singapore) Limited

8 Marina View
No. 35-06 Asia Square Tower 1
Singapore 018960
Telefon: (65) 6511 2200 (für allgemeine
Themen)
Fax: (65) 6536 1960

FIL Pensions Management

Oakhill House 130 Tonbridge
Road Hildenborough Tonbridge, Kent TN11
9DZ Großbritannien Telefon: (44) 1732 777 377
Fax: (44) 1732 777 262

Financial Administration Services Limited

Oakhill House 130 Tonbridge
Road Hildenborough Tonbridge, Kent TN11
9DZ Großbritannien Telefon: (44) 1732 777 377
Fax: (44) 1732 777 262

Registrar, Transfer Agent, Administrative Service Agent and Domiciliary Agent

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Registerführer für Inhaberanteile

FIL (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Repräsentant für Österreich

UniCredit Bank Austria AG

Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Repräsentant für Frankreich

BNP Paribas Securities Services S.A.

3 rue d'Antin
F-75002 Paris
Frankreich

Repräsentant für Hongkong

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

21/F, Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty,
Hong Kong

Repräsentant für Irland

FIL Fund Management (Ireland) Limited

George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2
D02 VK65
Irland

Repräsentant für Malta

Growth Investments Limited

Middle Sea House,
Floriana FRN 1442
Malta

Repräsentant für Norwegen

FIL (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 1
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für Singapur

FIL Investment Management (Singapore) Limited

8 Marina View
No. 35-06 Asia Square Tower 1
Singapur 018960

Repräsentant für Schweden

Svenska Handelsbanken AB

Blasieholmstorg 12
SE-106 70 Stockholm
Sweden

Repräsentant für die Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich

Selnaustrasse 16
Case Postale
CH-8002 Zürich
Schweiz

Repräsentant für Taiwan

FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited

11F, 68 Zhongxiao East Road, Section 5
Xinyi Dist., Taipei City 11065

Repräsentant für das Vereinigte Königreich

FIL Pensions Management

Oakhill House 130 Tonbridge
Road Hildenborough Tonbridge, Kent TN11
9DZ Großbritannien Telefon: (44) 1732 777 377
Fax: (44) 1732 777 262

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg



Fidelity, Fidelity International das Fidelity International Logo und das **F** Symbol sind eingetragene Warenzeichen von FIL Limited