

Jahresbericht
zum 31. März 2018.
Weltzins-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments

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

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

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

Wichtigste rechtliche Auswirkungen der Vertragsbeziehung

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

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

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

Durchsetzung von Rechten

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

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

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

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

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

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

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

Stand: April 2018

Wichtiger Hinweis

Mit Wirkung zum 1. April 2018 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen Weltzins-INVEST mit den Anteilsklassen (P) (ISIN: DE000A1CXYM9), (I) (ISIN: DE000A1JSHJ5) und (T) (ISIN: DE000A0M6KA6) von der Landesbank Berlin Investment GmbH (LBB-INVEST), Berlin, auf die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch übertragen. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat die Übertragung genehmigt.

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

1. Anlagestrategie / Anlageziele

Bei dem **Weltzins-INVEST** handelt es sich um einen international investierenden Rentenfonds. Das **Anlageziel** ist die Erzielung laufender Erträge.

Der Fonds investiert zurzeit mindestens 51 Prozent seines Wertes in fest und variabel verzinslichen Wertpapieren, in Wertpapieren verbrieften verzinslichen Geldmarktinstrumenten und Zerobonds in den weltweiten Lokalwährungen außerhalb des Euros. Davon werden überwiegend Wertpapiere aus Schwellenländern (Entwicklungsländer, die noch als unterentwickelt bezeichnet werden können, aber bereits beachtliche Fortschritte hin zum Industriestaat gemacht haben) sowie Anlagen von Emittenten (auch aus Industrieländern) mit Kreditbezug (z.B. über eine Credit-Linked-Note-Verbindung) zu den vorgenannten Ländern oder deren jeweiligen lokalen Währungen, sofern das Fondsmanagement diese als aussichtsreich bewertet, erworben. Dabei werden gezielt auch Papiere solcher Emittenten erworben, deren Zahlungsfähigkeit vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird, bei denen jedoch nach eingehender Prüfung davon ausgegangen werden kann, dass Zins- und Tilgungsverpflichtungen erfüllt werden, sowie Papiere, die auf eine Währung lauten, die hohe Wechselkurschwankungen gegenüber der Fondswährung aufweisen können.

2. Tätigkeit für den Fonds während des Berichtszeitraumes

Im Berichtszeitraum wuchs der Fonds durch zugeflossene Mittel stetig im Volumen an. Zur Erhaltung der Zielstruktur wurde sukzessive investiert und Anleiheitilgungen wurden bei Fälligkeit reinvestiert. In der Währungsaufteilung bildeten die großen marktgängigen Länder mit schon erreichten hohen Fortschritten innerhalb der aufstrebenden Länder den Schwerpunkt. Dies sind Länder wie Indien, Brasilien, Mexiko, Indonesien, China, Südafrika und die Türkei. Insgesamt blieb der Weltzins-INVEST breit gestreut und in den Indexschwergewichten, wie z.B. Mexiko, Brasilien, Polen und Russland, unterinvestiert, was vor größeren Verlusten durch Kapitalabzüge aus diesen schützte. Die Länder-, Anleihe- und Währungsanzahl und damit der Grad der Risikostreuung konnten durch sukzessive Investition der zufließenden Gelder noch weiter erhöht werden.

Zum Jahresstart 2017 waren die Erwartungen der Anleger an die Eurozone noch sehr gedämpft, insbesondere im Vergleich zu den erhofften wirtschaftlichen Impulsen für die USA seitens der neuen Präsidentschaft. Nachdem man vor allem Risikofaktoren auf politischer Ebene im EU-Superwahljahr sah, überraschte die Eurozone ab dem zweiten Quartal bis Jahresende wirtschaftlich und vor allem auch bei den stärkenden Abstimmungen gegen nationalen Populismus positiv, während gleichzeitig Ernüchterung hinsichtlich des Ausblicks für die USA einkehrte. Vom neuen US-Präsidenten wurde sehr viel erwartet, die Stimmungskennzeichen und die Börsen haben entsprechend reagiert. Nachdem den Worten nur wenige Taten folgten, legte sich diese Euphorie sowohl bei den Stimmungskennzeichen als auch in der weiteren Entwicklung der Marktbewegungen. Infolge dieser Entwicklung gingen die Langfristzinsen in den USA trotz andauernden Leitzinsenerhöhungen am kurzen Ende zwischenzeitlich durch die Auspreisung der Trumponomics zurück. Zum Jahresende erreichten diese wieder annähernd das Niveau des Jahresstartes.

Im letzten Quartal des Berichtszeitraums zogen dann die Langfristzinsen in Amerika noch einmal deutlich an. Der Grund dafür waren vor allem die restriktivere Geldpolitik der Notenbank, eine bessere Konjunkturlage und anziehende Ölpreise. Die Sorge um weiter steigende US-Zinsen über die 3-Prozent-Marke bei Zehnjährigen belastete die Lokalwährungsentwicklung. Unter Druck standen zum Beispiel die Lateinamerikanischen Rentenmärkte. In Brasilien und Mexiko stehen in 2018 Wahlen an. In Russland gab es Sorgen über eine Ausweitung der Sanktionen.

Das bestimmende Thema in 2017 und auch im ersten Quartal 2018 war der EUR/USD Wechselkurs. Ab dem Beginn des Berichtszeitraums erstarkte der Euro deutlich gegenüber dem sich zeitgleich abschwächenden US-Dollar, was zuletzt auch durch restriktiv interpretierte Äußerungen der EZB noch verstärkt wurde. Für den Euro, dem Analysten Ende 2016 noch einen Kursrückgang auf einen Dollar prophezeit hatten, ist es sogar das beste Jahr seit 2003. Für den Dollar-Index ist es dagegen das schwächste seit 14 Jahren. Aus Euro-Sicht war dies vielleicht sogar noch verständlich. Enttäuschend aber war, dass die Lokalwährungen trotz vorteilhafter makroökonomischer Vorgaben nicht in gleichem Tempo gegen den extrem schwachen US-Dollar aufwerten konnten und somit ebenfalls gegenüber dem Euro abwerteten.

Das schwache Abschneiden der Währungen global betrifft nicht nur Schwellenländer mit intrinsischen „Problemen“, wie z.B. die türkische Lira, sondern auch aufgrund der Sorglosigkeit anscheinend nicht mehr benötigte Fluchtwährungen aus den Industriestaaten (z.B. CHF). Selbst die norwegische Krone verfiel zwischenzeitlich entgegen dem sich mit der Konjunktur befestigenden Ölpreis massiv zum Euro im Wert.

Im abgelaufenen Jahr blieb die Regionen-Struktur größtenteils unverändert. Durch den Wechsel des Managements wurde im letzten Quartal des Berichtszeitraums eine erhöhte Kassenquote bereitgestellt.

Die Strategie des **Weltzins-INVEST** erzielte im Berichtszeitraum einen unterdurchschnittlichen Jahresertrag von in etwa -5,4 Prozent. Die Ertragsquellen der Anleihe, das heißt der hohe laufende Zinsertrag sowie die realisierten Anleihekursgewinne konnten die belastenden Abwertungen der Lokalwährungen nicht ausgleichen.

Beispielhafte Transaktionen waren der Kauf von Emissionen der EIB (European Investment Bank) und der Rabobank in russischen Rubel und türkischen Lira. Diese beiden Emittenten verfügen über sehr gute Bonität (IG-Rating) und es wurde somit nur auf die Währungs- und Zinsentwicklung gesetzt.

Zur Steuerung von Währungspositionen wurden Devisentermingeschäfte in verschiedenen Währungen zur Investition vorgenommen. Zur Erzielung von Kreditrisikoprämien wurden Credit Default Swaps (Kreditderivate, mit denen auf die Zahlungsfähigkeit des Emittenten gesetzt wird und die vom Vertragspartner zu zahlenden Prämien verinnahmt werden) eingesetzt.

Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios lag zum Stichtag per 31.03.2018 unverändert bei 3,65 Jahren (Vorjahr: 3,65 Jahre). Die durchschnittliche Kuponhöhe der Fondsbestände betrug zum 31.03.2018 6,69 Prozent (Vorjahr: 6,86 Prozent), die durchschnittliche Rendite 8,03 Prozent (Vorjahr: 8,58 Prozent) (Angaben jeweils ohne Liquidität und

Derivate). Zum Berichtsstichtag lag die modifizierte Duration des Portfolios (mit Kasse und Derivaten) bei 2,06 Jahren (Vorjahr 2,5 Jahre). Das Durchschnittsrating betrug a (Vorjahr: a-, nach dem Ansatz des second best-Ratings).

Depotstruktur per 31.03.2018 *)

(enthaltene Währungen nach Region)

Asien	24,82 %
Mittel/Südamerika	19,79 %
Afrika	11,25 %
Osteuropa	10,48 %
Europa	6,89 %
Mittlerer Osten	4,65 %
Ozeanien	3,21 %
Sonstige	1,68 %
Derivate	0,03 %
Liquidität	17,18 %

Depotstruktur per 31.03.2017 *)

(enthaltene Währungen nach Region)

Asien	27,41 %
Mittel/Südamerika	20,88 %
Osteuropa	11,08 %
Afrika	9,87 %
Europa	9,73 %
Nordamerika	6,99 %
Mittlerer Osten	5,29 %
Ozeanien	3,44 %
Derivate	-0,20 %
Liquidität	5,51 %

3. Übersicht über die Wertentwicklung während des Berichtszeitraumes

Im Berichtszeitraum erwirtschaftete die Anteilklasse (P) eine Performance von -5,90 Prozent, die Anteilklasse (I) eine Performance von -5,44 Prozent und die Anteilklasse (T) eine Performance von -5,43 Prozent (nach BVI-Methode).



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

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

4. Veräußerungsgeschäfte im Berichtszeitraum

Die Veräußerungsgeschäfte für den **Weltzins-INVEST (P)** führten im Berichtszeitraum zu einem realisierten Ergebnis in Höhe von Euro -19.213.991,38. Dieses setzt sich wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne aus:	in Euro
Renten	12.280.159,35
Sonstige Kapitalforderungen	1.842.659,06
Derivate	1.286.899,67
Devisenkursgewinne	4.281.925,96
Realisierte Verluste aus:	in Euro
Renten	4.623.008,99
Sonstige Kapitalforderungen	3.050.085,10
Derivate	7.044,33
Devisenkursverluste	31.225.497,00

Die Veräußerungsgeschäfte für den **Weltzins-INVEST (I)** führten im Berichtszeitraum zu einem realisierten Ergebnis in Höhe von Euro -5.860.872,74. Dieses setzt sich wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne aus:	in Euro
Renten	3.687.666,74
Sonstige Kapitalforderungen	524.129,70
Derivate	379.441,25
Devisenkursgewinne	1.238.049,46
Realisierte Verluste aus:	in Euro
Renten	1.421.124,04
Sonstige Kapitalforderungen	855.585,24
Derivate	1.417,43
Devisenkursverluste	9.412.033,18

Die Veräußerungsgeschäfte für den **Weltzins-INVEST (T)** führten im Berichtszeitraum zu einem realisierten Ergebnis in Höhe von Euro -4.827.070,52. Dieses setzt sich wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne aus:	in Euro
Renten	3.016.065,79
Sonstige Kapitalforderungen	438.713,74
Derivate	318.816,99
Devisenkursgewinne	1.026.902,30
Realisierte Verluste aus:	in Euro
Renten	1.163.162,14
Sonstige Kapitalforderungen	714.288,29
Derivate	660,88
Devisenkursverluste	7.749.458,03

5. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

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

Mit Wirkung zum 1. April 2018 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen **Weltzins-INVEST** mit den Anteilsklassen (P) (ISIN: DE000A1CXYM9), (I) (ISIN: DE000A1JSHJ5) und (T) (ISIN: DE000A0M6KA6) von der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main (bis 9. April 2018: Landesbank Berlin Investment GmbH), auf die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch übertragen. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat die Übertragung genehmigt.

6. Darstellung der Hauptanlagerisiken und wirtschaftlichen Unsicherheiten

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

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

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

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

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

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

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

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

Dem Abwicklungsrisiko wurde durch die sorgfältige Auswahl der Vertragsparteien für Wertpapiergeschäfte entgegengewirkt.

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

Das Fondsmanagement hat durch eine breite Streuung der Emittenten versucht, dieses Risiko zu minimieren.

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

Dieses Risiko wurde durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände reduziert.

Länder- oder Transferrisiko: Es besteht das Risiko, dass ein ausländischer Schuldner trotz Zahlungsfähigkeit aufgrund fehlender Transferfähigkeit der Währung oder -bereitschaft seines Sitzlandes, oder aus anderen Gründen, Leistungen nicht fristgerecht, überhaupt nicht oder nur in einer anderen Währung erbringen kann. So können z. B. Zahlungen, auf die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds Anspruch hat, ausbleiben, in einer Währung erfolgen, die aufgrund von Devisenbeschränkungen nicht (mehr) konvertierbar ist, oder in einer anderen

Währung erfolgen. Zahl der Schuldner in einer anderen Währung, so unterliegt diese Position dem Währungsrisiko. Dies gilt in besonderem Maße bei Fremdwährungsanlagen in Märkten oder in Vermögensgegenständen von Ausstellern mit Sitz in Ländern, die noch nicht internationalen Standards entsprechen.

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

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

Durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände wurde die Auswirkung des Marktrisikos auf den Fonds verringert.

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

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

Währungsrisiko: Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Diesem Risiko wurde durch eine breite Streuung der Währungen begegnet.

Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Das Fondsmanagement hat das Zinsänderungsrisiko durch eine bewusste Wahl kurz laufender Anleihen eingeschränkt.

Anteilklassen im Überblick

Für das Sondervermögen Weltzins-INVEST können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme, des Ausgabeaufschlags, der Ertragsverwendung, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungskurssicherungsgeschäften oder einer Kombination dieser Merkmale von den bestehenden Anteilklassen unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages, der Mindestanlagesumme, der Verwaltungsvergütung und der Ertragsverwendung unterscheiden.

Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung Weltzins-INVEST (P), Weltzins-INVEST (I) und Weltzins-INVEST (T).

Die verschiedenen Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt im Abschnitt 7. „Ausgabe von Anteilen – Aus-

gabeaufschlag“ und „Ausgabe- und Rücknahmepreise“, im Abschnitt 8. „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ sowie im Abschnitt 9. „Ermittlung und Verwendung der Erträge“ beschrieben.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder Gruppen von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für das gesamte Sondervermögen nach §168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

	Anteilklasse Weltzins-INVEST (P)	Anteilklasse Weltzins-INVEST (I)	Anteilklasse Weltzins-INVEST (T)
ISIN / WKN	DE000A1CXYM9 / A1CXYM	DE000A1JSHJ5 / A1JSHJ	DE000A0M6KA6 / A0M6KA
Tag der Erstausgabe	01.07.2010	01.04.2014	01.04.2015
Ausgabeaufschlag	derzeit 3,00 Prozent	derzeit 0,00 Prozent	derzeit 0,00 Prozent
Verwaltungsvergütung p. a.	derzeit 1,00 Prozent	derzeit 0,50 Prozent	derzeit 0,50 Prozent
Mindestanlagesumme	keine	100.000 Euro (auch für Folgeorders)	100.000 Euro (auch für Folgeorders)
Ertragsverwendung	Ausschüttung jährlich Mitte Juni	Ausschüttung jährlich Mitte Juni	Wiederanlage jährlich Anfang April
Portfolioumschlagsrate	12,87 Prozent	12,41 Prozent	12,57 Prozent
Laufende Kosten (Kosten, die dem Fonds im vergangenen Geschäftsjahr abgezogen wurden)	1,25 Prozent	0,75 Prozent	0,75 Prozent
erfolgsabhängige Vergütung ^{*)} gemäß § 10 der Besonderen Anlagebedingungen für das abgelaufene Geschäftsjahr	0,00 Prozent	0,00 Prozent	0,00 Prozent
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.		
Pauschalgebühr p. a.	derzeit 0,15 Prozent		
Verwahrstellenvergütung p. a.	derzeit 0,10 Prozent		
Datum Jahresbericht	31. März		
Datum Halbjahresbericht	30. September		

^{*)} 20% der Überperformance zum Vergleichsmaßstab 50% GBI-EM Global Diversified Composite Index und 50% Emerging Local Markets Index ELM1+ (inkl. High-Water-Mark)

Vermögensübersicht

I. Vermögensgegenstände	Anteil am Fondsvermögen in %
1. Anleihen	
Asien	24,82
Mittel/Südamerika	19,79
Afrika	11,25
Osteuropa	10,48
Europa	6,89
Mittlerer Osten	4,65
Ozeanien	3,21
Nordamerika	1,68
2. Derivate	0,03
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	14,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2,47
II. Verbindlichkeiten	-0,09
III. Fondsvermögen	100,00 ^{*)}

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	725.529.211,49	42,72	
Verzinsliche Wertpapiere									
5,7486 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-FLR MTN 17(20)	XS1548531547	AMD	480.000	0	0	%	99,275601	805.708,51	0,05
8,2500 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-MTN 17(20-22) ¹⁾	XS1659091273	AMD	992.900	1.142.900	150.000	%	100,059773	1.679.806,33	0,10
9,7000 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-MTN 16(18-21) ¹⁾	XS1471725322	AMD	1.000.000	0	0	%	104,276298	1.511.238,48	0,09
0,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Zero MTN 17(19)	XS1555665741	ARS	45.000	20.000	15.000	%	86,303236	1.561.462,30	0,09
0,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Zero MTN 17(19)	XS1652805398	ARS	60.000	60.000	0	%	85,823737	2.070.382,47	0,12
2,2500 % Argentinien, Republik AP-Inflat. Lkd Bonos 16(20)	ARARGE4502L8	ARS	40.000	20.000	0	%	130,424347	2.097.541,54	0,12
2,5000 % Argentinien, Republik AP-Infl.-Ind.Bonos 16(21)	ARARGE320283	ARS	40.000	10.000	0	%	138,179558	2.222.264,26	0,13
5,8300 % Argentinien, Republik AP-Infl.Lkd Bns 05(24-33)Disc. ¹⁾	ARARGE03E121	ARS	5.000	0	0	%	685,200048	1.749.287,81	0,10
14,0000 % Nordic Investment Bank AP/DL-MTN 17(20)	XS1554102050	ARS	45.000	5.000	5.000	%	91,611151	1.657.497,05	0,10
14,5000 % Nordic Investment Bank AP/DL-MTN 17(19)	XS1571156188	ARS	30.000	15.000	20.000	%	94,930324	1.145.033,33	0,07
14,5000 % Nordic Investment Bank AP/DL-MTN 17(19)	XS1639896627	ARS	60.000	60.000	0	%	93,530141	2.256.289,12	0,13
15,5000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 16(26)	ARARGE4502K0	ARS	40.000	0	0	%	95,312998	1.532.865,44	0,09

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
16,0000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 16(23)	ARARGE4502J2	ARS	40.000	0	0	%	95,833050	1.541.229,14	0,09
18,2000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 16(21)	ARARGE3202H4	ARS	39.175,627	0	0	%	99,946461	1.574.255,75	0,09
19,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-MTN 18(19)	XS1768702141	ARS	40.000	40.000	0	%	98,148331	1.578.464,51	0,09
20,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-MTN 17(18)	XS1705767991	ARS	50.000	60.000	10.000	%	98,823262	1.986.648,80	0,12
21,2000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 16(18)	ARARGE4502G8	ARS	40.000	10.000	0	%	98,249672	1.580.094,32	0,09
23,2250 % Argentinien, Republik AP-FLR Bonos 10(19-22)(PR15) ¹⁾	ARARGE03G621	ARS	20.000	0	0	%	96,355873	1.359.568,18	0,08
24,9375 % Argentinien, Republik AP-FLR Bonos 17(22)	ARARGE3203R1	ARS	40.000	40.000	0	%	102,938231	1.655.497,78	0,10
24,9556 % Argentinien, Republik AP-FLR Bonos 13(19)	ARARGE03H348	ARS	40.000	10.000	0	%	101,494976	1.632.286,72	0,10
25,9644 % Banco de Gal.y Buenos Aires SA AP-FLR Nts 17(20)	ARGALI560294	ARS	20.000	20.000	0	%	98,826230	794.683,39	0,05
26,1875 % Buenos Aires, City of... AP-FLR Bonos 17(24) Ser.22	ARCBAS3201F3	ARS	40.000	15.000	0	%	99,506973	1.600.314,78	0,09
26,2510 % Argentinien, Republik AP-FLR Bonos 16(20)	ARARGE3201B9	ARS	40.000	0	0	%	103,757522	1.668.673,97	0,10
26,8321 % Buenos Aires, Province of... AP/DL FLR Bonos 17(22)	ARPBUE3204J9	ARS	40.000	40.000	0	%	100,320482	1.613.397,99	0,10
27,0135 % Buenos Aires, Province of... AP-FLR Bonos 16(19) Ser.2	ARPBUE3203S2	ARS	40.000	15.000	0	%	100,182682	1.611.181,83	0,09
27,3258 % Rio Negro, Province of... AP-FLR Bonos 17(20) Ser.1	ARPRNG3200L9	ARS	20.000	20.000	0	%	98,558219	792.528,25	0,05
27,3832 % Mendoza, Provinz AP-FLR Bonos 17(21) Ser.1	ARPMZA3200P8	ARS	40.000	40.000	0	%	100,767444	1.620.586,23	0,10
27,6552 % Buenos Aires, City of... AP-FLR Bonos 17(22)	ARCBAS3201C0	ARS	40.000	40.000	0	%	104,142828	1.674.870,63	0,10
27,9348 % Argentinien, Republik AP-FLR Bonos 17(20)	ARARGE3204M0	ARS	40.000	40.000	0	%	106,320132	1.709.886,99	0,10
3,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG AD-MTN 17(21) 126	AT000B014030	AUD	500	1.000	500	%	100,062104	310.626,47	0,02
3,7500 % Deutsche Bank AG AD-MTN v.18(23)	XS1757824864	AUD	1.000	1.000	0	%	99,270000	616.335,02	0,04
4,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. AD-MTN 14(21)	XS1095588932	AUD	500	0	500	%	104,800000	325.334,49	0,02
4,3500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. AD-MTN Anl. v.13 (19)	XS0889566567	AUD	2.628	2.628	0	%	101,021272	1.648.302,88	0,10
4,3750 % BNP Paribas S.A. AD-MTN 14(21)	XS1139080250	AUD	1.000	500	0	%	104,600000	649.427,25	0,04
4,4000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. AD-MTN Anl. v.13 (19)	XS0909799818	AUD	1.000	1.342	342	%	100,016873	620.972,11	0,04
4,7500 % ADCB Fin. (Cayman) Ltd. AD-MTN 14(19)	AU3CB0221414	AUD	1.000	0	0	%	101,930000	632.850,09	0,04
4,7500 % Export-Import Bk of Korea, The AD-MTN 14(21)	XS1074107910	AUD	1.000	0	0	%	104,155000	646.664,39	0,04
4,8750 % Olam International Ltd. AD-MTN 15(20)	XS1207409621	AUD	1.000	0	0	%	100,923990	626.604,10	0,04
4,9000 % Landesbank Baden-Württemberg AD-T2 MTN 17(27)	DE000LB1DV90	AUD	1.000	2.000	1.000	%	102,460000	636.140,69	0,04
5,0000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C AD-MTN 14(19) ²⁾	AU3CB0219863	AUD	1.000	500	0	%	101,930000	632.850,09	0,04
5,0000 % Société Générale S.A. AD-MTN 17(27)	XS1615104244	AUD	1.000	1.000	0	%	102,540000	636.637,38	0,04
5,0000 % UniCredit Intl Bk (Luxembourg) AD-MTN 14(19)	XS1061475072	AUD	1.000	0	0	%	102,136000	634.129,08	0,04

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

²⁾ Namensänderung von First Gulf Bank in First Abu Dhabi Bank P.J.S.C

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,1250 % Export-Import Bk of Korea, The AD-MTN 14(20)	XS1033744134	AUD	1.000	0	0	%	103,620000	643.342,75	0,04
5,3750 % BOC Aviation Ltd. AD-MTN 14(20)	XS1089175639	AUD	1.000	500	0	%	103,931500	645.276,75	0,04
5,3750 % Export-Import Bk of Korea, The AD-MTN 13(19)	XS0970697941	AUD	1.000	500	0	%	103,610000	643.280,66	0,04
5,7500 % Emirates NBD PJSC AD-MTN 14(19)	AU3CB0220861	AUD	1.000	0	0	%	102,930000	639.058,77	0,04
5,7600 % Export-Import Bank of India AD-MTN 13(18)	XS0911305307	AUD	1.000	500	0	%	100,012000	620.941,86	0,04
6,1250 % Far East Horizon Ltd. AD-MTN 14(19)	XS1098688929	AUD	1.230	0	0	%	102,490000	782.682,15	0,05
6,1250 % ICICI Bank Ltd. (Bahrain Br.) AD-MTN 14(19)	XS1052667158	AUD	910	410	0	%	102,770000	580.639,49	0,03
0,0000 % European Investment Bank RB/DL-Zo MTN 14(21)	XS1097534751	BRL	10.000	10.000	0	%	78,730000	1.910.342,74	0,11
0,0000 % Nordic Investment Bank RB/DL-Zo MTN 13(23)	XS0969741593	BRL	2.000	0	0	%	63,260000	306.994,24	0,02
6,1500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. EO/RB-Anl. v.13 (18)	XS0881815905	BRL	4.510	785	0	%	100,021542	1.094.563,92	0,06
8,0000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-MTN 18(22)	XS1757690562	BRL	10.000	10.000	0	%	102,823500	2.494.959,05	0,15
8,7500 % European Investment Bank RB/EO-MTN 17(19)	XS1550273046	BRL	10.000	10.000	0	%	102,260000	2.481.286,02	0,15
8,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau RB/EO-MTN v.16(19)	XS1508846919	BRL	10.000	10.000	0	%	102,780000	2.493.903,55	0,15
9,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau RB/EO-MTN.v.16(21)	XS1535067109	BRL	10.000	10.000	0	%	104,860000	2.544.373,67	0,15
11,2500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/DL Anl. v. 15(21)	XS1269739931	BRL	3.000	5.000	2.000	%	104,866840	763.361,89	0,04
11,5000 % Morgan Stanley RB/DL-Nts 10(20)	US61747WAA71	BRL	2.000	0	0	%	109,130000	529.596,60	0,03
0,5000 % Municipality Fin. PLC CD-MTN 03(20)	XS0175378222	CAD	680	680	0	%	90,902989	388.352,28	0,02
2,7110 % Export-Import Bk of Korea, The CD-Nts 14(19)	CA302154BP30	CAD	1.000	1.000	0	%	100,504688	631.429,84	0,04
3,1960 % HSBC Holdings PLC CD-MTN 16(23)	CA404280BE83	CAD	1.500	0	0	%	100,405875	946.213,56	0,06
4,5500 % EUROFIMA CD-Bond 07(27)	CA298713AK48	CAD	1.410	0	0	%	109,710000	971.860,90	0,06
4,6800 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. CD-MT.Obl.Fonc. 07(29)	FR0010443630	CAD	1.500	0	0	%	112,137515	1.056.771,20	0,06
5,0000 % Instituto de Credito Oficial CD-MTN 05(20)	CA45777YAC53	CAD	4.000	0	0	%	104,125000	2.616.699,13	0,15
5,3750 % Österreich, Republik CD-MTN 04(34) 144A	US052591AS38	CAD	1.500	0	0	%	127,299140	1.199.652,64	0,07
1,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) SF-MTN 15(20)	CH0305117886	CHF	500	0	500	%	103,000000	437.274,46	0,03
2,1000 % RZD Cap. PLC SF-LPN 17(23) Russ.Railways	CH0379268748	CHF	1.500	1.500	0	%	103,400000	1.316.917,85	0,08
2,2500 % Gaz Cap. S.A. SF-M.T.LPN 17(22) GAZPROM	CH0374882816	CHF	1.500	1.500	0	%	104,150000	1.326.469,96	0,08
2,5000 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) SF-MTN 13(19)	CH0229751927	CHF	1.000	0	0	%	102,150000	867.331,78	0,05
2,5900 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Nts 14(19)	CH0246198037	CHF	1.500	500	0	%	101,950000	1.298.450,44	0,08
2,7300 % RZD Cap. PLC SF-LPN 13(21) Ross.Zhel.Dorogi	CH0205819441	CHF	1.500	500	0	%	105,650000	1.345.574,19	0,08
2,7500 % Gaz Cap. S.A. SF-M.T.LPN 16(21) GAZPROM	CH0346828400	CHF	1.500	0	0	%	106,150000	1.351.942,26	0,08
2,8500 % Gaz Cap. S.A. SF-M.T.LPN 13(19) GAZPROM	CH0226274261	CHF	1.000	0	0	%	103,700000	880.492,46	0,05

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Argentinien, Republik SF-Bds 17(20)	CH0361824458	CHF	1.500	0	0	%	103,550000	1.318.828,27	0,08
3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Nts 14(22)	CH0246199050	CHF	1.500	0	0	%	106,100000	1.351.305,46	0,08
3,7500 % YPF S.A. SF-MTN 16(19)	CH0336352825	CHF	1.500	0	0	%	102,800000	1.309.276,16	0,08
4,0000 % African Bank Ltd. SF-MTN 16(20)	CH0310140568	CHF	1.000	0	0	%	98,000000	832.095,10	0,05
4,7500 % African Bank Ltd. SF-MTN 16(19)	CH0310140543	CHF	1.000	0	0	%	100,000000	849.076,63	0,05
5,3380 % SRLEV N.V. SF-FLR Bds 11(16/Und.)	CH0130249581	CHF	1.000	1.000	0	%	100,700000	855.020,17	0,05
5,5000 % African Bank Ltd. SF-MTN 16(21)	CH0310140584	CHF	1.000	1.000	0	%	98,466361	836.054,86	0,05
2,3500 % Coöperatieve Rabobank U.A. CP/DL-MTN 17(18)	XS1720820767	CLP	1.000.000	1.000.000	0	%	100,193194	1.340.209,18	0,08
4,5000 % Chile, Republik CP-Bonos 16(21)	CL0002329671	CLP	2.000.000	0	0	%	102,161677	2.733.080,20	0,16
3,2000 % Ind.& Com.Bk of China (SG Br.) YC-MTN 16(18)	XS1489172483	CNY	10.000	0	0	%	99,476193	1.280.729,65	0,08
3,5000 % Volkswagen Intl Fin. N.V. YC-MTN 14(19)	XS1019326302	CNY	10.000	1.000	0	%	99,250000	1.277.817,47	0,08
3,6000 % Export-Import Bk of Korea, The YC-MTN 15(18)	XS1243364731	CNY	10.000	10.000	0	%	99,675000	1.283.289,24	0,08
3,6500 % BP Cap. Markets PLC YC-MTN 14(19)	XS1039685422	CNY	10.000	0	0	%	99,600000	1.282.323,63	0,08
3,6500 % Ind.& Com.Bk of China(Syd.Br.) YC-MTN 16(18)	XS1509041379	CNY	10.000	0	0	%	99,637758	1.282.809,76	0,08
3,7000 % Export-Import Bk of Korea, The YC-MTN 14(19)	XS1142951836	CNY	10.000	10.000	0	%	98,568000	1.269.036,91	0,07
3,7500 % Total Cap. S.A. YC-MTN 13(18)	XS0972738800	CNY	10.000	0	0	%	99,690000	1.283.482,36	0,08
3,8000 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank YC-MTN Serie 5564 v.16(19)	XS1422774338	CNY	5.000	10.000	5.000	%	99,813000	642.532,98	0,04
3,8400 % Export-Import Bk of Korea, The YC-MTN 16(19)	XS1459813793	CNY	10.000	10.000	0	%	97,541014	1.255.814,73	0,07
3,8500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI YC-MTN 14(19)	XS1120717688	CNY	10.000	10.000	0	%	98,714538	1.270.923,54	0,07
3,8750 % European Investment Bank YC-MTN 18(20)	XS1772362684	CNY	10.000	10.000	0	%	99,750000	1.284.254,84	0,08
3,9500 % BP Cap. Markets PLC YC-MTN 13(18)	XS0978836020	CNY	10.000	0	0	%	99,920000	1.286.443,55	0,08
3,9500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI YC-MTN 16(19)	XS1484899395	CNY	7.000	7.000	0	%	98,895297	891.275,54	0,05
3,9500 % Ind.& Com.Bk of China (SG Br.) YC-MTN 14(21)	SG6S18000002	CNY	5.000	0	0	%	97,783970	629.471,36	0,04
4,0000 % Deutsche Bank AG YC-MTN v.15(20)	XS1241700951	CNY	10.000	0	0	%	98,010634	1.261.860,97	0,07
4,0000 % International Fin. Corp. YC-MTN 17(20)	XS1735598366	CNY	10.000	10.000	0	%	100,250000	1.290.692,21	0,08
4,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG YC-MTN 17(20) 129	XS1678969954	CNY	8.000	10.000	2.000	%	98,911531	1.018.767,82	0,06
4,0200 % Goldman Sachs Group Inc., The YC-MTN 16(17/19)	XS1457015466	CNY	10.000	10.000	0	%	100,069609	1.288.369,72	0,08
4,0500 % KEB Hana Bank YC-MTN 15(18)	XS1265172038	CNY	10.000	10.000	0	%	99,755739	1.284.328,73	0,08
4,1000 % Export-Import Bk of Korea, The YC-MTN 15(18)	XS1266826897	CNY	5.000	5.000	0	%	99,794182	642.411,84	0,04
4,1000 % Korea Development Bank, The YC-MTN 15(18)	XS1273480142	CNY	10.000	10.000	0	%	99,780000	1.284.641,08	0,08
4,1000 % Malayan Banking Berhad YC-MTN 15(18)	XS1266525853	CNY	10.000	10.000	0	%	99,950343	1.286.834,21	0,08
4,2000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI YC-MTN 16(21)	XS1487323021	CNY	11.740	13.740	2.000	%	98,673030	1.491.436,85	0,09
4,2000 % China Development Bank YC-Nts 12(27)	HK0000098928	CNY	10.000	10.000	0	%	97,150000	1.250.780,53	0,07

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2000 % Credit Agricole CIB YC-MTN 15(18/20)	XS1260816936	CNY	10.000	10.000	0	%	100,096921	1.288.721,36	0,08
4,3000 % Cni Cap. Ltd. YC-Nts 16(19)	HK0000312634	CNY	10.000	0	0	%	98,865282	1.272.864,33	0,07
4,3000 % Deutsche Bank AG YC-MTN Anl. v.15 (20)	XS1231195840	CNY	10.000	0	0	%	98,092557	1.262.915,70	0,07
4,3500 % China Development Bank YC-MTN 14(24)	HK0000209202	CNY	10.000	0	0	%	98,648003	1.270.066,92	0,07
4,4000 % Morgan Stanley YC-MTN 15(20)	XS1158159894	CNY	10.000	10.000	0	%	99,981005	1.287.228,97	0,08
4,5000 % BOC Aviation Ltd. YC-MTN 17(20)	XS1700429050	CNY	8.000	10.000	2.000	%	99,546594	1.025.308,84	0,06
4,5000 % Deutsche Bank AG YC-MTN v.15(20)	XS1275465687	CNY	10.000	0	0	%	100,076109	1.288.453,41	0,08
4,5000 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC YC-MTN 14(19)	XS1038629496	CNY	10.000	0	0	%	99,620000	1.282.581,13	0,08
4,7850 % Export-Import Bk of Korea, The YC-MTN 15(19)	XS1204012469	CNY	10.000	10.000	0	%	100,274187	1.291.003,61	0,08
4,9000 % Far East Horizon Ltd. YC-MTN 18(21)	XS1781824393	CNY	5.000	5.000	0	%	99,195567	638.558,33	0,04
5,1000 % QNB Fin. Ltd. YC-MTN 15(18)	XS1211173809	CNY	10.000	0	0	%	99,970834	1.287.098,02	0,08
6,2500 % Ungarn YC-Bds 16(19)	XS1398547130	CNY	10.000	0	0	%	101,673045	1.309.013,54	0,08
7,2500 % Haikou Mei.Int.Airp.Invest.Ltd. YC-Nts 15(18)	XS1246016817	CNY	10.000	4.000	0	%	99,192000	1.277.070,74	0,08
7,5000 % Internat.Offshore Pte Ltd. YC-Nts 18(21)	HK0000389657	CNY	5.000	5.000	0	%	101,042800	650.449,65	0,04
7,5000 % Internat.Offshore Pte Two Ltd. YC-Nts 15(18)	HK0000242708	CNY	8.000	0	0	%	100,108328	1.031.094,58	0,06
7,5000 % Mongolei YC-MTN 15(18)	XS1253962168	CNY	12.000	0	0	%	100,156275	1.547.382,63	0,09
4,2500 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-MTN 17(19)	XS1633267361	COP	10.000.000	17.500.000	7.500.000	%	98,969931	2.888.794,13	0,17
4,7500 % International Fin. Corp. KP/DL-MTN 18(21)	XS1756684038	COP	5.000.000	5.000.000	0	%	98,687763	1.440.279,02	0,08
5,2700 % International Fin. Corp. KP/DL-MTN 15(20)	XS1286782393	COP	9.000.000	2.000.000	1.000.000	%	100,330377	2.635.653,29	0,16
5,6000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-MTN 17(24)	XS1603395275	COP	10.000.000	10.000.000	0	%	98,769361	2.882.939,77	0,17
8,0000 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-MTN 10(20)	XS0490636791	COP	16.750.000	4.750.000	1.000.000	%	104,547578	5.111.426,42	0,30
6,7500 % International Fin. Corp. CO/DL-MTN 15(20)	XS1293460199	CRC	650.000	0	350.000	%	94,814438	881.929,96	0,05
0,5200 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. KC-MTN v.17 (22)	XS1681570450	CZK	25.000	25.000	0	%	96,385743	946.740,36	0,06
0,8000 % Hypo Vorarlberg Bank AG KC-MTN 16(21) ¹⁾	XS1374538434	CZK	30.000	15.000	0	%	97,441677	1.148.534,62	0,07
0,8500 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-MTN 16(18/21)109	AT000B013867	CZK	6.000	0	6.000	%	98,823872	232.965,28	0,01
1,1700 % NIBC Bank N.V. KC-FLR MTN 16(18)	XS1399288494	CZK	12.000	0	0	%	100,086681	471.884,40	0,03
1,1800 % Erste Group Bank AG KC-FLR MTN14(19)1258	AT0000A14QE4	CZK	10.000	0	0	%	99,923566	392.596,13	0,02
1,4200 % Credit Agricole CIB KC-FLR MTN 14(19)	XS1040279462	CZK	10.000	0	0	%	100,149549	393.484,01	0,02
1,4300 % BPCE S.A. KC-FLR MTN 14(19)	FR0011734961	CZK	10.000	0	0	%	99,736153	391.859,79	0,02
1,8000 % BPCE S.A. KC-MTN 13(18)	FR0011594720	CZK	10.000	0	0	%	100,199040	393.678,45	0,02
2,5600 % Ceske Drah AS KC-FLR Nts 13(18)	CZ0003510885	CZK	20.000	0	0	%	99,989902	785.713,52	0,05
2,6250 % Severomor.Vodovody a Kan.Ostr. KC-Nts 15(22/22)	CZ0003512824	CZK	15.000	0	0	%	100,187970	590.452,44	0,03
2,8500 % Pegas Nonwovens a.s. KC-Nts 14(18) ²⁾	CZ0000000559	CZK	10.000	0	0	%	100,021085	392.979,27	0,02

¹⁾ Namensänderung von Vorarlberger Landes- und Hypothekbank AG in Hypo Vorarlberg Bank AG

²⁾ Namensänderung von Pegas Nonwovens S.A. in Pegas Nonwovens a.s.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
3,0000 % SKODA TRANSPORTATION a.s. KC-Bds 15(20)	CZ0003512683	CZK	15.000	0	0	%	98,852305	582.580,77	0,03
3,8500 % Tschechien KC-Anl. 10(21) Ser.61	CZ0001002851	CZK	25.000	0	0	%	110,310000	1.083.510,14	0,06
3,9250 % De Volksbank N.V. KC-MTN 05(20)	XS0227226973	CZK	16.000	0	0	%	104,381779	656.179,66	0,04
4,2500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. KC-MTN 17(27)	AT0000A1QEC2	CZK	12.000	0	0	%	97,283353	458.667,39	0,03
5,1250 % General Electric Co. KC-MTN 08(18)	XS0388685603	CZK	4.000	0	0	%	101,800242	159.987,81	0,01
5,5000 % Intl Personal Fin. PLC KC-MTN 15(18)	XS1331157732	CZK	20.000	0	0	%	100,411094	789.023,21	0,05
0,5000 % Bosn.u.Herzeg.,Föder. DM-FLR Bds 1997(10-21) Reg.S B ¹⁾	XS0082227546	DEM	15.000	0	0	%	84,350095	2.156.375,94	0,13
0,0000 % Deutsche Bank AG DK-Zero Nts 1996(26)	DE0001345940	DKK	5.000	5.000	0	%	74,760000	501.775,28	0,03
0,0000 % Agrokor d.d. EO-Bds 12(12/19) Reg.S	XS0776111188	EUR	5.000	3.500	0	%	29,011322	1.450.566,10	0,09
0,0000 % Agrokor d.d. EO-Bds 12(12/20) Reg.S	XS0836495183	EUR	5.000	3.500	0	%	29,514084	1.475.704,20	0,09
0,0000 % Fürstenberg Cap. II GmbH Subord.-Nts v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	EUR	1.000	0	1.000	%	93,200000	932.000,00	0,05
0,5000 % Aabar Investments PJSC EO-Exch. Bds 15(20)	XS1210352784	EUR	1.500	0	0	%	92,788000	1.391.820,00	0,08
1,3420 % Fürstenberg Cap. GmbH FLR-Anl. subord.v.05(15/unb.)	XS0216072230	EUR	1.000	1.000	0	%	88,705252	887.052,52	0,05
2,9190 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. EO-FLR CLN 08(18)	XS0373180941	EUR	1.400	0	0	%	100,400705	1.405.609,87	0,08
3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FX Lkd MTN 16(21)	XS1525945421	EUR	500	0	0	%	95,855160	479.275,80	0,03
5,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1542089500	EUR	3.500	3.500	0	%	97,742132	3.420.974,62	0,20
5,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Frx Lkd MTN 17(19)	XS1542089336	EUR	3.000	3.000	0	%	95,886377	2.876.591,31	0,17
5,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Frx Lkd MTN 17(20)	DE000A19H424	EUR	2.800	2.800	0	%	94,417410	2.643.687,48	0,16
5,7500 % Intl Personal Fin. PLC EO-MTN 14(21)	XS1054714248	EUR	1.000	0	500	%	92,720000	927.200,00	0,05
6,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Frx Lkd MTN 17(19)	XS1542089419	EUR	3.000	3.500	500	%	95,736650	2.872.099,50	0,17
7,2500 % Société Générale S.A. EO-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	DE000A19JTY6	EUR	4.000	4.000	0	%	88,277342	3.531.093,68	0,21
7,3400 % Société Générale S.A. EO-FLR Frx Lkd MTN 17(20)	DE000A19G897	EUR	1.800	2.000	200	%	80,776317	1.453.973,71	0,09
7,8200 % Argentinien, Republik EO-Bds 10(24-33) Discounts ¹⁾	XS0501195134	EUR	1.000	1.000	0	%	111,250000	1.530.915,37	0,09
10,0000 % UniCredit Bank AG HVB Rals 16(22) REPSEBIEN	DE000HV5L060	EUR	1.000	0	0	%	97,254304	972.543,04	0,06
10,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Frx Lkd MTN 17(19)	XS1542089922	EUR	3.300	3.500	200	%	98,917758	3.264.286,01	0,19
1,7500 % Volkswagen Fin. Services N.V. LS-MTN 17(22)	XS1645483923	GBP	1.250	1.500	250	%	99,100000	1.414.259,62	0,08
5,2500 % Spanien LS-MTN 1999(29)	XS0096272355	GBP	1.000	0	0	%	118,113000	1.348.475,85	0,08
5,5560 % Rabobank Cap.Fdg Trust IV LS-Tr.Prf.Sec.04(19/Und.)Reg.S	XS0203782551	GBP	1.000	1.000	0	%	104,480000	1.192.830,23	0,07
5,8750 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR MTN 14(29/Und.)	FR0011700293	GBP	1.000	1.000	0	%	101,260000	1.156.068,04	0,07

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,0000 % Italien, Republik LS-MTN 1998(28)	XS0089572316	GBP	1.000	500	0	%	124,045000	1.416.200,48	0,08
6,1250 % Intl Personal Fin. PLC LS-MTN 13(20)	XS0919406800	GBP	1.860	0	0	%	99,475000	2.112.381,55	0,12
6,4160 % Assicurazioni Generali S.p.A. LS-FLR Nts 07(22/Und.)	XS0283627908	GBP	1.000	1.000	0	%	106,832772	1.219.691,43	0,07
6,6250 % Commerzbank AG Sub.LS-MTN-Anl. S.151 v.99(19)	XS0101360161	GBP	1.000	0	0	%	106,240000	1.212.923,85	0,07
6,8750 % Anglo American Cap. PLC LS-MTN 08(18)	XS0361024895	GBP	500	0	0	%	100,520000	573.809,80	0,03
6,8750 % IPIC GMTN Ltd. LS-MTN 11(26)	XS0605560084	GBP	1.000	1.000	0	%	131,465101	1.500.914,50	0,09
7,0000 % RWE AG FLR-Nachr.Anl.12(19/unb.)Reg.S	XS0652913988	GBP	1.000	0	0	%	103,130000	1.177.417,51	0,07
8,0000 % Leonardo S.p.A. LS-MTN 09(19)	XS0423814119	GBP	1.000	0	0	%	110,160000	1.257.677,82	0,07
8,2500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-MTN 09(22)	XS0430799725	GBP	1.000	0	0	%	121,937500	1.392.139,51	0,08
8,6250 % EDP Fin. B.V. LS-MTN 08(24)	XS0397015537	GBP	1.000	0	0	%	132,625100	1.514.158,01	0,09
0,0000 % International Fin. Corp. CG/DL-Zo MTN 16(19)	XS1458550552	GHS	17.500	17.500	0	%	83,152503	2.665.266,36	0,16
0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CG/DL-Zero CL MTN 17(19)	XS1569808469	GHS	23.000	23.000	0	%	87,813847	3.699.287,48	0,22
20,0000 % African Development Bank CG/DL-MTN 16(19)	XS1436964214	GHS	5.500	0	4.500	%	103,293092	1.040.545,82	0,06
1,4400 % Kommunalbanken AS HD/DL-MTN 14(18)	XS1117272101	HKD	15.000	5.000	0	%	99,664505	1.542.300,79	0,09
1,5800 % Volkswagen Intl Fin. N.V. HD-MTN 15(18)	XS1261823170	HKD	18.000	0	0	%	99,812127	1.853.502,27	0,11
4,3500 % CITIC Ltd. HD-MTN 14(24)	HK0000206166	HKD	5.000	0	0	%	104,944431	541.335,75	0,03
2,2500 % Kroatien, Republik KK-Nts 17(22)	HRRHMF0222A8	HRK	5.000	0	0	%	105,102500	706.073,02	0,04
3,8750 % Zagrebacki Holding d.o.o. KK-Bds 16(23)	HRZGH00237A3	HRK	10.000	3.000	0	%	106,205402	1.426.964,52	0,08
4,2500 % Kroatien, Republik KK-Nts 15(26)	HRRHMF026CA5	HRK	5.000	0	0	%	118,100000	793.389,54	0,05
4,5000 % Kroatien, Republik KK-Nts 15(25)	HRRHMF0257A4	HRK	2.000	0	0	%	117,642497	316.126,42	0,02
5,0000 % UniCredit Bank AG HVB CL-Nts.14(19)Croatia	XS1092185450	HRK	2.250	0	0	%	107,429804	324.768,48	0,02
5,1250 % Hrvatska Posta d.d. KK-Bds 14(19)	HRHP00019BA4	HRK	5.000	0	0	%	105,886613	711.340,65	0,04
5,2500 % Kroatien, Republik KK-Nts 13(18)	HRRHMF0187A3	HRK	3.000	0	0	%	101,393000	408.691,68	0,02
6,7500 % Kroatien, Republik KK-Nts 10(20)	HRRHMF0203A8	HRK	2.500	0	0	%	111,971106	376.107,98	0,02
0,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Nullk.-SV MTN 17(22) 122	AT000B013990	HUF	300.000	0	0	%	94,911005	911.160,23	0,05
0,6200 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-FLR Cov. MTN 15(20)	HU0000652847	HUF	200.000	0	0	%	100,662987	644.253,42	0,04
1,3000 % Hungarian Export-Import Bk PLC UF-Bds 17(22)	HU0000357926	HUF	300.000	300.000	0	%	99,967860	959.706,81	0,06
1,5000 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. UF-Nts 17(22)	HU0000357702	HUF	300.000	300.000	0	%	100,725396	966.979,27	0,06
2,0500 % Unicredit Jelzálogbank Zrt UF-FLR Bds 10(20) Ser.20/A	HU0000652433	HUF	200.000	0	0	%	103,062329	659.609,46	0,04
2,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. MTN 16(21)	HU0000652920	HUF	300.000	0	0	%	106,509500	1.022.507,56	0,06
2,7500 % Ungarn UF-Nts 17(26) Ser.26/D	HU0000403340	HUF	200.000	200.000	0	%	103,273800	660.962,90	0,04
3,0000 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. UF-Nts 17(27)	HU0000357892	HUF	300.000	300.000	0	%	102,801288	986.908,16	0,06
3,0000 % Ungarn UF-Nts 15(24) Ser.24/B	HU0000403068	HUF	200.000	200.000	0	%	107,410000	687.435,00	0,04
3,0000 % Ungarn UF-Nts 16(27) Ser.27/A	HU0000403118	HUF	200.000	200.000	0	%	104,983500	671.905,15	0,04
5,5000 % Ungarn UF-Nts 14(25) Ser.25/B	HU0000402748	HUF	200.000	200.000	0	%	123,600000	791.052,66	0,05
8,0000 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Cov. MTN 14(21)	HU0000652813	HUF	400.000	0	0	%	123,928819	1.586.314,26	0,09

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,1500 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Mortg.Cov.Bds 13(20)	HU0000652763	HUF	300.000	0	0	%	115,800623	1.111.703,77	0,07
9,0000 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. UF-Nts 04(20) Ser.20l	HU0000651138	HUF	95.430	0	0	%	119,581220	365.178,19	0,02
4,9500 % European Investment Bank RP/DL-MTN 12(19)	XS0752537026	IDR	30.000.000	15.000.000	5.000.000	%	99,220000	1.750.886,17	0,10
5,2000 % European Investment Bank RP/DL-MTN 12(22)	XS0752537372	IDR	25.000.000	10.000.000	5.000.000	%	97,452981	1.433.087,05	0,08
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-MTN 18(25)Reg.S	XS1757690992	IDR	10.000.000	10.000.000	0	%	98,640000	580.217,07	0,03
5,8000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 17(20)	XS1687311321	IDR	20.000.000	20.000.000	0	%	99,904608	1.175.311,40	0,07
6,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 17(22)	XS1650060970	IDR	30.000.000	30.000.000	0	%	101,140000	1.784.767,46	0,11
6,2500 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 17(21)	XS1626023904	IDR	30.000.000	30.000.000	0	%	100,889149	1.780.340,81	0,10
6,3000 % Asian Development Bank RP/DL-MTN 17(28)	XS1734551275	IDR	10.000.000	10.000.000	0	%	100,928949	593.681,05	0,03
6,9000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-MTN 17(21)	XS1627538512	IDR	30.000.000	30.000.000	0	%	99,091117	1.748.611,83	0,10
6,9500 % European Investment Bank RP/DL-MTN 15(20)Reg.S	XS1180306216	IDR	30.000.000	5.090.000	0	%	102,130000	1.802.237,50	0,11
7,0000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 15(19)	XS1172975515	IDR	30.000.000	20.000.000	10.000.000	%	100,360000	1.771.003,18	0,10
7,2000 % European Investment Bank RP/DL-MTN 14(19) Reg.S	XS1083298072	IDR	30.000.000	10.000.000	0	%	101,760000	1.795.708,29	0,11
7,2700 % Svensk Exportkredit, AB RP/DL-MTN 10(20)	XS0538019273	IDR	30.000.000	10.000.000	0	%	102,343891	1.806.011,92	0,11
7,3000 % Kommunalbanken AS RP/DL-MTN 14(19)	XS1090974970	IDR	25.000.000	0	0	%	99,773907	1.467.217,24	0,09
7,3500 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 14(18)	XS1106486936	IDR	30.000.000	30.000.000	10.000.000	%	100,603000	1.775.291,28	0,10
7,3750 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 14(19)	XS1090177442	IDR	30.000.000	10.000.000	0	%	101,640000	1.793.590,71	0,11
7,8750 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 16(23)	XS1377496457	IDR	30.000.000	10.000.000	0	%	108,024000	1.906.245,99	0,11
8,0000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-MTN 14(18)	XS1100299855	IDR	30.000.000	5.000.000	0	%	100,160000	1.767.473,88	0,10
8,0000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-MTN 14(19)	XS1121150723	IDR	20.000.000	0	0	%	102,428380	1.205.001,91	0,07
8,0000 % Inter-American Dev. Bank RP/EO-MTN 15(18)	XS1241559324	IDR	30.000.000	20.000.000	0	%	100,290000	1.769.767,93	0,10
9,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 15(20)	XS1327550783	IDR	30.000.000	10.000.000	0	%	107,780000	1.901.940,25	0,11
9,5000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 16(19)	XS1351649923	IDR	30.000.000	0	0	%	103,692000	1.829.801,34	0,11
10,0000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 15(18)	XS1320522391	IDR	30.000.000	10.000.000	0	%	102,460000	1.808.060,84	0,11
0,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/YN-Zero MTN 16(21)	XS1433132120	INR	100.000	0	0	%	81,216992	1.008.214,13	0,06
5,5000 % European Investment Bank IR/EO-MTN 17(21)	XS1653056801	INR	100.000	100.000	0	%	97,194952	1.206.561,85	0,07
5,6250 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-MTN 17(21)	XS1654542437	INR	100.000	100.000	0	%	97,343632	1.208.407,54	0,07
5,8000 % Korea Development Bank, The IR/DL-MTN 17(20)	XS1670647871	INR	100.000	100.000	0	%	97,128708	1.205.739,51	0,07
5,9000 % Asian Development Bank IR/DL-MTN 17(22)	XS1640903537	INR	100.000	100.000	0	%	97,094322	1.205.312,65	0,07
6,0000 % Asian Development Bank IR/DL-MTN 17(21)	XS1618178567	INR	100.000	100.000	0	%	98,300000	1.220.279,73	0,07

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,0000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-MTN 17(20)	XS1602534791	INR	100.000	100.000	0	%	98,590000	1.223.879,74	0,07
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-MTN 16(26)	XS1496739464	INR	100.000	0	0	%	96,320000	1.195.700,34	0,07
6,2000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-MTN 17(21) Reg.S	XS1655322953	INR	100.000	100.000	0	%	95,851732	1.189.887,34	0,07
6,3000 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 14(24)	US45950VEM46	INR	100.000	0	0	%	98,480000	1.222.514,22	0,07
6,4500 % Asian Development Bank IR/DL-MTN 16(21)	XS1464940565	INR	100.000	0	0	%	99,740000	1.238.155,65	0,07
6,4500 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 15(18)	US45950VGD29	INR	100.000	0	0	%	99,880000	1.239.893,59	0,07
6,4500 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 15(20)	US45950VGO32	INR	100.000	0	0	%	99,472290	1.234.832,34	0,07
6,6000 % British Columbia, Provinz IR/DL-Nts 16(20) Reg.S	XS1487470244	INR	100.000	0	0	%	100,319366	1.245.347,80	0,07
6,6000 % European Investment Bank IR/DL-MTN 16(19)	XS1374303631	INR	100.000	0	0	%	100,000000	1.241.383,25	0,07
6,8750 % Housing Dev. Fin. Corp.Ltd. IR/DL-Nts 17(20)	XS1589374500	INR	100.000	0	0	%	98,663381	1.224.790,68	0,07
6,9500 % Asian Development Bank IR/DL-MTN 16(20)	XS1387763524	INR	100.000	0	0	%	100,560000	1.248.334,99	0,07
7,0000 % Housing Dev. Fin. Corp.Ltd. IR/DL-Nts 16(20)	XS1486517367	INR	100.000	0	0	%	99,641652	1.236.934,78	0,07
7,1000 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 16(31)	US45950VHT61	INR	100.000	0	0	%	101,797504	1.263.697,16	0,07
7,1250 % Indian Renew.Energy Dev.Agency IR/DL-MTN 17(22)	XS1692377945	INR	100.000	100.000	0	%	99,617580	1.236.635,95	0,07
7,2500 % NTPC Ltd. IR/DL-MTN 17(22)	XS1604199114	INR	150.000	150.000	0	%	99,460000	1.852.019,67	0,11
7,3000 % Natl Highways Aut.o.Ind.(NHAI) IR/DL-Nts 17(22)	XS1606949391	INR	150.000	150.000	0	%	101,664922	1.893.076,97	0,11
7,3750 % NTPC Ltd. IR/DL-MTN 16(21)	XS1467374473	INR	100.000	0	0	%	99,900000	1.240.141,87	0,07
7,8000 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 14(19)	US45950VCV62	INR	100.000	0	0	%	101,400000	1.258.762,61	0,07
7,8750 % Housing Dev. Fin. Corp.Ltd. IR/DL-Nts 16(19)	XS1452352609	INR	100.000	0	0	%	100,950743	1.253.185,61	0,07
8,2500 % International Fin. Corp. IR/DL-MTN 14(21)	US45950VDB99	INR	80.000	0	20.000	%	104,650000	1.039.286,06	0,06
9,0500 % ECL Fin. Ltd. IR/DL-Nts 16(19)	XS1508455729	INR	100.000	0	0	%	100,463707	1.247.139,63	0,07
1,5000 % Korea, Republik SW-Inflat.Lkd Bds 11(21)2106	KR1035037160	KRW	500.000	0	0	%	111,883486	422.965,77	0,02
0,0000 % European Bank Rec. Dev. KT/EO-Zero MTN 17(19)	XS1711236072	KZT	200.000	200.000	0	%	92,431731	468.913,65	0,03
7,8900 % European Bank Rec. Dev. KT/DL-FLR MTN 17(19)	XS1561154524	KZT	1.050.000	0	0	%	98,973784	2.636.035,57	0,16
8,0000 % International Fin. Corp. KT/DL-MTN 17(20)	XS1583084790	KZT	900.000	0	0	%	98,128725	2.240.167,32	0,13
8,2500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-MTN 17(19)	XS1599280804	KZT	400.000	400.000	0	%	99,317135	1.007.687,72	0,06
10,0000 % European Bank Rec. Dev. KT/DL-MTN 16(18)	XS1425085914	KZT	400.000	0	0	%	99,951428	1.014.123,36	0,06
0,0000 % African Development Bank MN-Zero MTN 17(32)	XS1562584158	MXN	100.000	0	0	%	35,780000	1.582.555,62	0,09
0,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MN-Zero MTN v.13(15.05.43)	XS0931961121	MXN	77.000	0	0	%	7,023000	239.183,95	0,01
0,0000 % International Fin. Corp. MN-Zo MTN 16(41)	XS1500528234	MXN	100.000	0	0	%	12,611002	557.786,81	0,03
0,0000 % International Fin. Corp. MN-Zo MTN 17(37)	XS1555570016	MXN	150.000	0	0	%	20,640000	1.369.366,18	0,08

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten MN-MTN 12(22)	XS0805156345	MXN	25.000	0	0	%	71,962750	795.731,24	0,05
3,7800 % Bank of America Corp. MN-Inf. Lkd MTN 10(20)	XS0536196735	MXN	10.000	0	0	%	133,663564	591.196,27	0,03
4,0000 % European Investment Bank MN-MTN 15(20)	XS1190713054	MXN	50.000	20.000	0	%	93,923000	2.077.115,31	0,12
4,0700 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MN-Inf.Lkd FLR MTN 10(20)	XS0535395486	MXN	39.100	29.100	0	%	124,811386	2.158.487,85	0,13
4,3500 % Bank of America Corp. MN-Inf. Lkd MTN 10(25)	XS0503320128	MXN	5.000	0	0	%	117,773907	260.458,02	0,02
4,5000 % European Bank Rec. Dev. MN-MTN 13(18)	XS0963725311	MXN	30.000	30.000	0	%	97,500000	1.293.732,58	0,08
4,7500 % European Investment Bank MN-MTN 16(21)	XS1342860167	MXN	30.000	0	0	%	93,300000	1.238.002,57	0,07
5,2500 % International Bank Rec. Dev. MN-MTN 16(19)	XS1503155068	MXN	50.000	20.000	0	%	96,680000	2.138.086,60	0,13
6,5000 % European Investment Bank MN-MTN 17(27)	XS1588672144	MXN	30.000	30.000	0	%	92,310000	1.224.866,20	0,07
7,0000 % International Fin. Corp. MN-MTN 17(27)	XS1649504096	MXN	50.000	50.000	0	%	95,420000	2.110.221,59	0,12
7,2500 % Inter-American Dev. Bank MN-MTN 17(21)	XS1556039417	MXN	17.000	0	13.000	%	99,330000	746.875,14	0,04
7,5000 % Inter-American Dev. Bank MN-MTN 07(24)	XS0300626479	MXN	18.000	50.000	32.000	%	100,690000	801.636,52	0,05
7,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MN-MTN v.17(23)	XS1558635790	MXN	15.000	0	15.000	%	100,020000	663.585,30	0,04
7,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land MN-Med.TLSA v.07(27)	XS0302236673	MXN	20.300	0	0	%	98,079669	880.630,40	0,05
7,9250 % Banco Santander S.A. MN-FLR MTN 07(22)	XS0310314868	MXN	10.000	0	0	%	98,310756	434.830,18	0,03
8,2100 % JPMorgan Chase & Co. MN-MTN 07(27)	XS0282382588	MXN	30.000	0	0	%	94,134357	1.249.073,69	0,07
8,3000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MN-MTN Anl. v.16 (25)	XS1504239028	MXN	50.000	50.000	0	%	95,174729	2.104.797,40	0,12
8,3500 % General Electric Co. MN-MTN 07(22)	XS0319509294	MXN	50.000	0	0	%	99,599000	2.202.640,54	0,13
8,4900 % Bank of America Corp. MN-MTN 07(27)	XS0320690885	MXN	5.000	0	0	%	93,860000	207.572,21	0,01
1,8400 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-MTN 16(18)	XS1409725170	MYR	5.000	0	0	%	99,833443	1.045.934,93	0,06
2,2500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-MTN 17(20)	XS1698095772	MYR	15.000	15.000	0	%	97,292606	3.057.945,27	0,18
2,5000 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-MTN 12(19)	XS0862778833	MYR	10.000	0	8.000	%	99,656743	2.088.167,36	0,12
2,9500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-MTN 17(20)	XS1576723552	MYR	10.000	0	0	%	99,896497	2.093.191,07	0,12
3,2260 % Malaysia MR-Bds 16(20)	MYBGH1600048	MYR	25.000	15.000	0	%	99,280000	5.200.683,09	0,31
3,6540 % Malaysia MR-Bds 14(19) Ser.0414	MYBMJ1400047	MYR	25.000	25.000	0	%	100,522557	5.265.773,19	0,31
4,0000 % DanaInfra Nasional Berhad MR-Nts 13(23)	MYBVN1300711	MYR	5.000	0	0	%	98,949965	1.036.678,91	0,06
4,1940 % Malaysia MR-Bds 15(22)	MYBGL1500018	MYR	10.000	0	0	%	101,258827	2.121.736,78	0,12
4,8500 % UEM Edgenta Bhd MR-MTN 17(22)	MYBVI1701512	MYR	10.000	10.000	0	%	100,719406	2.110.433,97	0,12
6,0000 % TF Varlik Kiralama A.S. MR-Nts 14(19)	MYBVI1401683	MYR	5.000	0	0	%	100,082292	1.048.542,07	0,06
1,2500 % Bank Nederlandse Gemeenten NK-MTN 17(22)	XS1628865849	NOK	10.000	10.000	0	%	98,050000	1.014.721,48	0,06
1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. NK-MTN 16(21)	XS1490689962	NOK	10.000	0	0	%	98,610000	1.020.516,93	0,06
1,3750 % Barclays Bank PLC NK-MTN 18(21)	XS1683960667	NOK	5.000	5.000	0	%	98,950000	512.017,80	0,03
1,4300 % Eksportfinans ASA NK-FLR Nts 17(19)	NO0010790009	NOK	10.000	10.000	0	%	100,251000	1.037.499,68	0,06

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % European Investment Bank NK-MTN 15(22)	XS1227593933	NOK	10.000	5.000	0	%	99,690000	1.031.693,88	0,06
1,5600 % AS Oslo Sporveier NK-FLR Bds 14(19)	NO0010723026	NOK	3.000	0	0	%	100,509000	312.050,92	0,02
1,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. NK-MTN 17(22)	XS1551747659	NOK	10.000	0	0	%	99,320000	1.027.864,74	0,06
1,6250 % LeasePlan Corporation N.V. NK-MTN 17(20)	XS1610855881	NOK	10.000	10.000	0	%	98,893500	1.023.450,88	0,06
1,7500 % Volkswagen Fin. Services N.V. NK-MTN 17(20)	XS1598103213	NOK	10.000	10.000	0	%	100,140000	1.036.350,94	0,06
1,7900 % ABN AMRO Bank N.V. NK-FLR MTN 14(19)	XS1033501666	NOK	5.000	0	0	%	100,724271	521.198,78	0,03
1,8200 % Posten Norge A.S. NK-FLR Bds 17(21)	NO0010798333	NOK	10.000	10.000	0	%	100,489155	1.039.964,35	0,06
2,0000 % BNP Paribas Fortis S.A. NK-MTN 17(22)	BE6294567431	NOK	10.000	10.000	0	%	98,763974	1.022.110,41	0,06
2,1100 % Kommuninvest i Sverige AB NK-FLR MTN 17(22)	NO0010790967	NOK	10.000	10.000	0	%	104,641000	1.082.931,88	0,06
2,1250 % Deutsche Bank AG NK-MTN Anl. v.17 (21)	XS1597300778	NOK	10.000	10.000	0	%	99,710000	1.031.900,86	0,06
2,2500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. NK-MTN Anl. v.13 (19)	XS0918727578	NOK	10.000	0	0	%	100,090000	1.035.833,48	0,06
2,3750 % Deutsche Bank AG NK-MTN Anl. v.15 (20)	XS1251771744	NOK	10.000	10.000	0	%	100,650000	1.041.628,94	0,06
2,5000 % Deutsche Bank AG NK-MTN v.16(22)	XS1489319258	NOK	10.000	0	0	%	101,000000	1.045.251,09	0,06
3,0000 % Citigroup Inc. NK-Nts 13(18)	XS0945403649	NOK	9.210	7.210	0	%	100,340000	956.385,50	0,06
3,0000 % Export-Import Bk of Korea, The NK-MTN 13(18)	XS0935368356	NOK	5.000	0	0	%	100,133000	518.139,25	0,03
3,0800 % Materiellselskapet AS NK-MTN 14(21)	NO0010703457	NOK	2.000	0	0	%	102,939138	213.063,85	0,01
3,1250 % BNP Paribas S.A. NK-MTN 14(19)	XS1046321656	NOK	2.000	0	0	%	102,020000	211.161,42	0,01
3,7300 % Arion Bank hf. NK-FLR MTN 15(20)	XS1257091683	NOK	10.000	0	0	%	105,016936	1.086.822,45	0,06
4,0000 % Slowakei NK-Nts 14(24)	XS1047498107	NOK	15.000	0	0	%	108,225886	1.680.047,91	0,10
4,0500 % Protector Forsikring ASA NK-FLR Nts 17(22/47)	NO0010790074	NOK	9.000	0	0	%	100,847815	939.308,51	0,06
5,8500 % AS Tallink Grupp NK-FLR Bds 13(18)	NO0010682255	NOK	10.000	0	0	%	101,321090	1.048.574,06	0,06
6,0900 % Pioneer Public Properties A.S. NK-FLR Bds 16(19/21)	NO0010767619	NOK	10.000	0	0	%	101,780672	1.053.330,28	0,06
4,0000 % Deutsche Bank AG ND-MTN v.18(23)	XS1777663722	NZD	1.000	1.000	0	%	100,120050	585.394,67	0,03
4,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. ND-MTN Anl. v.13 (19)	XS0921877568	NZD	2.000	1.000	0	%	101,367073	1.185.371,84	0,07
4,0000 % Export-Import Bk of Korea, The ND-MTN 17(22)	NZKXMDT002C6	NZD	1.000	0	0	%	101,220000	591.826,00	0,03
4,2000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. NZ-Anl. v.13 (19)	XS0461328311	NZD	1.000	0	0	%	100,481746	587.509,48	0,03
4,5500 % Citigroup Inc. ND-Nts 15(20)	XS1191199790	NZD	2.000	1.000	0	%	100,329852	1.173.242,73	0,07
4,6250 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. ND-MTN v.15(20)	XS1208658036	NZD	1.000	0	0	%	102,350000	598.433,02	0,04
4,8750 % Volkswagen Fin. Services N.V. ND-MTN 14(19)	XS1102356588	NZD	1.000	0	0	%	101,900000	595.801,91	0,04
5,0000 % BNP Paribas S.A. ND-MTN 14(20)	XS1147502048	NZD	1.000	500	0	%	104,030000	608.255,86	0,04
5,1250 % Export-Import Bk of Korea, The ND-MTN 14(19)	XS1102481139	NZD	1.000	1.500	1.000	%	102,706000	600.514,53	0,04
5,1250 % Korea Development Bank, The ND-MTN 14(20)	XS1136252795	NZD	1.000	0	0	%	103,820000	607.028,01	0,04
5,1300 % Citigroup Inc. ND-Nts 14(19)	XS1135556378	NZD	1.000	1.000	0	%	103,270000	603.812,20	0,04
5,2500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. ND-MTN v.14(19)	XS1102453609	NZD	1.000	0	0	%	102,360000	598.491,49	0,04

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,3750 % BNP Paribas S.A. ND-MTN 14(20)	XS1098413823	NZD	1.000	1.000	0	%	105,290000	615.622,99	0,04
5,8000 % Citigroup Inc. ND-MTN 12(22)	XS0854749362	NZD	3.000	2.000	1.000	%	108,972606	1.911.464,76	0,11
5,8750 % BNP Paribas S.A. ND-MTN 13(19)	XS0997467344	NZD	570	70	0	%	104,930000	349.705,31	0,02
5,9000 % ING Bank N.V. ND-MTN 13(23)	XS0905638747	NZD	1.000	0	0	%	109,208966	638.536,90	0,04
6,0000 % Emirates NBD Global Fdg Ltd. ND-MTN 14(19)	XS1117600806	NZD	1.000	0	0	%	103,590000	605.683,21	0,04
6,4200 % Lloyds Bank PLC ND-MTN 12(22)	XS0827990879	NZD	1.000	0	0	%	110,808050	647.886,63	0,04
7,4000 % ING Bank N.V. ND-MTN 11(21)	XS0629082032	NZD	1.000	0	0	%	111,323216	650.898,77	0,04
4,2500 % International Fin. Corp. NS/DL-MTN 17(20)	XS1645498012	PEN	5.000	5.000	0	%	101,309615	1.271.440,05	0,07
5,0000 % International Fin. Corp. NS/DL-MTN 17(22)	XS1585423400	PEN	3.300	0	0	%	104,492482	865.514,21	0,05
3,1250 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-MTN 17(20)	XS1694767648	PHP	100.000	100.000	0	%	96,688812	1.500.343,51	0,09
6,7500 % Nomura Bank International PLC PP/DL-MTN 10(20)	XS0543081672	PHP	15.000	0	0	%	102,139911	237.739,43	0,01
1,6300 % European Bank Rec. Dev. ZY-FLR MTN 18(23)	XS1793286821	PLN	10.000	10.000	0	%	100,190410	2.382.734,46	0,14
1,9660 % European Investment Bank ZY-FLR MTN 18(25)	XS1791421479	PLN	4.000	4.000	0	%	101,006694	960.858,95	0,06
2,2500 % European Investment Bank ZY-MTN 16(21)	XS1396780105	PLN	6.000	2.000	0	%	101,260000	1.444.902,91	0,09
2,3800 % LeasePlan Corporation N.V. ZY-FLR MTN 17(20)	XS1554105822	PLN	2.000	0	0	%	100,764769	479.278,78	0,03
3,9000 % BNP Paribas Fortis Funding ZY-MTN 14(19)	XS0996658588	PLN	2.500	0	0	%	100,229733	595.917,41	0,04
4,0000 % Lloyds Bank PLC ZY-MTN 13(18)	XS0966173055	PLN	4.000	0	0	%	100,602985	957.018,54	0,06
2,2500 % Rumänien LN-Bds 16(20)	RO1620DBN017	RON	4.000	4.000	0	%	98,992500	850.770,80	0,05
2,4000 % Deutsche Bank AG LN-MTN v.17(20)	XS1555052650	RON	4.000	0	0	%	97,325699	836.445,82	0,05
2,4000 % LeasePlan Corporation N.V. LN-MTN 17(20)	XS1553923639	RON	4.000	0	0	%	97,380592	836.917,59	0,05
2,4500 % Raiffeisen Bank Intl AG LN-MTN 17(20) 121	AT000B013982	RON	4.000	0	0	%	97,662518	839.340,54	0,05
2,5500 % Raiffeisen Bank Intl AG LN-MTN 16(19) 105	AT000B013784	RON	4.000	0	0	%	99,149030	852.116,07	0,05
2,8000 % Bqe International à Luxembourg LN-MTN 16(21)	XS1508493902	RON	2.000	0	0	%	93,145906	400.261,72	0,02
2,9000 % BNP Paribas S.A. LN-MTN 16(21)	XS1459818917	RON	4.000	0	0	%	96,919885	832.958,14	0,05
3,1500 % BNP Paribas S.A. LN-MTN 16(23)	XS1514716684	RON	4.000	0	0	%	92,906759	798.468,14	0,05
3,1800 % NIBC Bank N.V. LN-FLR MTN 16(23)	XS1400731565	RON	2.000	0	0	%	96,148912	413.166,08	0,02
3,3300 % NIBC Bank N.V. LN-MTN 16(19)	XS1441636138	RON	1.000	0	0	%	99,210681	213.161,48	0,01
3,4000 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Bds 16(19)	ROIIBKDBC023	RON	7.340	4.340	0	%	98,874160	1.559.298,13	0,09
3,5500 % Intl Investment Bank -IIB- LN-FLR Bds 17(20)	ROIIBKDBC031	RON	4.000	4.000	0	%	97,539354	838.282,03	0,05
3,5800 % Bukarest, Stadt LN-MTN 15(20) No.2	ROPMBUDBL020	RON	5.000	0	0	%	102,484906	1.100.981,96	0,06
3,7000 % Hypo Vorarlberg Bank AG LN-MTN 17(24)	XS1556947262	RON	4.000	0	0	%	93,838805	806.478,42	0,05
3,8000 % Arion Bank hf. LN-MTN 16(19)	XS1347829944	RON	3.000	1.000	0	%	97,769521	630.195,12	0,04
4,0100 % BNP Paribas S.A. LN-MTN 17(24)	XS1554461530	RON	4.000	0	0	%	94,846015	815.134,68	0,05
4,1000 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Bds 15(18)	ROIIBKDBC015	RON	7.040	0	0	%	101,223163	1.531.097,53	0,09
4,1250 % JPMorgan Chase & Co. LN-MTN 15(25)	XS1190880465	RON	3.000	0	0	%	88,899854	573.023,71	0,03
4,4300 % Bukarest, Stadt LN-MTN 15(22) No.3	ROPMBUDBL038	RON	3.000	0	0	%	103,623553	667.928,58	0,04

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,0500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. LN-MTN 14(19)	XS1160602055	RON	10.500	2.000	0	%	95,644627	2.157.745,25	0,13
5,1000 % Bukarest, Stadt LN-MTN 15(25) No.4	ROPMBUDBL046	RON	5.000	0	0	%	105,658083	1.135.070,99	0,07
7,0000 % Intl Personal Fin. PLC LN-MTN 15(18)	XS1325222948	RON	2.000	0	0	%	99,281282	426.626,34	0,03
7,7000 % Banca Comerciala Romăna S.A. LN-MTN 10(20)	XS0496326223	RON	1.000	0	0	%	108,432000	232.974,16	0,01
9,0500 % Lloyds Bank PLC LN-MTN 10(20)	XS0483065271	RON	1.000	0	0	%	111,264083	239.059,10	0,01
9,3000 % Royal Bank of Scotland PLC LN-MTN 10(20)	XS0480132108	RON	1.000	0	0	%	104,836990	225.250,02	0,01
10,3000 % Banca Comerciala Romăna S.A. LN-MTN 09(19)	XS0474834925	RON	1.000	0	0	%	111,123000	238.755,98	0,01
10,5000 % Royal Bk of Scotld Grp PLC,The LN-MTN 09(19)	XS0460428328	RON	1.000	0	0	%	110,140619	236.645,26	0,01
11,2500 % European Bank Rec. Dev. LN-MTN 09(19)	XS0411088353	RON	1.750	0	0	%	106,787760	401.522,44	0,02
3,5000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bds 17(19)	RSMFRSD85897	RSD	200.000	200.000	0	%	99,848187	1.684.475,08	0,10
4,5000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bds 17(20)	RSMFRSD38581	RSD	250.000	250.000	0	%	101,037767	2.130.679,66	0,13
5,7500 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bds 16(23)	RSMFRSD85962	RSD	300.000	50.000	0	%	106,961500	2.706.718,87	0,16
6,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bds 16(19)	RSMFRSD22551	RSD	100.000	0	0	%	102,152551	861.675,27	0,05
10,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bds 13(20)	RSMFRSD44829	RSD	50.000	0	0	%	111,417386	469.912,92	0,03
10,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bds 15(22)	RSMFRSD98312	RSD	100.000	0	0	%	120,707973	1.018.193,61	0,06
10,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Nts 14(19)	RSMFRSD63365	RSD	50.000	0	0	%	108,402068	457.195,54	0,03
10,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Nts 14(19)	RSMFRSD88891	RSD	50.000	0	0	%	105,196227	443.674,61	0,03
10,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Nts 14(21)	RSMFRSD56989	RSD	50.000	0	0	%	117,678464	496.319,58	0,03
10,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Nts 14(21)	RSMFRSD55551	RSD	50.000	0	0	%	116,031614	489.373,84	0,03
0,0000 % African Development Bank RL-Zero MTN 17(27)	XS1562723020	RUB	100.000	100.000	0	%	57,968973	813.160,80	0,05
0,0000 % NATIXIS Structured Products RL-Zero MTN 13(43)	XS0884346684	RUB	75.000	0	0	%	6,169304	64.905,02	0,00
5,2500 % International Fin. Corp. RL-MTN 18(22)	XS1796077789	RUB	100.000	100.000	0	%	98,218728	1.377.764,95	0,08
6,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 17(23)	XS1555164299	RUB	100.000	100.000	0	%	101,210000	1.419.725,07	0,08
6,0000 % European Investment Bank RL-MTN 17(20)	XS1640882194	RUB	100.000	100.000	0	%	101,770000	1.427.580,48	0,08
6,2500 % International Fin. Corp. RL-MTN 17(21)	XS1626169194	RUB	60.000	100.000	40.000	%	101,898000	857.625,60	0,05
6,3750 % International Fin. Corp. RL-MTN 17(22)	XS1596058419	RUB	60.000	100.000	40.000	%	101,730000	856.211,63	0,05
6,7500 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 17(18)	XS1645698611	RUB	100.000	100.000	0	%	100,158552	1.404.975,87	0,08
6,7500 % International Fin. Corp. RL-MTN 17(20)	XS1559528903	RUB	100.000	100.000	0	%	102,102000	1.432.237,62	0,08
7,0000 % Svensk Exportkredit, AB RL-MTN 17(21)	XS1654544300	RUB	100.000	100.000	0	%	99,156001	1.390.912,57	0,08
7,0200 % European Bank Rec. Dev. RL-FLR MTN 15(20)	XS1235251755	RUB	50.000	0	0	%	101,760496	713.723,58	0,04
7,2500 % International Bank Rec. Dev. RL-MTN 16(20)	XS1523974027	RUB	100.000	100.000	0	%	104,580000	1.466.997,81	0,09

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
8,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 17(18)	XS1653064813	RUB	100.000	100.000	0	%	100,360000	1.407.801,68	0,08
8,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 17(18)	XS1602480508	RUB	100.000	100.000	0	%	100,066000	1.403.677,59	0,08
8,0000 % International Bank Rec. Dev. RL/EO-MTN 16(18)	XS1476750622	RUB	100.750	100.750	0	%	100,320000	1.417.794,89	0,08
8,5000 % Banca IMI S.p.A. RL-MTN 17(19) 7	XS1546193308	RUB	100.000	0	0	%	101,984000	1.430.582,37	0,08
8,7500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RL-MTN Anl. v.17 (22)	XS1564447826	RUB	110.000	50.000	40.000	%	104,848063	1.617.833,87	0,10
8,7500 % International Fin. Corp. RL-MTN 15(18)	XS1333828280	RUB	100.000	100.000	0	%	101,935000	1.429.895,03	0,08
9,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 16(21)	XS1348965580	RUB	150.000	70.000	0	%	107,855500	2.269.417,42	0,13
10,0000 % International Bank Rec. Dev. RL/DL-MTN 15(19)	XS1198732668	RUB	100.000	20.000	20.000	%	105,632000	1.481.754,76	0,09
11,0000 % International Fin. Corp. RL/DL-MTN 15(20)	XS1170061078	RUB	100.000	20.000	20.000	%	108,760000	1.525.632,83	0,09
17,3000 % Svensk Exportkredit, AB RL-MTN 09(19)	XS0411379083	RUB	12.500	0	0	%	108,794389	190.764,40	0,01
0,6560 % Ålandsbanken Abp SK-FLR Cov.MTN12(18)	XS0862155941	SEK	2.500	0	0	%	100,163000	244.192,79	0,01
0,6690 % General Electric Co. SK-FLR MTN 13(19)	XS0956200785	SEK	7.000	7.000	3.000	%	100,955000	689.146,23	0,04
0,7520 % BNP Paribas S.A. SK-FLR MTN 15(20) Reg.S	XS1232528882	SEK	4.000	4.000	0	%	101,479000	395.841,83	0,02
0,9630 % Instituto de Credito Oficial SK-MTN 17(22)	XS1688140034	SEK	10.000	10.000	0	%	100,670933	981.724,44	0,06
1,5000 % BNP Paribas S.A. SK-MTN 17(22)	XS1579358364	SEK	10.000	10.000	0	%	101,673000	991.496,42	0,06
1,7500 % European Investment Bank SK-MTN 16(26)	XS1347679448	SEK	10.000	0	0	%	105,270000	1.026.573,70	0,06
2,0000 % Swedish Cov.Bond Corp.,The SK-Loan 17(26) Nr.147	SE0009383664	SEK	10.000	0	0	%	104,184500	1.015.988,10	0,06
2,2660 % Arion Bank hf. SK-FLR MTN 16(19)	XS1385942542	SEK	10.000	0	0	%	102,336366	997.965,44	0,06
2,3750 % Telenor ASA SK-MTN 14(19)	XS1046594542	SEK	10.000	0	0	%	102,281500	997.430,40	0,06
2,5000 % Kommuninvest i Sverige AB SK-Nts 14(20) 12	SE0005705621	SEK	3.000	0	0	%	106,988000	312.998,20	0,02
3,0000 % SBAB Bank AB (publ) SK-MTN 13(18)	XS0979456752	SEK	3.000	0	0	%	101,720500	297.587,89	0,02
3,2500 % General Electric Co. SK-MTN 13(19)	XS0956200868	SEK	5.000	0	0	%	104,270000	508.410,94	0,03
4,5000 % Norlandia Health & Care Gr.AS SK-FLR Bds 16(16/21) ¹⁾	NO0010780612	SEK	10.000	3.000	0	%	100,670466	981.719,89	0,06
0,0000 % Trikomsel Pte. Ltd. SD-Bds 13(16)	SG55I2992272	SGD	1.000	0	0	%	16,880292	104.328,13	0,01
0,0000 % Trikomsel Pte. Ltd. SD-Bds 14(17)	SG6QG3000005	SGD	1.000	0	0	%	16,710797	103.280,57	0,01
2,0000 % KrisEnergy Ltd. SD-FLR Nts 17(17/22)	SG77J4000001	SGD	1.500	0	0	%	45,363514	420.551,74	0,02
2,0000 % KrisEnergy Ltd. SD-FLR Nts 17(17/23)	SG77J3000002	SGD	1.500	0	0	%	45,106710	418.170,98	0,02
2,0400 % Export-Import Bk of Korea, The SD-MTN 15(18)	XS1264494029	SGD	1.000	0	0	%	99,945453	617.709,85	0,04
2,0500 % Korea Development Bank, The SD-MTN 15(18)	XS1263888023	SGD	1.000	0	0	%	99,894435	617.394,53	0,04
2,0800 % China Constr.Bk Corp.(SG Br.) SD-MTN 17(20)	XS1704599460	SGD	1.000	1.000	0	%	99,030594	612.055,59	0,04
2,2900 % Deutsche Bahn Fin. GmbH SD-MTN 14(19)	XS1031014928	SGD	500	1.500	1.000	%	100,347876	310.098,50	0,02
2,3180 % Export-Import Bk of Korea, The SD-MTN 17(22)	XS1690526204	SGD	2.000	2.000	0	%	97,981649	1.211.145,23	0,07
2,7500 % Bank of China Ltd. (SG Br.) SD-MTN 15(19)	XS1253908971	SGD	1.000	0	0	%	100,351648	620.220,32	0,04

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,8000 % Eastern Air Overseas Hongkong SD-Nts 17(20)	XS1716793978	SGD	2.000	2.000	0	%	99,376641	1.228.388,64	0,07
3,0000 % RCI Banque S.A. SD-MTN 13(18)	XS0915651888	SGD	500	0	0	%	100,067289	309.231,42	0,02
3,0350 % Singapore Airlines Ltd. SD-MTN 17(25)	SG7AG1000009	SGD	1.000	1.000	0	%	98,783546	610.528,71	0,04
3,1100 % Mapletree Commercial Trust SD-MTN 16(26)	SG74C8000009	SGD	1.000	0	0	%	97,911580	605.139,56	0,04
3,1300 % Singapore Airlines Ltd. SD-MTN 17(27)	SG7FH2000005	SGD	500	500	0	%	98,379800	304.016,69	0,02
3,2000 % Huarong Fin. Co. II Ltd. SD-MTN 17(21)	XS1602111566	SGD	3.000	3.000	0	%	99,733026	1.849.190,84	0,11
3,5000 % Singapore Post Ltd. SD-Bds 10(20)	SG7V60955658	SGD	1.000	0	0	%	102,130000	631.211,37	0,04
3,6400 % Sembcorp Fin.Services Pte Ltd. SD-MTN 13(24)	SG59A8998876	SGD	1.000	0	0	%	100,786643	622.908,79	0,04
3,6500 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) SD-MTN 13(20)	XS0875313099	SGD	1.000	500	0	%	102,020000	630.531,52	0,04
3,7000 % SembCorp Industries Ltd. SD-FLR MTN 17(20/Und.)	SG7DF4000002	SGD	3.000	3.000	0	%	98,375683	1.824.023,79	0,11
3,7500 % Landesbank Baden-Württ. SD-Sub.MTN IHS.S.782 17(22/27)	DE000LB1DUU1	SGD	2.000	3.000	1.000	%	100,984000	1.248.257,11	0,07
3,8000 % Cap.and Treasury Ltd. SD-Nts 14(24)	SG6SF0000006	SGD	1.000	0	0	%	103,444205	639.333,78	0,04
3,8000 % Huarong Fin. 17 Co. Ltd. SD-MTN 17(25)	XS1713316252	SGD	2.000	2.000	0	%	99,459974	1.229.418,71	0,07
3,9500 % Mapletree Treasury Serv. Ltd. SD-FLR MTN 17(22/Und.)	SG7BB1000008	SGD	1.000	1.000	0	%	99,525735	615.115,79	0,04
4,1000 % Indian Oil Corp. SD-Nts 12(22) Reg.S	XS0841678278	SGD	1.170	670	0	%	103,470000	748.207,05	0,04
4,2500 % Far East Horizon Ltd. SD-MTN 14(19)	XS1114423129	SGD	1.000	0	0	%	101,474007	627.157,03	0,04
4,2500 % Olam International Ltd. SD-Nts 14(19)	SG6SA9000008	SGD	1.000	0	0	%	99,741305	616.448,11	0,04
4,2500 % Singapore Post Ltd. SD-FLR Bds 12(22/Und.)	SG6T34979540	SGD	1.000	0	0	%	102,926071	636.131,46	0,04
4,4000 % Neptune Orient Lines Ltd. SD-Bds 11(16/21)	SG6P73971303	SGD	1.000	0	0	%	93,720028	579.233,79	0,03
4,5000 % Mapletree Treasury Serv. Ltd. SD-FLR MTN 17(22/Und.)	SG78A5000007	SGD	1.000	0	0	%	101,302595	626.097,62	0,04
4,6500 % Neptune Orient Lines Ltd. SD-Bds 10(15/20)	SG7X44961531	SGD	1.000	0	0	%	96,845419	598.550,18	0,04
4,7500 % SembCorp Industries Ltd. SD-FLR MTN 15(20/Und.)	SG6WJ5000005	SGD	1.000	0	0	%	99,556247	615.304,37	0,04
4,8500 % Banyan Tree Holdings Ltd. SD-MTN 15(20)	SG6XC5000008	SGD	1.000	0	0	%	99,086633	612.401,93	0,04
4,8750 % Commerzbank AG Sub.FLR-SD-MTN S878 v17(22/27)	XS1572172754	SGD	500	0	0	%	103,130000	318.695,92	0,02
4,9500 % Abja Investment Co. Pte Ltd. SD-Nts 13(23)	SG55G7992081	SGD	1.000	0	0	%	101,833539	629.379,10	0,04
5,5000 % Olam International Ltd. SD-FLR MTN 17(17/Und.)	SG7DJ3000005	SGD	2.000	2.000	0	%	99,321767	1.227.710,35	0,07
5,7500 % Banyan Tree Holdings Ltd. SD-Nts 13(18)	SG57B6995058	SGD	1.000	0	0	%	100,134530	618.878,43	0,04
5,8000 % Olam International Ltd. SD-Nts 12(19)	SG6V64983574	SGD	1.000	0	0	%	102,187909	631.569,28	0,04
6,0000 % Olam International Ltd. SD-Nts 11(18)	SG6Q54973046	SGD	1.000	0	0	%	101,242985	625.729,20	0,04
6,0000 % Olam International Ltd. SD-Nts 12(22)	SG6X10986208	SGD	2.000	1.500	0	%	103,357350	1.277.593,94	0,08
7,0000 % Century Sunshine Grp Hldgs Ltd. SD-Bds 17(19/20)	SG7CG8000008	SGD	1.000	1.000	0	%	99,130319	612.671,93	0,04
10,0000 % Brasilien RB-Nota 10(21) Ser.F	BRSTNCNTF0N5	STK	5.000	0	0	BRL	1.047,919123	1.271.360,78	0,07
10,0000 % Brasilien RB-Nota 12(23) Ser.NTNF	BRSTNCNTF147	STK	5.000	0	0	BRL	1.038,529249	1.259.968,76	0,07
10,0000 % Brasilien RB-Nota 13(19) Ser.F	BRSTNCNTF162	STK	5.000	0	0	BRL	1.026,958859	1.245.931,28	0,07

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
6,2000 % Nacional Financiera (Nafin) MN-Certific. 16(26) Ser.0925	MX95NA0R0005	STK	300.000	0	0	MXN	86,586988	1.148.927,26	0,07
6,5000 % Mexiko MN-Bonos 12(22)	MX0MGO000000	STK	200.000	0	0	MXN	97,189572	859.742,33	0,05
7,3500 % Com. Federal de Electr. (CFE) MN-Nts 14(25)	MX95CF050047	STK	300.000	0	0	MXN	92,798158	1.231.343,60	0,07
7,4700 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MN-Bonos 14(26)	MX95PE1X00J5	STK	500.000	200.000	0	MXN	88,157039	1.949.600,58	0,11
7,9700 % Operadora de Sites Mex. S.A. MN-Nts 15(25)	MX91S0S010004	STK	200.000	0	0	MXN	93,591460	827.913,31	0,05
8,1800 % Com. Federal de Electr. (CFE) V MN-Nts 17(27) Ser.17	MX95CF050088	STK	500.000	500.000	0	MXN	95,023312	2.101.448,80	0,12
1,2000 % Thailand BA-Inflation Lkd Bds 11(21)	TH0623031703	THB	25.000	0	0	%	107,863569	698.654,36	0,04
1,2500 % Thailand BA-Inflation Lkd Bds 13(28)	TH0623A38308	THB	15.000	0	0	%	100,402267	390.195,59	0,02
2,1800 % Export-Import Bk of Korea, The BA-Bds 15(18)	TH099303S905	THB	40.000	0	0	%	100,234963	1.038.787,71	0,06
3,8750 % Thailand BA-Bds 09(19)	TH062303T609	THB	20.000	0	0	%	103,174265	534.624,62	0,03
5,6250 % Thailand BA-Bds 07(19)	TH062303T104	THB	11.050	0	0	%	103,494246	296.296,18	0,02
0,0000 % DEPFA BANK PLC TN-Zero MTN 05(20)	XS0221762932	TRY	20.000	5.000	0	%	72,210000	2.921.146,05	0,17
0,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. TN-Zero-MTN v.17(01.06.27)	XS1618015348	TRY	10.000	10.000	0	%	32,135829	650.003,11	0,04
0,0000 % European Investment Bank TN-Zo MTN 07(22)	XS0318345971	TRY	10.000	0	0	%	58,950000	1.192.366,43	0,07
0,0000 % European Investment Bank TN-Zo MTN 16(24)	XS1388868165	TRY	10.000	0	0	%	50,320000	1.017.809,65	0,06
0,0000 % European Investment Bank TN-Zo MTN 17(27)	XS1566126345	TRY	5.000	0	0	%	39,970000	404.231,43	0,02
0,0000 % International Fin. Corp. TN-Zo MTN 17(22/27)	XS1605702536	TRY	9.000	15.000	6.000	%	34,684371	631.396,63	0,04
0,0000 % International Fin. Corp. TN-Zo MTN 17(20)	XS1700695445	TRY	5.000	5.000	0	%	71,441424	722.513,62	0,04
0,0000 % International Fin. Corp. TN-Zo MTN 17(22)	XS1662098380	TRY	10.000	10.000	0	%	58,586080	1.185.005,51	0,07
0,0000 % International Fin. Corp. TN-Zo MTN 17(24)	XS1577729020	TRY	10.000	10.000	0	%	49,242000	996.005,22	0,06
0,0000 % International Fin. Corp. TN-Zo MTN 17(29)	XS1566184385	TRY	5.000	0	0	%	32,700000	330.707,23	0,02
1,0000 % Türkei, Republik TN-Infl.Index Lkd Bds 13(23)	TRT030523T13	TRY	5.000	4.500	0	%	137,851937	1.394.147,77	0,08
3,0000 % Türkei, Republik TN-Infl.Index Lkd Bds 12(22)	TRT230222T13	TRY	500	0	0	%	163,594046	165.448,73	0,01
5,7500 % European Investment Bank TN-MTN 13(18)	XS0877809375	TRY	5.000	0	0	%	99,882000	1.010.143,71	0,06
8,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-MTN 13(18)	XS0978719572	TRY	5.000	5.000	0	%	96,860000	979.581,10	0,06
8,0000 % European Investment Bank TN-MTN 14(20)	XS1139474206	TRY	5.000	5.000	0	%	90,360000	913.844,19	0,05
8,2500 % International Bank Rec. Dev. TN-MTN 15(22)	XS1198022706	TRY	5.000	5.000	0	%	85,460000	864.288,68	0,05
8,5000 % European Investment Bank TN-MTN 13(19)	XS0995130712	TRY	5.000	0	0	%	93,602000	946.631,74	0,06
8,5000 % European Investment Bank TN-MTN 15(19)	XS1198278175	TRY	5.000	5.000	0	%	95,311000	963.915,49	0,06
8,7500 % European Investment Bank TN-MTN 14(20)	XS1098105254	TRY	5.000	5.000	0	%	91,170000	922.036,02	0,05
8,7500 % European Investment Bank TN-MTN 14(21)	XS1075219763	TRY	5.000	5.000	0	%	87,590000	885.830,16	0,05
9,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A.	XS0972499205	TRY	1.000	0	0	%	97,680000	197.574,81	0,01

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
TN-MTN 13(18)									
9,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-MTN 14(21)	XS1085176466	TRY	5.000	0	0	%	88,160000	891.594,78	0,05
9,2500 % European Investment Bank TN-MTN 14(24)	XS1115184753	TRY	5.000	0	0	%	87,550000	885.425,62	0,05
9,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank TN-MTN Ser.1102 v.14(22)	XS1069567151	TRY	1.000	0	1.000	%	88,179000	178.357,39	0,01
9,6250 % International Bank Rec. Dev. TN-MTN 15(18)	XS1264244697	TRY	5.000	5.000	0	%	98,781000	999.008,89	0,06
9,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-MTN v.15(18)	XS1242404330	TRY	3.500	1.500	1.000	%	97,128000	687.604,04	0,04
10,0000 % European Investment Bank TN-MTN 17(22)	XS1574041999	TRY	5.000	5.000	0	%	91,280000	923.148,49	0,05
10,2500 % International Fin. Corp. TN-MTN 17(19)	XS1645236677	TRY	5.000	5.000	0	%	95,300000	963.804,25	0,06
10,4000 % International Fin. Corp. TN-MTN 17(22)	XS1637357846	TRY	5.000	5.000	0	%	91,397626	924.338,09	0,05
10,7500 % European Investment Bank TN-MTN 14(19)	XS1053090665	TRY	5.000	0	0	%	95,600000	966.838,26	0,06
10,7500 % International Fin. Corp. TN-MTN 17(20)	XS1590563505	TRY	5.000	5.000	0	%	94,660000	957.331,69	0,06
10,7600 % KommuneKredit TN-MTN 15(21)	XS1293651029	TRY	5.000	0	0	%	88,767882	897.742,51	0,05
11,0000 % International Fin. Corp. TN-MTN 17(21)	XS1559906356	TRY	10.000	7.000	2.000	%	93,760000	1.896.459,31	0,11
11,1000 % International Fin. Corp. TN-MTN 17(19)	XS1721755038	TRY	10.000	10.000	0	%	95,740000	1.936.508,26	0,11
11,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG TN-MTN 17(19) 124	AT000B014014	TRY	5.000	0	0	%	97,048996	981.492,49	0,06
12,0000 % International Bank Rec. Dev. TN-MTN 18(23)	XS1791714147	TRY	5.000	5.000	0	%	96,914159	980.128,83	0,06
12,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG TN-MTN 17(20) 125	AT000B014022	TRY	5.000	0	0	%	94,979294	960.560,83	0,06
12,5000 % European Investment Bank TN-MTN 18(21)	XS1799047565	TRY	10.000	10.000	0	%	96,950000	1.960.982,62	0,12
12,6283 % International Fin. Corp. TN-FLR MTN 17(22)	XS1662315586	TRY	5.000	5.000	0	%	101,697724	1.028.506,80	0,06
15,7500 % General Electric Co. TN-MTN 08(18)	XS0357344497	TRY	5.000	0	0	%	100,750000	1.018.922,12	0,06
0,0000 % European Bank Rec. Dev. UH/DL-Zero MTN 17(18)	XS1692985135	UAH	45.000	45.000	0	%	93,355156	1.285.704,63	0,08
0,0000 % European Bank Rec. Dev. UH/DL-Zero MTN 17(19)	XS1709537036	UAH	60.000	60.000	0	%	82,912727	1.522.519,40	0,09
0,0000 % International Bank Rec. Dev. UH/DL-Zero MTN 17(19)	XS1695272457	UAH	30.000	30.000	0	%	82,217398	754.875,57	0,04
0,0000 % NIBC Bank N.V. DL-Zo Cred./FX Lkd MTN 06(22)	XS0248938127	USD	300	0	0	%	337,349431	819.405,95	0,05
3,7399 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 15(19)	XS1240194511	USD	3.000	0	0	%	83,263002	2.022.419,29	0,12
4,2180 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 15(18)	XS1331970522	USD	2.500	0	500	%	108,535657	2.196.900,19	0,13
5,2500 % International Fin. Corp. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(20)	XS1640880909	USD	2.500	2.500	0	%	102,415123	2.073.012,77	0,12
5,2575 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(21)	XS1737658515	USD	500	500	0	%	99,888902	404.375,77	0,02
5,5000 % International Fin. Corp. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1669861251	USD	3.000	3.000	0	%	97,397313	2.365.735,07	0,14
5,6000 % African Development Bank DL-FLR Frx Lkd MTN 17(20)	XS1675763467	USD	6.000	6.000	0	%	103,718209	5.038.533,35	0,30
6,2225 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Fx Lkd MTN17(22)	XS1646576394	USD	1.000	1.000	0	%	95,375039	772.205,00	0,05
7,0900 % European Bank Rec. Dev.	XS1334770556	USD	3.000	0	0	%	97,374236	2.365.174,54	0,14

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
DL-FLR Frx Lkd MTN 15(20)								
7,1300 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 16(18-21) ¹⁾	XS1412582063	USD	1.500	0	0	89,832167	1.090.990,61	0,06
7,2000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Frx Lkd MTN 18(20)	XS1789473037	USD	1.000	1.000	0	100,201398	811.281,66	0,05
7,6603 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(17-19) ¹⁾	XS1637612463	USD	1.200	2.000	800	101,381322	788.001,53	0,05
7,8594 % European Bank Rec. Dev. DL-Frx Lkd MTN 17(17-21) ¹⁾	XS1564408091	USD	2.500	0	0	102,367582	1.813.044,17	0,11
8,3500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Frx Lkd MTN 17(20)	XS1677042985	USD	4.500	4.500	0	96,655629	3.521.579,88	0,21
8,5000 % CA Electricidad d.Caracas S.-S DL-Bds 08(08/18) Reg.S	XS0356521160	USD	3.000	0	2.000	39,617715	962.295,73	0,06
9,3000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1633978033	USD	3.500	3.500	0	103,012914	2.919.157,95	0,17
9,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1650147587	USD	4.000	4.000	0	92,523535	2.996.471,05	0,18
9,5641 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Frx Lkd MTN 16(19)	XS1521055845	USD	3.000	0	0	85,520643	2.077.256,33	0,12
10,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 16(17-20) ¹⁾	XS1515098785	USD	1.081	0	0	101,227790	664.484,10	0,04
10,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1652714673	USD	4.000	4.000	0	95,491871	3.092.603,71	0,18
10,1953 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Frx Lkd MTN 17(20)	XS1576829896	USD	2.000	0	0	90,114680	1.459.228,89	0,09
10,2500 % International Fin. Corp. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1525537731	USD	2.050	0	0	102,192169	1.696.169,92	0,10
10,2500 % Société Générale S.A. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1542089682	USD	2.600	2.600	0	94,252802	1.984.108,86	0,12
10,8000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 15(17-20) ¹⁾	XS1334369102	USD	3.000	0	0	83,817118	1.272.424,06	0,07
11,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FX Lkd MTN 17(20)	XS1629962314	USD	2.500	2.500	0	96,386218	1.950.980,04	0,11
11,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FX Lkd MTN 17(20)	XS1602545482	USD	2.000	2.500	500	91,117185	1.475.462,47	0,09
11,4000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18-19) ¹⁾	XS1567655466	USD	3.570	0	0	91,368251	2.640.957,46	0,16
12,1036 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTN 15(16-19) ¹⁾	XS1303505009	USD	1.000	0	0	83,491832	386.281,42	0,02
14,0000 % ForteBank JSC DL-Nts 10(10-22) Reg.S ¹⁾	USY2497PAD51	USD	708,638	0	0	118,070172	836.331,07	0,05
3,7000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 07(35-37) ¹⁾	US760942AV45	UYU	20.000	0	0	238,803698	1.365.329,84	0,08
4,0000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 08(28-30) ¹⁾	USP80557AD64	UYU	50.000	30.000	0	223,433136	3.193.626,50	0,19
4,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 07(25-27) ¹⁾	US760942AU61	UYU	50.000	30.000	0	247,429555	3.536.617,71	0,21
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 11(26-28) ¹⁾	US917288BD36	UYU	50.000	30.000	0	179,534443	2.566.163,48	0,15
5,0000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 06(18)	US760942AT98	UYU	50.000	30.000	0	243,788630	3.484.576,38	0,21
11,1000 % International Fin. Corp. PU/DL-MTN 14(19)	XS1046489164	UYU	100.000	100.000	0	99,669323	2.849.233,53	0,17
11,5000 % International Fin. Corp. PU/DL-MTN 17(22)	XS1577411108	UYU	100.000	0	0	100,812551	2.881.914,83	0,17
12,2500 % International Fin. Corp. PU/DL-MTN 16(21)	XS1496739118	UYU	150.000	50.000	0	108,267599	4.642.546,93	0,27
13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI PU/DL-MTN 17(27)	XS1593594416	UYU	50.000	50.000	0	128,696682	1.839.517,37	0,11
0,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten	XS0085675493	ZAR	10.000	0	0	94,567000	649.828,90	0,04

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
RC-Zero MTN 1998(18)									
0,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten RC-Zero MTN 97(20)	XS0076219491	ZAR	21.505	21.505	0	%	81,674000	1.206.931,66	0,07
0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MT Zero Nts 1997(27)	XS0077909371	ZAR	24.000	0	0	%	43,840000	723.004,82	0,04
0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MT Zero Nts 1998(20)	XS0086016150	ZAR	18.895	5.985	0	%	82,107000	1.066.071,88	0,06
0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo MTN 14(34)	XS1069928783	ZAR	25.000	0	0	%	21,700000	372.785,62	0,02
0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo MTN 16(31)	XS1388872605	ZAR	50.000	0	0	%	28,879144	992.233,14	0,06
0,0000 % Deutsche Bank AG RC-Zero Nts 1997(27) Reg.S	XS0076085603	ZAR	50.000	0	0	%	41,330000	1.420.021,16	0,08
0,0000 % Deutsche Bank AG RC-Zero Nts 1998(18)	XS0085985256	ZAR	30.000	20.000	0	%	99,710000	2.055.508,98	0,12
0,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RC-Zero-MTN v.12(20.07.24)	XS0789520839	ZAR	59.410	59.410	0	%	53,347848	2.177.889,62	0,13
0,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RC-Zero-MTN v.13(15.07.19)	XS0874862906	ZAR	25.710	25.710	0	%	89,773306	1.586.020,16	0,09
0,0000 % Dev. Bank of Southern Africa RC-Zero Nts 1997(27)	XS0078962809	ZAR	100.000	0	0	%	39,100000	2.686.805,11	0,16
0,0000 % ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Nts 1997(27)	XS0078528352	ZAR	76.000	58.000	0	%	31,560000	1.648.200,32	0,10
0,0000 % ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Nts 1997(32)	XS0079398250	ZAR	100.000	40.000	0	%	16,250000	1.116.638,95	0,07
0,0000 % ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Nts 1998(18)	XS0083589233	ZAR	60.000	10.000	0	%	90,660000	3.737.888,76	0,22
0,0000 % Svensk Exportkredit, AB RC-Zero MTN 1997(27)	XS0076717411	ZAR	50.000	0	0	%	44,274000	1.521.171,47	0,09
0,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten RC-MTN 12(22)	XS0782378052	ZAR	50.000	0	0	%	74,791698	2.569.702,25	0,15
0,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten RC-MTN 12(22)	XS0795396943	ZAR	20.000	0	0	%	74,108218	1.018.487,67	0,06
0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-MTN 09(24)	XS0431728160	ZAR	88.400	38.400	0	%	59,077000	3.588.641,75	0,21
0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-MTN 10(20)	XS0514668028	ZAR	24.870	2.960	0	%	83,842973	1.432.853,74	0,08
5,6000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RC-MTN Anl. v.12 (20)	XS0830757166	ZAR	31.470	11.470	0	%	93,054335	2.012.300,15	0,12
6,0500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RC-MTN Anl. v.13 (19)	XS0924120677	ZAR	26.700	16.700	0	%	97,000000	1.779.681,98	0,10
6,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten RC-MTN 16(18)	XS1417858427	ZAR	20.000	0	0	%	99,686000	1.370.009,48	0,08
6,7000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RC-MTN v.14 (21)	XS1013738197	ZAR	29.970	29.970	0	%	94,909671	1.954.594,26	0,12
8,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RC-MTN Anl. v.14 (26)	XS1041820546	ZAR	6.960	0	5.000	%	86,433214	413.379,86	0,02
8,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MTN 14(20)	XS1107500057	ZAR	18.180	0	0	%	101,380000	1.266.501,11	0,07
8,4000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RC-MTN Anl. v.16 (19)	XS1345405598	ZAR	30.000	30.000	0	%	100,248766	2.066.615,57	0,12
8,7500 % European Investment Bank RC-MTN 15(25)	XS1274823571	ZAR	10.000	10.000	0	%	104,510000	718.153,46	0,04
9,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG RC-MTN 17(20) 120	AT000B013966	ZAR	17.000	0	3.000	%	101,328164	1.183.691,43	0,07
9,0000 % Société Générale S.A. RC-MTN 17(18/22)	XS1562449618	ZAR	10.000	10.000	0	%	105,538215	725.218,96	0,04
9,5000 % Transnet SOC Ltd. RC-MTN 13(21)Reg.S	XS0992645274	ZAR	20.000	0	0	%	99,652000	1.369.542,21	0,08
10,0000 % Transnet SOC Ltd. RC-MTN 1999(29)	XS0095884424	ZAR	10.000	0	0	%	98,700000	678.229,32	0,04
13,5000 % Transnet SOC Ltd. RC-MTN 1998(28)	XS0085235090	ZAR	25.000	25.000	0	%	120,150000	2.064.064,15	0,12

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,0000 % International Bank Rec. Dev. ZK/DL-Zero MTN 16(19)	XS1438124999	ZMW	70.000	60.000	0	%	81,943823	4.901.532,66	0,29
14,0000 % International Bank Rec. Dev. ZK/DL-MTN 15(20)	XS1250156624	ZMW	50.000	42.500	0	%	98,144300	4.193.269,02	0,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	493.705.353,91	29,07
Verzinsliche Wertpapiere									
16,5000 % YPF S.A. AP/DL-Nts 17(22) Reg.S	USP989MJBK63	ARS	38.351	38.351	0	%	94,529879	1.457.597,80	0,09
17,5000 % Banco Macro S.A. AP/DL-Nts 17(22) Reg.S	USP1047VAG25	ARS	26.000	26.000	0	%	92,763916	969.715,49	0,06
18,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. AP/DL-MTN 16(21)	XS1330969228	ARS	25.000	0	0	%	99,379863	998.919,09	0,06
23,7083 % Banco Hip. S.A. AP/DL-FLR Nts 16(19-20) Reg.S ¹⁾	USP13267AB84	ARS	40.000	10.000	0	%	98,932909	1.591.082,43	0,09
26,7708 % Banco Hip. S.A. AP/DL-FLR Nts 17(22-22) Reg.S ¹⁾	USP1330HBG85	ARS	20.000	20.000	0	%	100,071125	804.693,86	0,05
27,2708 % Banco Superv.S.A. AP/DL-FLR Nts 17(20-20) Reg.S ¹⁾	USP2000QAA96	ARS	7.947	0	0	%	100,680912	321.693,48	0,02
0,5000 % BNP Paribas S.A. AD-MTN 14(29)	XS1099738079	AUD	2.200	0	0	%	62,918828	859.413,41	0,05
2,8800 % Export-Import Bk of Korea, The AD-FLR MTN 14(19)	AU3FN0022935	AUD	1.000	500	0	%	100,050000	621.177,79	0,04
2,9500 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-MTN 17(20)	AU3CB0245108	AUD	1.000	1.000	0	%	100,380000	623.226,65	0,04
2,9800 % Goldman Sachs Group Inc., The AD-FLR Nts 15(20)	AU3FN0027595	AUD	1.000	0	0	%	100,750000	625.523,86	0,04
3,1900 % DekaBank Dt.Girozentrale AUD-Festzins-Anl. 16(21)	DE000DK0GRR7	AUD	1.000	0	0	%	100,730000	625.399,68	0,04
3,5000 % Citigroup Inc. AD-FLR Nts 16(23)	XS1508910194	AUD	1.000	0	0	%	102,350000	635.457,73	0,04
3,5000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. AD-Anl. v.13 (19)	XS0461328238	AUD	1.000	0	0	%	101,050000	627.386,46	0,04
3,5000 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-MTN 17(22)	AU3CB0247047	AUD	1.500	1.500	0	%	101,050000	941.079,69	0,06
3,7000 % Goldman Sachs Group Inc., The AD-MTN 14(19)	XS1029161665	AUD	1.000	1.000	0	%	100,242000	622.369,85	0,04
3,7500 % ADCB Fin. (Cayman) Ltd. AD-MTN 17(22)	AU3CB0248151	AUD	2.000	2.000	0	%	100,110000	1.243.100,61	0,07
4,0000 % Corporación Andina de Fomento AD-Nts 16(21)	AU3CB0236636	AUD	1.000	0	0	%	102,200000	634.526,43	0,04
4,1500 % QNB Fin. Ltd. AD-MTN 18(23)	AU3CB0250355	AUD	500	500	0	%	100,890000	313.196,54	0,02
4,4000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) AD-MTN 17(27)	XS1641479750	AUD	1.000	1.000	0	%	100,580000	624.468,38	0,04
4,5000 % Corporación Andina de Fomento AD-Nts 15(25)	AU3CB0230134	AUD	1.000	0	0	%	103,144000	640.387,42	0,04
4,7500 % Emirates NBD PJSC AD-Nts 15(22)	AU3CB0227411	AUD	1.000	0	0	%	104,055000	646.043,52	0,04
4,7500 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C AD-Nts 14(19)	AU3CB0219392	AUD	1.000	1.000	0	%	101,680000	631.297,92	0,04
4,8500 % Emirates NBD PJSC AD-Nts 17(27)	AU3CB0247740	AUD	1.000	1.500	500	%	103,480000	642.473,54	0,04
5,0000 % Morgan Stanley AD-MTN 14(21)	XS1115524016	AUD	1.000	500	0	%	106,500000	661.223,73	0,04
5,2000 % Erste Group Bank AG AD-MTN 13(19)	AT0000A11WM1	AUD	500	0	0	%	101,990000	316.611,31	0,02
5,4000 % Asciano Fin. Ltd. AD-MTN 17(17/27)	AU3CB0244325	AUD	1.000	1.000	0	%	105,460000	654.766,71	0,04
5,5000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. AD-MTN 13(18)	XS0935802495	AUD	2.000	0	0	%	100,194500	1.244.149,88	0,07
7,1000 % Adani Abbot Point Term.Pty Ltd. AD-MTN 14(14/20)	AU3CB0221422	AUD	500	500	0	%	102,100000	316.952,78	0,02

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB DL Zero-MTN v15(06.11.25)	XS1313173954	BRL	10.000	10.000	0	%	46,820000	1.136.063,09	0,07
0,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB DL Zero-MTN v15(30.10.25)	XS1312226373	BRL	10.300	5.000	0	%	47,402613	1.184.705,89	0,07
0,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/YN Zero-MTN v14(30.07.24)	XS1083854999	BRL	9.170	2.240	0	%	56,195596	1.250.381,84	0,07
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. RB/DL Zo MTN 16(31/41)	XS1330969814	BRL	150.000	150.000	0	%	7,783132	2.832.805,10	0,17
0,5000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MTN Anl. v.13(19)	XS0906863211	BRL	1.905	1.905	0	%	93,268690	431.123,70	0,03
0,5000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/YN-Anl. v.13 (19)	XS0888625117	BRL	2.805	2.805	0	%	93,930801	639.310,64	0,04
7,7300 % Korea Development Bank, The RB/YN-MTN 16(19)	XS1435770232	BRL	10.000	10.000	0	%	101,220851	2.456.071,60	0,14
7,7500 % BRF S.A. RB/DL-Nts 13(18) Reg.S	USP1905CAC49	BRL	10.000	0	0	%	98,300000	2.385.198,67	0,14
8,0000 % Credit Agricole CIB RB/YN-MTN 16(19)	XS1367225817	BRL	8.000	10.000	2.000	%	99,920000	1.939.605,70	0,11
8,1700 % Svensk Exportkredit, AB RB/YN-MTN 16(19)	XS1493855255	BRL	5.000	5.000	0	%	101,201387	1.227.799,66	0,07
8,2500 % Odebrecht Fin. Ltd. RB/DL-Nts 13(18) Reg.S	USG6710EAN07	BRL	5.000	0	0	%	81,155613	984.599,49	0,06
8,3000 % BNP Paribas Issuance B.V. RB/YN-MTN 16(20)	XS1391064158	BRL	3.200	3.200	0	%	99,260000	770.717,62	0,05
8,5000 % Brasilien RB/DL-Bds 12(24)	US105756BT66	BRL	500	0	0	%	100,500000	121.929,03	0,01
8,6000 % BNP Paribas Issuance B.V. RB/EO-MTN 16(21)	XS1391066013	BRL	2.000	2.000	0	%	99,810000	484.367,61	0,03
8,6500 % Asian Development Bank RB/YN-MTN 16(19)	XS1386305103	BRL	2.000	5.000	3.000	%	101,576133	492.938,47	0,03
9,0000 % African Development Bank RB/YN-MTN 16(20)	XS1374568183	BRL	5.000	5.000	0	%	103,609964	1.257.021,10	0,07
9,6500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/YN MTN Anl. v.14(18)	XS1068220778	BRL	1.910	1.910	0	%	100,270075	464.703,29	0,03
9,7700 % BNP Paribas S.A. RB/YN-MTN 15(19)	XS1262176339	BRL	11.060	11.060	0	%	102,536905	2.751.733,50	0,16
9,8500 % Credit Agricole CIB RB/YN-MTN 15(18)	XS1249357846	BRL	4.040	4.040	0	%	99,510000	975.481,71	0,06
10,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB YN-Anl. v.15 (20)	XS1208861267	BRL	2.490	2.490	0	%	101,973363	616.108,40	0,04
10,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/YN-MTN v.16 (20)	XS1334770473	BRL	3.500	3.500	0	%	103,280000	877.112,53	0,05
10,1000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/YN-Anl. v.14 (18)	XS1051747993	BRL	2.650	2.650	0	%	100,158790	644.029,83	0,04
10,5000 % Asian Development Bank RB/YN-MTN 15(18)	XS1333205554	BRL	5.000	0	0	%	102,594033	1.244.695,58	0,07
10,5000 % SG Issuer S.A. RB/EO-MTN 15(20)	XS1266622031	BRL	2.800	2.800	0	%	102,644968	697.375,58	0,04
11,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/YN-MTN v.15 (20)	XS1330429629	BRL	4.800	4.800	0	%	103,998384	1.211.264,16	0,07
11,3000 % Citigroup Inc. RB/YN-MTN 15(20)	XS1287777095	BRL	4.000	0	1.000	%	106,166971	1.030.434,66	0,06
2,1500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. CD-Anl. v.13 (19)	XS0461329806	CAD	1.000	0	0	%	99,720000	626.499,97	0,04
2,5000 % VW Credit Canada Inc. CD-Nts 14(19)	CA918423AK00	CAD	1.500	1.500	0	%	100,196000	944.235,72	0,06
3,0000 % Morgan Stanley CD-Debts 17(24)	CA6174468D43	CAD	1.500	0	0	%	98,890000	931.928,13	0,05
3,1250 % Morgan Stanley CD-MTN 14(21)	CA61746BDT04	CAD	1.500	500	0	%	101,100000	952.754,92	0,06
3,1900 % JPMorgan Chase & Co. CD-Nts 14(21)	CA48124BAE52	CAD	1.500	1.500	0	%	101,420000	955.770,56	0,06
5,5000 % Chile, Republik CP/DL-Bds 10(20)	US168863AU21	CLP	1.500.000	0	0	%	103,941951	2.085.530,24	0,12
6,5000 % Banco Santander Chile CP/DL-Nts 10(20) Reg.S	USP15069AL46	CLP	824.500	594.500	1.305.000	%	99,797284	1.100.636,09	0,06
6,5000 % S.A.C.I. Falabella CP/DL-Nts 13(23) Reg.S	USP82290AB64	CLP	3.174.000	0	0	%	110,285198	4.682.292,25	0,28

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7500 % Industr. & Commerc.Bk of China YC-MTN 13(18)	XS0994976701	CNY	5.000	5.000	0	%	99,400000	639.874,34	0,04
4,0000 % BSH Hausgeräte GmbH Anl. v.11(18)Reg.S	XS0683642051	CNY	6.000	6.000	0	%	99,790000	770.861,90	0,05
4,3500 % China Development Bank YC-MTN 14(24)	HK0000215860	CNY	10.000	5.000	0	%	98,670000	1.270.350,13	0,07
4,5000 % Bank of China Ltd. (Paris Br.) YC-MTN 17(20)	XS1720540308	CNY	10.000	10.000	0	%	99,547480	1.281.647,45	0,08
4,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. YC-MTN 17(27)	XS1574913189	CNY	10.000	10.000	0	%	101,568806	1.307.671,49	0,08
0,0000 % Signum Fin. (Cayman) Ltd. KP/DL-Zo CL MTN 07(37)	XS0283716834	COP	20.000.000	0	0	%	20,105543	1.173.705,47	0,07
4,3750 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bds 12(23)	XS0833886095	COP	10.000.000	5.000.000	0	%	93,934400	2.741.814,01	0,16
5,0000 % Kolumbien, Republik KP-Bonos 12(18) Ser.B	COL17CT02922	COP	10.000.000	10.000.000	0	%	99,899623	2.915.930,54	0,17
6,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-MTN 17(24)	XS1574943921	COP	10.000.000	11.500.000	1.500.000	%	96,354203	2.812.444,68	0,17
6,2500 % Fideicomiso P.A. Costera KP/DL-Inf.Lkd Nts 16(28-34)B ¹⁾	USP40684AB17	COP	4.813.164	2.406.582	0	%	108,776510	1.528.196,17	0,09
7,0000 % Empresa de Telecom.de Bogota KP/DL-Nts 13(23) Reg.S	USP3711ZAB50	COP	12.000.000	2.638.000	0	%	81,217655	2.844.755,97	0,17
7,0000 % Kolumbien, Republik KP-Bonos 12(22)	COL17CT02864	COP	10.000.000	10.000.000	0	%	104,014173	3.036.028,52	0,18
7,0000 % Kolumbien, Republik KP-Bonos 14(19) Ser.B	COL17CT03011	COP	10.000.000	10.000.000	0	%	102,635536	2.995.788,03	0,18
7,5000 % Banco Davivienda S.A. KP/DL-Nts 17(22) Reg.S	USP0R11WAF79	COP	10.000.000	10.000.000	0	%	101,919698	2.974.893,71	0,18
7,6250 % Empresas Públ. de Medellin ESP KP/DL-Bds 14(24) Reg.S	USP9379RAV98	COP	10.000.000	0	0	%	101,486574	2.962.251,43	0,17
7,7500 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bds 10(21)	XS0502258444	COP	10.000.000	0	0	%	105,675881	3.084.531,45	0,18
7,8750 % Fin.d.Desar.Terr. SA(Findeter) KP/DL-Bds 14(24/24) Reg.S	USP40420AA25	COP	13.000.000	3.000.000	0	%	101,763680	3.861.441,70	0,23
8,3750 % Empresas Públ. de Medellin ESP KP/DL-Bds 11(21) Reg.S	USP9379RAB35	COP	13.000.000	3.000.000	0	%	103,551115	3.929.266,25	0,23
8,3750 % Empresas Públ. de Medellin ESP KP/DL-Bds 17(27/27) Reg.S	USP9379RAZ03	COP	10.000.000	10.000.000	0	%	103,020844	3.007.034,63	0,18
8,7500 % EMGESA S.A. E.S.P. KP/DL-Nts 11(21) Reg.S	USP3703CAA82	COP	10.000.000	0	0	%	103,041809	3.007.646,57	0,18
9,7500 % Bogota, City of... KP/DL-Nts 07(26-28) Reg.S ¹⁾	USP17460AB56	COP	10.000.000	0	0	%	107,561857	3.139.580,46	0,18
9,8500 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bds 07(27)	XS0306322065	COP	10.000.000	0	0	%	125,113490	3.651.888,13	0,22
10,0000 % Kolumbien, Republik KP-Bonos 08(24) Ser.B	COL17CT02385	COP	10.000.000	10.000.000	0	%	119,224088	3.479.984,70	0,20
6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-MTN 16(21)	XS1346533372	CRC	1.000.000	0	0	%	87,482673	1.251.896,16	0,07
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-MTN 17(27)	XS1574909823	CRC	1.700.000	1.700.000	0	%	91,783965	2.232.862,61	0,13
0,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Nullk.-SV MTN 17(22) 128	AT000B014055	CZK	50.010	50.010	0	%	94,046210	1.847.890,52	0,11
2,2500 % NET4GAS s.r.o. KC-MTN 14(21)	XS1090620730	CZK	8.000	0	0	%	102,506000	322.193,93	0,02
2,7500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. KC-CL MTN 16(21)	XS1480244992	CZK	50.000	0	0	%	92,539611	1.817.924,15	0,11
8,9000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DP/DL-MTN 17(22)	XS1558467632	DOP	30.000	0	160.000	%	97,569963	478.386,92	0,03

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
8,5000 % HSBC Bank PLC LE/DL-MTN 17(18)	XS1630051313	EGP	70.000	70.000	0	98,766636	3.170.576,74	0,19
14,2375 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-CL MTN 17(21)	XS1560729078	EGP	65.000	0	0	104,600927	3.118.019,72	0,18
14,2700 % ICBC Standard Bank PLC LE/DL-FLR CL MTN 17(20)	XS1656815682	EGP	50.000	50.000	0	106,606517	2.444.464,45	0,14
0,0000 % M6 Duna Autopalya Koncesszios EO-FLR Nts 06(11/25) ¹⁾	XS0245906150	EUR	2.000	0	0	89,511401	614.962,85	0,04
3,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. EO-CL MTN 16(21)	XS1413647584	EUR	1.000	1.000	0	96,751362	967.513,62	0,06
3,8000 % Erste Group Bank AG EO-CL MTN 14(20) 42	AT0000A15Q30	EUR	2.000	2.000	0	101,885000	2.037.700,00	0,12
5,5000 % Public Power Corp. Fin. PLC EO-Nts 14(16/19) Reg.S ¹⁾	XS1063837741	EUR	2.000	500	0	99,100000	1.387.162,06	0,08
5,5000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Frx Lkd MTN 18(21)	XS1795260774	EUR	2.800	2.800	0	98,973892	2.771.268,98	0,16
6,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-CL MTN 14(14-19) ¹⁾	XS1046807472	EUR	500	0	0	101,674764	78.883,72	0,00
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-MTN 17(17/25)	XS1718868307	GBP	1.000	1.000	0	98,520000	1.124.785,93	0,07
4,2500 % Gaz Cap. S.A. LS-Med.-T.LPN 17(24) Gazprom	XS1592279522	GBP	1.000	1.000	0	103,895246	1.186.154,20	0,07
5,3380 % Gaz Cap. S.A. LS-MT LPN 13(20)	XS0974126186	GBP	1.000	0	0	106,850000	1.219.888,12	0,07
5,3750 % Petrobras Global Fin. B.V. LS-Nts 12(12/29)	XS0835891838	GBP	1.500	500	0	98,430000	1.685.637,63	0,10
6,2500 % Petrobras Global Fin. B.V. LS-Nts 11(26)	XS0718502007	GBP	1.500	500	0	107,150000	1.834.969,75	0,11
6,6250 % Petrobras Global Fin. B.V. LS-Nts 14(14/34)	XS0982711474	GBP	1.500	0	0	106,260000	1.819.728,28	0,11
6,7500 % Mexiko LS-MTN 04(24)	XS0184889490	GBP	1.000	0	0	124,000000	1.415.686,72	0,08
7,4870 % RZD Cap. PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917	GBP	1.000	0	0	126,660000	1.446.055,49	0,09
7,7500 % ENEL S.p.A. LS-FLR Bds 13(20/75)	XS0954674825	GBP	1.000	1.000	0	113,721084	1.298.334,10	0,08
10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) LS-MTN 10(20)	XS0487711656	GBP	500	500	0	117,564715	671.108,09	0,04
11,0000 % Bank of Georgia JSC GL/DL-Nts 17(20) Reg.S	XS1577958488	GEL	10.000	15.000	5.000	100,101581	3.340.783,99	0,20
0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CG/DL-Zero CL MTN 16(21)	XS1413645968	GHS	12.850	2.850	0	60,704612	1.428.736,23	0,08
0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CG/DL-Zero CL MTN 17(22)	XS1480244059	GHS	10.000	0	2.000	54,840023	1.004.442,02	0,06
18,0000 % ICBC Standard Bank PLC CG/DL-MTN 13(18)	XS0931570104	GHS	10.000	10.000	0	99,838388	1.828.625,63	0,11
24,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CG/DL-CL MTN 16(21)	XS1456639118	GHS	6.000	0	0	120,877605	1.328.386,15	0,08
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. UF-MTN 14(29)	XS1014704156	HUF	720.000	720.000	0	66,299647	1.527.568,31	0,09
6,9500 % AK Finansal Kiralama A.S. UF-MTN 14(19)	XS1033742948	HUF	200.000	0	0	106,141182	679.314,43	0,04
0,0000 % J.P. Morgan Str.Prod.B.V. RP/DL-Zo Crd.Lkd MTN 17(22/44)	XS1569775601	IDR	200.000.000	200.000.000	0	13,127088	1.544.314,78	0,09
0,5000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MTN Anl. v.11(21)	XS0672476479	IDR	27.800.000	0	0	71,607413	1.170.955,02	0,07

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,1600 % European Bank Rec. Dev. RP/YN-MTN 13(18)	XS0933501115	IDR	10.000.000	0	0	%	99,268022	583.911,20	0,03
5,5500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MTN Anl. v.12(19)	XS0743882135	IDR	20.000.000	0	0	%	96,690000	1.137.493,67	0,07
6,8800 % European Investment Bank RP/YN-MTN 15(19)	XS1208591880	IDR	30.000.000	30.000.000	0	%	100,775195	1.778.329,92	0,10
6,8800 % Municipality Fin. PLC RP/YN-MTN 14(19)	XS1144084172	IDR	30.000.000	0	0	%	98,878434	1.744.858,72	0,10
6,9100 % European Bank Rec. Dev. RP/YN-MTN 15(19)	XS1224586872	IDR	37.000.000	6.800.000	0	%	100,459711	2.186.407,37	0,13
7,0000 % Municipality Fin. PLC RP/YN-MTN 14(19)	XS1131312768	IDR	30.000.000	10.000.000	0	%	98,436232	1.737.055,40	0,10
7,0300 % Kommunalbanken AS RP/YN-MTN 14(19)	XS1116569325	IDR	30.000.000	0	0	%	99,140000	1.749.474,45	0,10
7,0800 % Svensk Exportkredit, AB RP/YN-MTN 14(19)	XS1073132224	IDR	30.000.000	0	0	%	99,538723	1.756.510,51	0,10
7,4000 % Kommunalbanken AS RP/YN-MTN 14(19)	XS1063932146	IDR	30.000.000	0	0	%	100,060000	1.765.709,23	0,10
1,7400 % Commerzbank AG IS-Cred.Lin.Nts. v.16(18)S.PA6	XS1340146361	ILS	10.000	0	0	%	101,873078	2.354.766,32	0,14
3,0000 % Israel IS-Inf.Lkd Bds 09(19)	IL0011147506	ILS	2.702,444	0	0	%	115,754986	723.077,41	0,04
4,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. IS-CL MTN 17(21)	XS1569789149	ILS	9.000	10.000	1.000	%	96,438996	2.006.243,20	0,12
4,2500 % Israel IS-Bds 12(23) Ser. 0323	IL0011267478	ILS	5.000	2.000	0	%	116,560685	1.347.133,03	0,08
0,0000 % African Development Bank IR/YN-Zero MTN 17(24)	XS1613146411	INR	108.000	108.000	0	%	64,641233	866.641,07	0,05
4,7600 % Kommuninvest i Sverige AB IR/YN-MTN 16(19)	XS1514990073	INR	25.000	25.000	0	%	95,682261	296.945,89	0,02
5,2000 % Kommunalbanken AS IR/YN-MTN 15(19)	XS1222603216	INR	100.000	0	0	%	97,170000	1.206.252,10	0,07
5,2600 % BNP Paribas S.A. IR/YN-MTN 15(20)	XS1157960383	INR	88.300	39.300	0	%	96,628173	1.059.181,42	0,06
5,4000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MTN Anl. v.13(19)	XS0942074799	INR	73.200	73.200	0	%	95,000000	863.257,91	0,05
5,4800 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. IR/YN MTN Anl. v.14(19)	XS1132170579	INR	102.100	0	0	%	91,039476	1.153.881,93	0,07
5,5800 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. IR/YN MTN Anl. v.13(19)	XS0953613402	INR	100.000	0	0	%	92,657003	1.150.228,51	0,07
5,5800 % Lloyds Bank PLC IR/YN-MTN 13(18)	XS0946693594	INR	100.000	0	0	%	99,085032	1.230.024,99	0,07
5,7300 % International Bank Rec. Dev. IR/YN-MTN 16(18)	XS1351713109	INR	100.000	20.000	0	%	99,160000	1.230.955,63	0,07
5,9000 % Credit Agricole CIB IR/YN-MTN 15(19)	XS1240271368	INR	100.000	0	0	%	96,615992	1.199.374,74	0,07
6,0200 % Credit Agricole CIB IR/YN-MTN 15(19)	XS1249358653	INR	83.200	83.200	0	%	96,680000	998.540,88	0,06
6,1200 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. IR/YN MTN Anl. v.13(18)	XS0956577026	INR	100.000	0	0	%	99,367879	1.233.536,20	0,07
6,1500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. IR/YN MTN Anl. v.14(19)	XS1102808661	INR	100.000	0	0	%	96,000000	1.191.727,92	0,07
6,3600 % JPMorgan Chase & Co. IR/DL-MTN 17(20)	XS1569800219	INR	100.000	100.000	0	%	98,074707	1.217.482,98	0,07
6,6000 % Lloyds Bank PLC IR/YN-MTN 13(18)	XS0989400493	INR	100.000	0	0	%	99,049527	1.229.584,24	0,07
6,6500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. IR/YN MTN Anl. v.14(19)	XS1023991299	INR	97.000	0	0	%	97,978048	1.179.794,58	0,07
1,5000 % TC Ziraat Bankasi A.S. YN-MTN 17(20)	XS1568857541	JPY	540.000	0	0	%	97,521137	4.014.251,05	0,24

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
11,0000 % ICBC Standard Bank PLC KS/DL-CL MTN 14(18-26) ¹⁾	XS1132064038	KES	75.000	0	0	97,714916	588.945,17	0,03
11,0000 % J.P. Morgan Struct.Prod.B.V. KS/DL-CL MTN 16(20-24) ¹⁾	XS1480249520	KES	250.000	0	0	95,784065	1.924.358,62	0,11
11,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. KS/DL-CL MTN 17(19)	XS1569776914	KES	500.000	500.000	0	97,527278	3.918.761,60	0,23
12,0000 % HSBC Bank PLC KS/DL-CL MTN 14(23) ¹⁾	XS1094553770	KES	150.000	0	0	100,489240	678.225,36	0,04
12,0000 % HSBC Bank PLC KS/DL-CL MTN 15(23) ¹⁾	XS1208985231	KES	200.000	0	0	100,479211	904.210,22	0,05
12,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KS/DL-CL MTN 16(21-25) ¹⁾	XS1420470392	KES	370.000	0	30.000	103,209414	3.068.836,65	0,18
12,5000 % HSBC Bank PLC KS/DL-CL MTN 17(21-25) ¹⁾	XS1632279169	KES	400.000	400.000	0	102,058713	3.280.672,02	0,19
2,3000 % Commerzbank AG SW/EO-CLNts.v17(18)S.PA8	XS1619312413	KRW	3.000.000	3.000.000	0	100,776585	2.285.862,61	0,13
2,7000 % Commerzbank AG SW/DL CLN Nts 15(18) PA2	XS1297740299	KRW	5.250.000	0	250.000	100,185508	3.976.797,16	0,23
7,4000 % Goldman Sachs Internatl KT/EO-MTN 17(19)	XS1680801310	KZT	200.000	200.000	0	99,466851	504.603,38	0,03
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CR/DL-CL MTN 13(18)	XS0932055451	LKR	150.000	0	0	99,844833	778.925,36	0,05
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CR/DL-CL MTN 13(28)	XS0994246139	LKR	150.000	0	0	88,656470	691.640,92	0,04
9,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. CR/DL-CL MTN 16(21)	XS0933663790	LKR	300.000	0	0	97,241697	1.517.234,71	0,09
9,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. CR/DL-FLR Crd.Lkd MTN 13(21)	XS0886781680	LKR	400.000	0	0	97,806897	2.034.737,83	0,12
0,0000 % Goldman Sachs Internatl DH-Zero MTN 17(20)	XS1627836379	MAD	40.000	40.000	0	84,530268	2.981.746,18	0,18
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. MN/DL-Zo MTN 17(32/47)	XS1447634087	MXN	170.000	170.000	0	7,196242	541.094,76	0,03
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. MN-Zo MTN 17(32/47)	XS1480260410	MXN	250.000	0	0	6,196347	685.163,76	0,04
3,6500 % African Development Bank MN-MTN 13(20)	XS0923109069	MXN	31.770	31.770	0	90,550000	1.272.401,92	0,07
4,2000 % Svensk Exportkredit, AB MN-MTN 14(19)	XS1038898984	MXN	24.000	0	0	95,280000	1.011.420,23	0,06
4,4500 % Lloyds Bank PLC MN-MTN 13(18)	XS0947644323	MXN	39.650	9.650	0	98,590000	1.728.998,85	0,10
4,4800 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 14(19)	XS1069571930	MXN	30.000	0	0	95,458938	1.266.649,63	0,07
4,7400 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 13(18)	XS0879092046	MXN	20.000	0	0	98,320000	869.742,14	0,05
5,0900 % Export-Import Bank of India MN-MTN 13(18)	XS0914281216	MXN	37.000	7.000	0	99,844751	1.633.975,76	0,10
9,0000 % Red d. Carr.d.Occ.SAPIB d.C.V. MN-Nts 13(13/19-28) Reg.S ¹⁾	XS0936793933	MXN	29.360	13.300	0	97,142926	1.261.496,00	0,07
4,1500 % HSBC Bank PLC MR/DL-MTN 16(21)	XS1385318214	MYR	10.000	0	0	99,087230	2.076.234,01	0,12
5,5500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. MR/DL-CL MTN 16(21)	XS1330967289	MYR	14.000	5.000	1.000	100,547745	2.949.571,88	0,17

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. NA/DL-Zo CL MTN 16(26)	XS1480245379	NGN	1.205.000	205.000	0	%	33,729899	914.488,91	0,05
11,3500 % ICBC Standard Bank PLC NA/DL-MTN 13(23) ¹⁾	XS0887582343	NGN	100.000	0	0	%	80,943446	182.120,17	0,01
14,2000 % Nigeria, Bundesrepublik NA/DL-Gbl Dep.Nts 14(24) Reg.S	XS1061707540	NGN	1.000.000	1.000.000	0	%	103,105231	2.319.834,78	0,14
14,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. NA/DL-MTN 17(19)	XS1569772178	NGN	900.000	1.000.000	100.000	%	97,679612	1.977.984,08	0,12
15,5400 % HSBC Bank PLC NA-CL MTN 17(20)	XS1657787583	NGN	1.000.000	1.000.000	0	%	103,628841	2.331.615,84	0,14
16,3900 % Nigeria, Bundesrepublik NA/DL-Gibl Dep.Nts 12(22)Reg.S	XS0820773751	NGN	1.000.000	1.000.000	0	%	109,055001	2.453.702,71	0,14
17,2000 % HSBC Bank PLC NA/DL-MTN 16(21)	XS1510556563	NGN	1.000.000	0	0	%	106,759334	2.402.050,94	0,14
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. NK-MTN 16(20)	XS1480241469	NOK	7.000	0	3.000	%	99,540000	721.099,07	0,04
1,6400 % DekaBank Dt.Girozentrale NOK-Festzins-Anl. 16(21)	DE000DK0GRS5	NOK	2.000	0	3.000	%	99,070000	205.055,50	0,01
1,7200 % DekaBank Dt.Girozentrale NK-Festzins-Anl. 16(21)	DE000DK0GUT7	NOK	5.000	0	0	%	99,280000	513.725,39	0,03
2,1500 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Schuld. 16(22)	AT000B013917	NOK	8.000	10.000	2.000	%	99,136840	820.775,37	0,05
2,5500 % UniCredit Bank AG HVB-Stufz.NK-MTN-IHS v.13(18)	DE000HVB1E57	NOK	2.500	0	0	%	100,270000	259.424,08	0,02
3,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale NK-Stz. WährungsAnl. 13(19)	DE000LBB0DH0	NOK	2.500	0	0	%	101,670000	263.046,23	0,02
3,0000 % UniCredit Bank AG HBV-Stufz. NK-MTN-IHS v.13(18)	DE000HVB08X9	NOK	2.500	0	0	%	100,130000	259.061,86	0,02
3,4000 % Erste Group Bank AG NK-MTN 13(19)	AT0000A115J9	NOK	3.000	0	0	%	101,232000	314.295,62	0,02
3,4200 % Íslandsbanki hf. NK-FLR MTN 15(18)	NO0010747470	NOK	10.000	0	0	%	101,531364	1.050.750,19	0,06
3,6300 % Landsbankinn hf. NK-FLR MTN 15(19)	XS1330974905	NOK	10.000	0	0	%	102,485129	1.060.620,72	0,06
2,0000 % New Zealand, Government of... ND-Inflation Lkd Bds 12(25)	NZ1IBDT002C2	NZD	1.000	0	0	%	117,496523	686.993,64	0,04
5,2000 % Erste Group Bank AG ND-MTN 14(19) 1259	AT0000A14QB0	NZD	500	0	0	%	101,719000	297.371,81	0,02
5,2000 % Goldman Sachs Group Inc., The ND-Bds 14(19)	XS1153303810	NZD	1.000	0	0	%	103,760000	606.677,19	0,04
6,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. NS/DL-MTN 17(32)	XS1389220903	PEN	9.000	10.000	1.000	%	96,502753	2.180.004,71	0,13
7,0000 % Fondo MIVIVIENDA S.A. NS/DL-Gibl Dep.Nts 17(24)Reg.S	USP42009AD50	PEN	5.000	5.000	0	%	108,769185	1.365.057,98	0,08
7,2000 % Morgan Stanley NS/DL-Nts 10(19)144A	US61747YCS28	PEN	1.000	0	0	%	101,878660	255.716,32	0,02
3,9000 % Philippinen PP/DL-Bds 12(22)	US718286BX44	PHP	100.000	0	0	%	98,634246	1.530.531,27	0,09
4,7500 % Commerzbank AG PP/DL CLN Nts 15(18) PA3	XS1300273429	PHP	50.000	0	0	%	99,548610	772.359,84	0,05
4,9500 % Philippinen PP/DL-Bds 10(21)	US718286BJ59	PHP	150.000	50.000	0	%	101,511263	2.362.761,95	0,14
6,2500 % Philippinen PP/DL-Bds 11(36)	US718286BM88	PHP	100.000	0	0	%	112,094521	1.739.397,59	0,10
5,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PR/DL-MTN 17(18)	XS1574906480	PKR	280.000	280.000	0	%	98,616883	1.938.159,60	0,11
2,3000 % PKO Bank Hipoteczny S.A ZY-FLR Bds 16(21)	PLPKOHP00033	PLN	5.000	0	0	%	99,549839	1.183.750,18	0,07
2,3000 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Mortg. Cov.MTN 17(23)	PLPKOHP00066	PLN	5.000	10.000	5.000	%	99,569924	1.183.989,01	0,07

¹⁾ Namensänderung von Standard Bank PLC in ICBC Standard Bank PLC

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,4100 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Bds 17(22)	PLPKOHP00041	PLN	5.000	5.000	0	100,487106	1.194.895,25	0,07
2,6900 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-Mortg. Cov.MTN 17(21)	PLPKOHP00058	PLN	5.000	5.000	0	100,271442	1.192.330,78	0,07
2,7500 % Polen, Republik ZY-Infl.Idx Lkd. Bds 08(23)	PL0000105359	PLN	5.000	2.000	0	131,545936	1.564.216,75	0,09
3,2000 % DekaBank Dt.Girozentrale PLN-Festzins-Anl. 17(24)	DE000DK0KVR1	PLN	5.000	5.000	0	99,939301	1.188.381,29	0,07
3,3500 % Commerzbank AG ZY-Cred.Lin.Nts.v.17(18)S.PA10	XS1646914975	PLN	8.100	8.100	0	101,279865	1.951.001,60	0,11
3,7000 % Nomura Bank International PLC ZY-MTN 17(18/27)	XS1673115397	PLN	5.000	5.000	0	99,625958	1.184.655,31	0,07
6,2500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. ZY-MTN 13(18)	XS0994921046	PLN	3.000	0	0	101,914646	727.122,10	0,04
6,3500 % Türkiye Is Bankasi A.S. ZY-MTN 14(19)	XS1056373811	PLN	3.000	0	0	102,032700	727.964,37	0,04
3,4000 % Commerzbank AG LN-Cred.Lin.Nts.v.15(18) PA4	XS1300274070	RON	5.000	0	0	102,684766	1.103.129,03	0,06
3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-MTN 15(18)	XS1305373323	RON	4.000	1.000	0	100,360528	862.528,04	0,05
4,0300 % Akbank T.A.S. LN-MTN 15(19)	XS1242426739	RON	4.000	0	0	97,988906	842.145,62	0,05
6,0000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. LN-MTN 13(18)	XS0975844787	RON	10.000	0	0	100,758991	2.164.881,37	0,13
6,0000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. LN-MTN 13(18)	XS0977139798	RON	2.000	0	0	100,838139	433.316,38	0,03
6,4500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. LN-MTN 13(18)	XS0994330438	RON	4.000	0	0	101,333603	870.890,93	0,05
8,0000 % Intl Personal Fin. PLC LN-MTN 16(19)	XS1527191081	RON	12.000	8.000	0	96,018494	2.475.633,94	0,15
10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. SJ/EO-Cred.Lkd MTN 14(21)	XS1159223863	RSD	150.000	0	0	118,428662	1.498.450,82	0,09
10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. SJ/EO-CL MTN 16(22)	XS1408324215	RSD	100.000	0	0	119,709959	1.009.775,19	0,06
0,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RC-Zero MTN v.14(27.04.2029)	XS1047444358	RUB	24.000	24.000	0	41,281684	138.979,09	0,01
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. RL-Zo MTN 15(27)	XS1190833894	RUB	25.000	0	0	43,665292	153.128,91	0,01
3,8000 % Russische Föderation RL-Bds 04(11-18) 48001RMFS ¹⁾	RU000A0DGJ32	RUB	10.000	0	0	99,834000	28.008,46	0,00
5,7200 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RL-MTN Anl. v.13(18)	XS0901726546	RUB	62.800	12.800	0	99,970000	880.663,84	0,05
6,0400 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RL-MTN Anl. v.13 (19)	XS0890598872	RUB	31.400	7.600	0	99,370000	437.689,13	0,03
6,1200 % Svensk Exportkredit, AB RL-MTN 13(18)	XS0964183379	RUB	11.750	11.750	0	99,108000	163.353,11	0,01
6,2000 % Lloyds Bank PLC RL-MTN 13(18)	XS0912088902	RUB	150.000	50.000	0	99,656000	2.096.889,47	0,12
6,7000 % International Fin. Corp. RL-MTN 16(19)	XS1508647804	RUB	105.400	105.400	0	100,160000	1.480.865,97	0,09
6,7400 % International Fin. Corp. RL-MTN 16(19)	XS1523135439	RUB	30.300	30.300	0	100,540000	427.328,97	0,03
7,2100 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 12(18)	XS0834158197	RUB	63.000	34.600	0	100,010000	883.821,99	0,05
7,4000 % Rushydro Cap. Markets DAC RL-LPN 18(21) RusHydro	XS1769724755	RUB	80.000	80.000	0	100,469496	1.127.470,11	0,07
7,9000 % RZD Cap. PLC RL-Ln Prt.Nts 17(24)Rus.Railw.	XS1701384494	RUB	120.000	120.000	0	103,311505	1.739.044,77	0,10
8,1250 % Rushydro Cap. Markets DAC RL-LPN 17(22) RusHydro	XS1691350455	RUB	100.000	100.000	0	103,520000	1.452.128,64	0,09

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,3000 % RZD Cap. PLC RL/DL L.Prt.Nts12(19)Rus.Rail.	XS0764253455	RUB	100.000	0	0	%	101,390000	1.422.250,03	0,08
8,4460 % Federal Grid Fin. DAC RL-M.-T.LPN12(19)Fed.Set.Komp.	XS0863439161	RUB	100.000	0	0	%	101,320000	1.421.268,10	0,08
8,9900 % RZD Cap. PLC RL-Ln Prt.Nts 17(24)Rus.Railw.	XS1574787294	RUB	100.000	0	0	%	108,667000	1.524.328,27	0,09
9,2000 % RZD Cap. PLC RL-LPN 16(23)Ross.Zhelez.Dorog	XS1502188375	RUB	100.000	0	0	%	109,266000	1.532.730,76	0,09
9,3000 % Commerzbank AG RL-Cred.Lin.Nts. v.17(18) PA9	XS1634532151	RUB	270.000	300.000	30.000	%	102,104698	3.867.143,76	0,23
11,5500 % Commerzbank AG RL/EO-Cred.Lin.Nts.16(18)S.PA7	XS1340138269	RUB	150.000	0	0	%	100,690751	2.118.661,95	0,12
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC RA/DL-Zo CL MTN 17(18)	XS1659072729	RWF	2.088.618,147	2.088.618,147	0	%	97,633905	1.916.470,06	0,11
0,7500 % Landsbankinn hf. SK-MTN 17(20)	XS1633806846	SEK	10.000	10.000	0	%	100,186739	977.002,67	0,06
2,1480 % Landsbankinn hf. SK-FLR MTN 15(19)	XS1330975209	SEK	20.000	0	0	%	102,460818	1.998.358,15	0,12
3,1000 % Íslandsbanki hf. SK-FLR MTN 15(19)	XS1150144399	SEK	10.000	0	0	%	102,510988	999.668,32	0,06
3,2500 % Telia Company AB SK-FLR Securities 17(22/77)	XS1590778889	SEK	15.000	0	0	%	102,880000	1.504.900,29	0,09
7,1900 % Petróleos Mex. (PEMEX) MN/DL-Glbl Dep.Nts 13(24)Reg.S	USP78625DC49	STK	500.000	200.000	0	MXN	90,066869	1.991.836,64	0,12
7,6500 % Petróleos Mex. (PEMEX) MN/DL-Glbl Dep.Nts 11(21)Reg.S	USP78625CA91	STK	500.000	200.000	0	MXN	96,499048	2.134.084,83	0,13
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TN-Zo MTN 17(27)	XS1574931751	TRY	15.000	15.000	0	%	32,740000	993.335,29	0,06
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. TN-Zo MTN 17(27/37)	XS1480239216	TRY	35.000	0	0	%	5,977962	423.201,43	0,02
0,5000 % Asian Development Bank TN-MTN 12(27)	XS0800347501	TRY	3.270	3.270	0	%	35,798302	236.775,14	0,01
0,5000 % KommuneKredit TN-MTN 12(27)	XS0804642741	TRY	6.500	2.870	0	%	34,720000	456.477,11	0,03
5,3000 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-MTN 13(18)	XS0931653066	TRY	4.760	4.760	0	%	98,360000	947.003,10	0,06
5,8900 % Municipality Fin. PLC TN-MTN 13(18)	XS0908548794	TRY	5.000	5.000	0	%	99,534772	1.006.632,07	0,06
6,7000 % Export-Import Bank of India TN-MTN 13(18)	XS0914278857	TRY	5.000	0	0	%	99,660000	1.007.898,54	0,06
8,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. TN-MTN Anl. v.14 (19)	XS1090783959	TRY	2.060	0	0	%	88,770000	369.878,74	0,02
9,1700 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. TN-MTN Anl. v.15 (20)	XS1225031274	TRY	1.210	0	0	%	86,382069	211.414,56	0,01
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TN-MTN 17(22)	XS1389219566	TRY	5.000	5.000	0	%	90,626282	916.537,20	0,05
11,0000 % JPMorgan Chase & Co. TN-MTN 17(20)	XS1569801886	TRY	5.000	5.000	0	%	93,480000	945.397,91	0,06
11,5000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. TN-MTN 16(21)	XS1513744091	TRY	5.000	0	0	%	89,017894	900.270,98	0,05
12,0000 % Citigroup Inc. TN-MTN 14(24)	XS1050533394	TRY	1.000	0	0	%	85,436551	172.810,31	0,01
13,1250 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. TN-MTN 17(20)	XS1629734879	TRY	5.000	5.000	0	%	95,520000	966.029,19	0,06
13,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UH/DL-CL MTN 17(19)	XS1682644023	UAH	127.300	127.300	0	%	97,955463	3.816.343,44	0,22
16,5000 % Biz Fin. PLC UH/DL-LPN 18(20-21) Ukreximb. ¹⁾	XS1713473517	UAH	16.500	16.500	0	%	99,236263	501.123,46	0,03

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
9,5000 % JPMorgan Chase & Co. UG/DL-MTN 17(20)	XS1569770982	UGX	6.000.000	7.000.000	1.000.000	%	99,466679	1.312.151,46	0,08
10,9000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UG/DL-CL MTN 16(19)	XS1472757571	UGX	5.000.000	0	0	%	102,381150	1.125.498,98	0,07
11,7500 % HSBC Bank PLC UG/DL-MTN 16(19)	XS1402348939	UGX	32.000.000	20.000.000	0	%	102,245269	7.193.633,36	0,42
0,0000 % Agrokro d.d. DL-Bds 12(12/20) Reg.S	USX0027KAG32	USD	5.000	3.500	0	%	29,524819	1.195.240,02	0,07
0,0000 % ING Bank N.V. DL-Zero FX/CL MTN 17(18)	XS1641542110	USD	3.277	3.277	0	%	97,779178	2.594.303,02	0,15
0,0000 % ING Bank N.V. DL-Zo FX/CL MTN 17(18)	XS1602526938	USD	3.000	3.500	500	%	100,154055	2.432.695,04	0,14
4,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1722799613	USD	500	500	0	%	96,215079	389.503,19	0,02
4,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1652838050	USD	2.000	2.000	0	%	96,097948	1.556.116,07	0,09
4,2100 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FX Lkd MTN 16(19)	XS1484778417	USD	3.000	0	0	%	100,199682	2.433.803,30	0,14
5,0235 % ING Bank N.V. DL-Credit/Fx Lkd MTN 17(17-21) ¹⁾	XS1563473963	USD	8.000	0	0	%	89,405823	4.346.936,24	0,26
5,2500 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1710541258	USD	3.000	3.000	0	%	97,068644	2.357.751,86	0,14
5,3966 % Standard Chartered Bank DL-FLR FX/CL MTN 16(18)	XS1438289487	USD	1.454,066	0	0	%	95,828408	1.128.174,48	0,07
5,7500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Frx Lkd MTN 17(20)	XS1649338149	USD	2.500	2.500	0	%	101,770794	2.059.970,73	0,12
6,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1694661734	USD	3.000	3.000	0	%	101,313948	2.460.868,30	0,14
6,0000 % Kongo, Republik DL-Bds 07(07/07-29) ¹⁾	XS0334989000	USD	1.500	0	0	%	79,650000	707.694,22	0,04
6,0000 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Bds 05(20) Reg.S	USP97475AG56	USD	5.000	0	0	%	29,021914	1.174.881,14	0,07
6,4000 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(22)	XS1627593962	USD	3.000	3.000	0	%	98,432375	2.390.876,24	0,14
6,5000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1652818532	USD	2.500	2.500	0	%	99,499548	2.013.997,81	0,12
6,5000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(19)	XS1699718976	USD	2.500	2.500	0	%	92,339027	1.869.059,73	0,11
6,5000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(19)	XS1652812337	USD	4.000	4.000	0	%	95,848440	3.104.151,57	0,18
6,9300 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Frx Lkd MTN 17(20)	XS1597256426	USD	3.500	3.500	0	%	98,233991	2.783.733,86	0,16
7,3500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Frx Lkd MTN 17(20)	XS1679334836	USD	2.000	2.000	0	%	97,105071	1.572.424,44	0,09
7,4000 % BNP Paribas Issuance B.V. Frx Lkd Certs 17/6.11.18	XS1712180121	USD	3.200	3.200	0	%	118,735917	3.076.309,08	0,18
7,5000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(19)	XS1694769263	USD	3.500	3.500	0	%	102,408675	2.902.035,16	0,17
8,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Frx Lkd MTN 17(22)	XS1667375833	USD	1.000	1.000	0	%	102,063458	826.357,85	0,05
8,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1617451627	USD	1.000	1.000	0	%	99,853387	808.463,99	0,05
8,1800 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1603891091	USD	2.500	2.500	0	%	45,174896	914.397,54	0,05
8,5000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1623915698	USD	2.000	2.000	0	%	54,446836	881.658,75	0,05
8,5000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(20)	XS1629972206	USD	3.500	3.500	0	%	101,887800	2.887.274,71	0,17
8,5000 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Nts 16(16/17-20) Reg.S ¹⁾	USP7807HAV70	USD	5.000	2.000	0	%	85,419264	2.593.492,35	0,15

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,8206 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V.) DL-FLR Frx Lkd MTN 16(18)	XS1413653129	USD	4.000	0	0	%	87,838134	2.844.729,46	0,17
9,3900 % Autopistas del Nordeste KY Ltd. DL-Nts 06(09/13-24.26) Reg.S ¹⁾	USG06703AA31	USD	1.500	1.000	0	%	107,425664	1.119.613,81	0,07
9,6250 % Biz Fin. PLC DL-LPN15(19-22)Ukreximbk Reg.S ¹⁾	XS1261825977	USD	1.000	0	0	%	105,000000	850.133,59	0,05
9,7000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX/CL MTN 14(19)	XS1072413708	USD	750	0	0	%	95,773381	581.572,63	0,03
9,8750 % Shortline PLC DL-LPN16(19-21)UKRZALIZN.Reg.S ¹⁾	XS1374118658	USD	1.000	0	0	%	106,128072	859.267,04	0,05
10,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1605871646	USD	3.600	3.600	0	%	102,728056	2.994.259,59	0,18
10,2500 % BNP Paribas Issuance B.V. Frx Lkd Certs 17/25.10.18	XS1706228985	USD	4.000	4.000	0	%	104,194845	3.374.458,59	0,20
10,5000 % Mosambik, Republik DL-Nts 16(23) Reg.S	XS1391003446	USD	1.291	0	0	%	80,009931	836.311,40	0,05
10,5000 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1652661536	USD	2.800	2.800	0	%	89,536322	2.029.808,94	0,12
10,8000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(20)	XS1636271675	USD	4.000	4.000	0	%	98,539706	3.191.311,02	0,19
11,1000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 16(19)	XS1453467620	USD	2.500	0	0	%	66,638723	1.348.852,79	0,08
11,1800 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX/CL MTN 16(21)	XS1496760742	USD	2.184,11	0	0	%	114,422518	2.023.409,97	0,12
11,2300 % Standard Chartered Bank DL-FLR FX/CL MTN 15(19)	XS1310045080	USD	3.473,00	0	0	%	97,029136	2.728.381,37	0,16
12,0000 % Dilijan Fin. B.V. DL-MTN LPN15(19-20)Ardshininv. ¹⁾	XS1117287638	USD	1.400	0	200	%	107,189176	1.215.001,59	0,07
12,8500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DL-FLR Frx Lkd MTN 16(18)	XS1413651347	USD	2.500	0	0	%	99,904079	2.022.186,04	0,12
14,0000 % ING Bank N.V. DL-FLR FX/CL MTN 17(19)	XS1656693808	USD	1.065	1.065	0	%	103,712120	894.287,17	0,05
15,0000 % ING Bank N.V. DL-FLR FX/CL MTN 17(19)	XS1642625450	USD	1.067	1.067	0	%	102,464755	885.190,62	0,05
15,5000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1657829419	USD	3.400	3.400	0	%	99,639003	2.742.875,96	0,16
15,5000 % ING Bank N.V. DL-FLR FX/CL MTN 17(19)	XS1626932476	USD	1.051	1.051	0	%	103,154275	877.784,33	0,05
16,0000 % ING Bank N.V. DL-FLR FX/CL MTN 17(19)	XS1610804467	USD	1.038	1.038	0	%	103,859388	872.852,76	0,05
16,0000 % ING Bank N.V. DL-FLR FX/CL MTN 17(20)	XS1619157180	USD	1.035	1.035	0	%	107,173539	898.102,28	0,05
21,7500 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1690374266	USD	3.500	3.500	0	%	73,641279	2.086.830,84	0,12
26,5625 % Tarjeta Naranja S.A. DL-FLR FX Lkd MTN 17(20-22) ¹⁾	USP89610AX09	USD	1.000	1.000	0	%	78,886114	638.702,24	0,04
27,1250 % YPF S.A. DL-FLR FX Lkd MTN 16(20) Reg.S	USP989MJBH35	USD	2.000	1.000	0	%	75,521599	1.222.922,82	0,07
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. PU/DL-Zo MTN 15(30)	XS1190851011	UYU	70.000	20.000	0	%	28,862567	577.563,22	0,03
8,5000 % Uruguay, Republik PU/DL-Bds 17(28) Reg.S	USP80557BV53	UYU	50.000	50.000	0	%	93,054093	1.330.062,42	0,08
9,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Bds 17(22) Reg.S	USP96006AE41	UYU	50.000	50.000	0	%	101,872447	1.456.106,97	0,09
11,5000 % JPMorgan Chase & Co. PU/DL-MTN 15(25)	XS1061486780	UYU	100.000	50.000	0	%	104,388063	2.984.127,51	0,18
13,9000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI PU/DL-MTN 17(27)	XS1572260708	UYU	100.000	100.000	0	%	128,103848	3.662.087,47	0,22

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. DV/DL-MTN 18(19)	XS1557426316	VND	78.000.000	78.000.000	0	%	100,434024	2.779.564,36	0,16
0,5000 % African Development Bank RC-MTN 11(21)	XS0672279568	ZAR	18.800	18.800	0	%	76,480000	988.018,64	0,06
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MTN 11(21)	XS0697198561	ZAR	30.000	0	0	%	75,540000	1.557.247,50	0,09
0,5000 % International Bank Rec. Dev. RC-MTN 11(19)	XS0716647598	ZAR	20.000	15.000	0	%	88,670000	1.218.613,86	0,07
0,5000 % Municipality Fin. PLC RC-MTN 11(18)	XS0699382304	ZAR	10.000	0	0	%	95,340000	655.140,66	0,04
2,7500 % South Africa, Republic of... RC-Inf. Lkd Bd 10(22)No.212	ZAG000077462	ZAR	10.000	7.000	0	%	154,125075	1.059.089,61	0,06
8,2500 % ING Bank N.V. RC-MTN 13(23)	XS0963375158	ZAR	4.460	10.110	16.000	%	93,022000	285.088,66	0,02
9,9000 % DekaBank Dt.Girozentrale Festzins-Anl. v.16(21)	DE000K0G9Q8	ZAR	35.000	0	0	%	104,910000	2.523.157,37	0,15
0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. ZK/DL Zo MTN 16(18)	XS1330969574	ZMW	20.000	0	0	%	89,059536	1.522.047,00	0,09
9,3500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZK/DL-CL MTN 16(19)	XS1423821641	ZMW	7.500	0	0	%	93,654656	600.216,98	0,04
11,9000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZK/DL-CL MTN 16(18)	XS1423821484	ZMW	7.500	0	0	%	99,692550	638.912,83	0,04
27,5500 % HSBC Bank PLC ZK/DL-MTN 16(19)	XS1400421969	ZMW	40.000	10.000	0	%	110,653666	3.782.190,83	0,22
Neuemissionen							EUR	38.207.774,56	2,25
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Zero MTN 17(19)	XS1659120635	ARS	50.000	50.000	0	%	79,328969	1.594.754,09	0,09
4,8000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C YC-MTN 18(21)	XS1796860317	CNY	4.000	4.000	0	%	99,989180	514.933,69	0,03
5,2000 % Beij.Cap.Polaris Inv.Co.Ltd. YC-MTN 18(20)	XS1792566652	CNY	8.000	8.000	0	%	100,443333	1.034.545,06	0,06
6,9400 % European Bank Rec. Dev. EO-Frx Lkd MTN 17(18-22)	XS1588008539	EUR	2.500	0	0	%	90,497460	2.262.436,50	0,13
2,8000 % ING Bank N.V. HD-CL MTN 17(17-21) ¹⁾	XS1625078347	HKD	15.275,5	15.275,5	0	%	96,875955	1.240.429,59	0,07
8,1000 % HDFC Bank Ltd. IR/DL-Nts 18(25)	XS1794215696	INR	140.000	140.000	0	%	101,093960	1.756.948,88	0,10
6,8600 % Hospitality Invest A.S. NK-FLR Bds 17(17/22)	NO0010808835	NOK	10.000	10.000	0	%	98,936710	1.023.898,06	0,06
4,5000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-MTN 18(23)	XS1797219612	PHP	125.000	125.000	0	%	99,858277	1.936.906,07	0,11
0,5770 % BillerudKorsnäs AB SK-FLR Nts 18(23)	SE0010832717	SEK	10.000	10.000	0	%	99,831903	973.542,38	0,06
5,7500 % Brado AB SK-FLR Bds 18(18/23)	NO0010816184	SEK	9.000	9.000	0	%	100,031398	877.939,03	0,05

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Goldman Sachs Internatl AP/DL Zo MTN 18(26)	XS1787075230	ARS	145.000	145.000	0	%	31,500000	1.836.413,46	0,11
3,2500 % New Terminal Financing AD-FLR Nts 17(24)	AU3FN0036984	AUD	1.000	1.000	0	%	101,003801	627.099,62	0,04
3,7500 % Ausgrid Fin. Pty Ltd. AD-Nts 17(18/24)	AU3CB0248318	AUD	1.000	1.000	0	%	99,401919	617.154,06	0,04
3,8500 % Utd Ener. Distribution Pty Ltd. AD-MTN 17(17/24)	AU3CB0247971	AUD	1.500	1.500	0	%	101,353166	943.903,08	0,06
6,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-MTN 17(22)	XS1389090694	CRC	2.500.000	1.000.000	0	%	83,855169	2.999.964,47	0,18
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-MTN 17(23)	XS1574931165	CRC	1.500.000	1.500.000	0	%	95,253431	2.044.646,11	0,12
18,7500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. LE/DL-CL MTN 17(22)	XS1569787283	EGP	45.000	50.000	5.000	%	105,185099	2.170.684,48	0,13
3,9320 % China Construct. Bk (NZ) Ltd. ND-MTN 17(22)	NZCCBDT010C7	NZD	1.000	1.000	0	%	100,749584	589.075,51	0,03
6,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PR/DL-MTN 17(19)	XS1574931322	PKR	300.000	380.000	80.000	%	95,509862	2.011.174,28	0,12
2,7600 % JPMorgan Chase & Co. ZY-FLR MTN 17(27)	XS1569783613	PLN	5.000	5.000	0	%	98,109819	1.166.626,86	0,07
1,7000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR FX/CL MTN 17(19)	XS1569771014	USD	2.700	3.000	300	%	103,410900	2.260.622,05	0,13
4,9500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DL-FLR FX/CL MTN 17(21)	XS1569792283	USD	3.750	4.000	250	%	101,522099	3.082.405,24	0,18
6,2000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1635384743	USD	2.900	2.900	0	%	99,640744	2.339.552,73	0,14
7,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 18(21)	XS1789200141	USD	2.800	2.800	0	%	101,548125	2.302.119,26	0,14
Andere Wertpapiere									
Nichtnotierte Wertpapiere								148.308.380,88	8,74
Verzinsliche Wertpapiere									
28,4375 % HSBC Bank Argentina S.A. AP-FLR Nts 17(20) Ser.5	ARROBE560028	ARS	40.000	40.000	0	%	95,965972	1.543.366,85	0,09
29,0000 % Buenos Aires, City of... AP-FLR Bonos 17(28) Ser.23	ARCBAS3201J5	ARS	25.000	25.000	0	%	102,734793	1.032.641,25	0,06
2,9450 % Bk of Tokyo-Mitsub.UFJ(Sydney) AD-FLR Certs of Dep. 20.3.23	AU3FN0041414	AUD	2.000	2.000	0	%	100,020000	1.241.983,05	0,07
3,0000 % Nissan Finl Services Australia AD-Nts 18(21)	AU3CB0251650	AUD	1.000	1.000	0	%	100,129300	621.670,13	0,04
3,7500 % APT Pipelines Ltd. AD-Nts 16(23/23)	AU3CB0240257	AUD	1.000	0	0	%	101,143647	627.967,88	0,04
4,3750 % CIMB Bank Berhad AD-MTN 14(19)	XS1111482441	AUD	1.000	0	0	%	101,085117	627.604,49	0,04
4,4200 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI AD-Nts 16(26)	AU3CB0240935	AUD	1.000	0	0	%	102,008604	633.338,12	0,04

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Svensk Exportkredit, AB RB/YN-Zo MTN 14(24)	XS1053437528	BRL	4.500	4.500	0	%	58,360532	637.239,66	0,04
6,8500 % BNP Paribas Issuance B.V. RB/YN-MTN 16(19)	XS1485738832	BRL	3.600	3.600	0	%	96,482985	842.799,51	0,05
7,4000 % Credit Agricole CIB Fin.Sol. RB/YN-MTN 16(20)	XS1417395578	BRL	2.000	2.000	0	%	97,826758	474.743,14	0,03
9,1000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. YN/RB-MTN v.14 (19)	XS1074540805	BRL	1.610	1.610	0	%	100,022370	390.745,56	0,02
9,1500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB YN Dual Currency Nts 14(19)	XS1073187715	BRL	2.070	2.070	0	%	100,295418	503.758,61	0,03
10,2000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/YN MTN Anl. v.15(20)	XS1282001772	BRL	2.220	2.220	0	%	101,423420	546.339,08	0,03
10,3000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/YN-MTN v.15 (20)	XS1330431013	BRL	3.200	3.200	0	%	102,535915	796.153,90	0,05
10,7500 % Bank of America Corp. RB/DL-MTN 10(18)	XS0533070271	BRL	760	760	0	%	102,039204	188.170,57	0,01
0,0000 % Inter-American Dev. Bank CD-Zero Nts 07(27)	CA458182DB55	CAD	2.000	0	0	%	74,997941	942.362,77	0,06
1,9270 % Export-Import Bk of Korea, The CD-Nts 17(20) Reg.S	CAY2387CCA11	CAD	1.500	800	0	%	97,945994	923.031,92	0,05
3,8000 % HSBC Bank PLC CP/DL-MTN 17(20)	XS1542723306	CLP	2.000.000	1.500.000	0	%	98,947681	2.647.097,78	0,16
0,0000 % First Abu Dhabi Bk (HK Branch) YC-Cert. of Deposit 29.3.18	HK0000334216	CNY	10.000	10.000	0	%	100,001188	1.287.488,82	0,08
4,0400 % Korea Development Bank, The YC-MTN 15(18)	XS1330887412	CNY	10.000	0	0	%	99,834770	1.285.346,23	0,08
4,3750 % BSH Hausgeräte GmbH Anl. v.12(22)Reg.S	XS0805188892	CNY	10.000	10.000	0	%	98,995898	1.274.545,98	0,08
4,8800 % Bank of China (Johannesb.Br.) YC-MTN 17(20)	XS1599276521	CNY	11.000	14.000	3.000	%	100,733781	1.426.612,84	0,08
5,7000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-MTN 16(21)	XS1389114205	CRC	1.000.000	0	0	%	88,957774	1.273.005,18	0,07
9,2000 % Costa Rica, Republik CO/DL-Glbl Dep.Nts 12(19)Reg.S	US221597BJ58	CRC	1.000.000	0	0	%	100,790602	1.442.335,54	0,08
0,7300 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Nts 16(21)	AT000B013750	CZK	12.000	0	0	%	97,186107	458.208,90	0,03
6,5000 % AX IV EG Holding III ApS DK-FLR Nts 13(13/20)	DK0030329495	DKK	2.250	0	0	%	99,951571	301.885,40	0,02
10,5000 % Dominikanische Republik DP/DL-Glbl Dep.Nts 17(23)Reg.S	XS1597325098	DOP	100.000	100.000	0	%	105,167730	1.718.796,28	0,10
11,5000 % Dominikanische Republik DP/DL-Glob.Dep.Nts 14(24)Reg.S	XS1084826483	DOP	150.000	0	0	%	109,386873	2.681.627,01	0,16
13,0000 % Dominikanische Republik DP/DL-Glob.Dep.Nts 13(20)Reg.S	XS1083002995	DOP	50.000	0	0	%	111,349104	909.910,41	0,05
14,0000 % Dominikanische Republik DP/DL-Glbl Dep.Nts 14(21)Reg.S	XS1039632499	DOP	100.000	0	0	%	116,432931	1.902.907,75	0,11
14,0000 % Dominikanische Republik DP/DL-Glob.Dep.Nts 12(19)Reg.S	XS0855622741	DOP	30.000	0	0	%	110,076544	539.706,87	0,03
15,9500 % Dominikanische Republik DP/DL-Glbl Dep.Nts 11(21)Reg.S	US25714PBF45	DOP	100.000	100.000	0	%	121,974257	1.993.471,75	0,12
16,9500 % Dominikanische Republik DP/DL-Glbl Dep.Nts 12(22)Reg.S	US25714PBP27	DOP	100.000	100.000	0	%	128,194896	2.095.138,02	0,12
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 14(17)	PTBEQKOM0019	EUR	500	0	0	%	28,037063	140.185,32	0,01
3,8000 % Société Générale S.A. EO-FLR Frx Lkd MTN 17(19)	DE000A19E5B1	EUR	2.000	0	0	%	94,866263	1.897.325,26	0,11

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
9,5000 % STARTS (Ireland) PLC EO-CL MTN 16(18) ¹⁾	XS1353792044	EUR	1.500	0	0	%	1,168862	21.568,79	0,00
8,0000 % Bank of Georgia JSC GL/DL-Nts 16(18)	XS1526092058	GEL	10.000	2.000	0	%	100,251656	3.345.792,58	0,20
0,0000 % Irish Bank Resolution i.L. HD-MTN 07(17)	XS0305406034	HKD	10.000	0	0	%	92,479058	954.071,02	0,06
4,0000 % Far East Horizon Ltd. HD-MTN 15(22)	XS1177040414	HKD	6.000	0	0	%	98,003833	606.640,80	0,04
0,0000 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) UF-Zo MTN 04(19)	XS0192480977	HUF	300.000	0	0	%	97,502554	936.039,50	0,06
0,0000 % BNP Paribas S.A. RP/YN-Zo MTN 15(25)	XS1321406859	IDR	10.000.000	10.000.000	0	%	57,433916	337.835,95	0,02
6,4000 % Municipality Fin. PLC RP/YN-MTN 15(19)	XS1157302743	IDR	18.250.000	18.250.000	0	%	99,023195	1.063.009,73	0,06
6,4500 % Svensk Exportkredit, AB RP/YN-MTN 14(18)	XS1102968515	IDR	12.250.000	0	0	%	99,671120	718.195,80	0,04
6,5500 % European Bank Rec. Dev. RP/YN-MTN 16(19)	XS1418779929	IDR	32.250.000	32.250.000	0	%	97,823681	1.855.714,47	0,11
6,6000 % Svensk Exportkredit, AB RP/YN-MTN 15(19)	XS1194052624	IDR	15.000.000	15.000.000	0	%	98,354546	867.806,96	0,05
6,6400 % Kommunalbanken AS RP/YN-MTN 14(19)	XS1144348684	IDR	11.500.000	11.500.000	0	%	98,397284	665.607,77	0,04
8,4600 % European Bank Rec. Dev. RP/YN-MTN 16(19)	XS1351517260	IDR	37.200.000	37.200.000	0	%	99,459203	2.176.333,01	0,13
0,0000 % BNP Paribas S.A. IR/YN-Zo MTN 16(21)	XS1437678417	INR	43.900	43.900	0	%	78,520173	427.909,22	0,03
0,5000 % Svensk Exportkredit, AB IR/YN-MTN 12(18)	XS0787636983	INR	54.200	0	0	%	98,485588	662.640,31	0,04
5,2400 % Svensk Exportkredit, AB IR/YN-MTN 16(19)	XS1422964384	INR	100.000	100.000	0	%	95,600802	1.186.772,34	0,07
5,7000 % HSBC Bank PLC IR/YN-MTN 16(21)	XS1374392550	INR	54.000	54.000	0	%	95,955044	643.231,71	0,04
6,2500 % Municipality Fin. PLC IR/YN-MTN 16(21)	XS1391591101	INR	36.600	36.600	0	%	95,874325	435.601,42	0,03
6,3100 % Svensk Exportkredit, AB IR/YN-MTN 16(21)	XS1420458264	INR	38.900	38.900	0	%	95,104413	459.257,39	0,03
6,5000 % BNP Paribas S.A. IR/YN-MTN 15(20)	XS1262109900	INR	165.400	65.400	0	%	98,060084	2.013.416,61	0,12
7,0000 % Barclays Bank PLC IR/YN-MTN 14(19)	XS0983558049	INR	56.400	16.800	0	%	99,058784	693.550,32	0,04
8,5670 % Indiabulls Housing Fin. Ltd IR/DL-Nts 16(19)	XS1487891852	INR	150.000	0	0	%	99,728890	1.857.026,60	0,11
8,6000 % Sindicatum Re.Ener.Co.Pte.Ltd. IR/DL-Nts 18(23)	XS1756110703	INR	100.000	100.000	0	%	97,878838	1.215.051,50	0,07
6,2500 % Island, Republik Techn.Codes IK-Bds 14(20)	IS0000027209	ISK	60.000	0	0	%	102,350000	505.419,62	0,03
7,2500 % Island, Republik Techn.Codes IK-Bds 11(22)	IS0000027282	ISK	50.000	0	0	%	108,850000	447.931,33	0,03
8,0000 % Island, Republik Techn.Codes IK-Nts 09(25)	IS0000027233	ISK	40.000	0	0	%	117,918676	388.200,05	0,02
8,7500 % Island, Republik Techn.Codes IK-Nts 08(19)	IS0000027266	ISK	55.000	0	0	%	103,583379	468.884,38	0,03
0,5600 % Deutsche Bank AG YN-Nts.v.15(18)	JP527603AFB6	JPY	100.000	100.000	0	%	100,586600	766.747,10	0,05
0,7800 % Nacional Financiera (Nafin) YN-Nts 17(22)	XS1587236115	JPY	100.000	0	0	%	101,575672	774.286,55	0,05

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8900 % Indonesien, Republik YN-Bds 17(22) No.2	JP536000BH68	JPY	100.000	100.000	0	%	101,209253	771.493,43	0,05
1,0400 % Indonesien, Republik YN-Bds 17(24) No.3	JP536000CH67	JPY	100.000	100.000	0	%	100,610072	766.926,02	0,05
3,8000 % South Africa, Republic of... YN-MTN 2001(21)	XS0130741787	JPY	100.000	100.000	0	%	108,151559	824.412,94	0,05
10,0000 % HSBC Bank PLC KT/DL-MTN 16(18)	XS1443251258	KZT	650.000	200.000	0	%	100,051089	1.649.593,62	0,10
8,5000 % Sri Lanka, Republik CR-Bds 12(18) Ser.C	LKB00618D018	LKR	300.000	0	0	%	100,001465	1.560.294,59	0,09
8,5000 % Sri Lanka, Republik CR-Bds 12(18) Ser.D	LKB00618F013	LKR	200.000	100.000	0	%	99,955044	1.039.713,53	0,06
9,0000 % Sri Lanka, Republik CR-Bds 12(21) Ser.A	LKB00921E014	LKR	300.000	0	0	%	98,129814	1.531.091,75	0,09
9,2500 % Sri Lanka, Republik CR-Bds 15(20)	LKB00520E014	LKR	200.000	200.000	0	%	99,566245	1.035.669,32	0,06
10,6000 % Sri Lanka, Republik CR-Bds 13(19)	LKB00619G019	LKR	400.000	400.000	0	%	101,480056	2.111.152,84	0,12
11,0000 % Sri Lanka, Republik CR-Bds 13(21) Ser.A	LKB00821H019	LKR	400.000	200.000	0	%	102,060140	2.123.220,69	0,13
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MN-Zo MTN 18(38)	XS1574954530	MXN	260.000	260.000	0	%	17,439688	2.005.537,12	0,12
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. MN/DL-Zo MTN 17(32/47)	XS1451254301	MXN	50.000	50.000	0	%	6,387641	141.263,24	0,01
0,5000 % Barclays Bank PLC MN-MTN 13(21)	XS0881399686	MXN	9.050	9.050	0	%	77,141004	308.782,38	0,02
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 12(27)	XS0850228734	MXN	39.700	0	0	%	42,204321	741.081,67	0,04
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 12(27)	XS0858605347	MXN	39.600	15.000	0	%	41,422628	725.523,49	0,04
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 13(33)	XS0873471170	MXN	20.300	0	0	%	25,442518	228.441,38	0,01
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 13(43)	XS0950410604	MXN	395.800	0	0	%	12,971845	2.270.890,46	0,13
4,0200 % Barclays Bank PLC MN-MTN 13(18)Reg.S	XS0894778751	MXN	17.270	17.270	0	%	98,848103	755.056,28	0,04
4,4100 % Barclays Bank PLC MN-MTN 13(18)	XS0889102140	MXN	30.000	30.000	0	%	99,712474	1.323.090,02	0,08
4,6200 % Svensk Exportkredit, AB MN-MTN 14(19)	XS1048580663	MXN	11.880	11.880	0	%	96,418706	506.636,40	0,03
4,6500 % Svensk Exportkredit, AB MN-Med.Term Nts 13(18)	XS0968729094	MXN	47.280	47.280	0	%	98,024449	2.049.889,84	0,12
6,4200 % BNP Paribas S.A. MN-MTN 13(23)	XS0965054850	MXN	7.950	0	0	%	89,753326	315.599,51	0,02
3,9200 % DanaInfra Nasional Berhad MR-MTN 16(23)	MYBVK1603185	MYR	10.000	0	0	%	98,155926	2.056.719,84	0,12
5,1000 % Gulf Investment Corp. MR-Bds 16(21)	MYBVI1600334	MYR	5.000	0	0	%	100,228656	1.050.075,50	0,06
0,0000 % Nigeria, Bundesrepublik NA/DL-Zo Glbl Dep.Nts 17(18)	XS1653206547	NGN	1.000.000	1.000.000	0	%	97,557812	2.195.019,63	0,13
2,3500 % Statnett SF NK-Anl. 17(24)	NO0010786783	NOK	10.000	0	0	%	99,316401	1.027.827,49	0,06
4,5000 % TRD Campus Holding AS NK-Anl. 15(16-25) ¹⁾	NO0010754476	NOK	8.000	0	1.000	%	99,134672	820.757,42	0,05
3,5000 % Export-Import Bk of Korea, The ND-MTN 16(21)	NZKXMDT001C8	NZD	1.000	0	0	%	100,132341	585.466,53	0,03
4,0000 % Kommunalbanken AS ND-Nts 15(25)	NZKBNDT009C6	NZD	1.000	1.000	0	%	102,840672	601.301,95	0,04

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,8500 % Credit Agricole CIB ND-MTN 14(19)	XS1021206047	NZD	979	979	0	%	101,051394	578.432,52	0,03
5,0000 % Genesis Energy Ltd. ND-Bds 17(25)	NZGNEDT007C3	NZD	1.000	1.000	0	%	104,578737	611.464,29	0,04
4,3500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. NS/DL-MTN 18(23)	XS1574955776	PEN	1.000	1.000	0	%	97,331779	244.303,61	0,01
5,7000 % Peru NS/DL-Gibl Dep.Nts 14(24)Reg.S	USP78024AB57	PEN	5.000	0	0	%	108,790010	1.365.319,34	0,08
6,3500 % Peru NS/DL-Gibl Dep.Nts 16(28)Reg.S	USP78024AC31	PEN	1.500	0	0	%	112,746953	424.493,74	0,02
6,8750 % Export-Import Bk of Korea, The NS/DL-MTN 10(22)	XS0536365785	PEN	18.750	0	0	%	112,397777	5.289.738,63	0,31
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZY-FLR MTN 13(18)	XS0972066194	PLN	4.640	600	0	%	96,553343	1.065.454,21	0,06
0,0000 % Citigroup Inc. ZY-FLR MTN 14(19)	XS1068080073	PLN	1.045	1.045	0	%	97,616870	242.599,92	0,01
0,0000 % Citigroup Inc. ZY-FLR MTN 14(19)	XS1011736748	PLN	1.100	1.100	0	%	98,369448	257.337,11	0,02
2,2300 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-FLR Nts 17(21)	PL0000500229	PLN	5.000	8.000	3.000	%	101,529650	1.207.292,17	0,07
2,2400 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-FLR Nts 17(20)	PL0000500211	PLN	5.000	8.000	3.000	%	100,066398	1.189.892,60	0,07
2,7100 % Tauron Polska Energia SA ZY-FLR Bds 14(19)	PLTAURN00037	PLN	6.000	0	0	%	100,622832	1.435.811,01	0,08
3,4200 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZY-MTN 13(18)	XS0994523826	PLN	1.090	1.090	0	%	100,359902	260.157,42	0,02
6,0600 % IPF Investments Polska Sp. zoo ZY-FLR Bds 15(20)	PLIPFIP00033	PLN	8.779	3.279	0	%	94,885313	1.981.041,33	0,12
6,1000 % Barclays Bank PLC RL-MTN 13(19)	XS0889139225	RUB	45.600	11.000	0	%	99,314833	635.272,11	0,04
6,1200 % Svensk Exportkredit, AB RL-MTN 13(18)	XS0988237516	RUB	81.200	10.800	0	%	99,835738	1.137.163,44	0,07
6,1300 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 13(18)	XS0879093952	RUB	100.000	0	0	%	99,655000	1.397.912,28	0,08
6,1600 % International Fin. Corp. RL-MTN 16(19)	XS1538282531	RUB	26.200	26.200	0	%	99,440000	365.462,85	0,02
6,2200 % Barclays Bank PLC RL-MTN 13(19)	XS0855619879	RUB	26.600	6.200	0	%	99,674327	371.916,78	0,02
6,3100 % Svensk Exportkredit, AB RL-MTN 13(18)	XS0968725696	RUB	48.150	0	0	%	99,358998	671.095,49	0,04
6,3300 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 14(19)	XS1016062447	RUB	48.300	0	0	%	99,361588	673.203,68	0,04
6,4000 % International Fin. Corp. RL-MTN 16(19)	XS1421910750	RUB	100.000	100.000	0	%	99,315219	1.393.146,00	0,08
6,4300 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 13(18)	XS0953391157	RUB	17.250	0	0	%	99,712727	241.279,55	0,01
0,0000 % Brasilien RB-Zero Nota 14(18)	BRSTNCLTN756	STK	5.000	0	0	BRL	984,245823	1.194.110,80	0,07
0,5000 % African Development Bank TN-MTN 12(27)	XS0803122455	TRY	2.950	2.950	0	%	36,507360	217.835,36	0,01
0,5000 % BNP Paribas S.A. TN-MTN 12(18)	XS0830274444	TRY	2.150	2.150	0	%	92,218027	401.033,10	0,02
0,5000 % European Bank Rec. Dev. TN-MTN 10(25)	XS0524668653	TRY	1.390	1.390	0	%	43,849518	123.283,67	0,01
0,5000 % Svensk Exportkredit, AB TN-MTN 14(19)	XS1070654311	TRY	3.035	0	0	%	83,996507	515.639,11	0,03
6,4500 % BNP Paribas S.A. TN-MTN 13(18)	XS0914307466	TRY	4.410	4.410	0	%	99,560188	888.076,19	0,05
7,6600 % Credit Agricole CIB TN-MTN 14(18)	XS1088448177	TRY	1.610	1.610	0	%	97,314107	316.903,92	0,02
7,7200 % Svensk Exportkredit, AB TN-MTN 14(18)	XS1090551158	TRY	3.100	3.100	0	%	96,521700	605.219,05	0,04
7,8500 % Svensk Exportkredit, AB TN-MTN 14(19)	XS1092316816	TRY	6.960	1.960	0	%	92,610700	1.303.756,05	0,08
8,6100 % Lloyds Bank PLC TN-MTN 14(19)	XS1080092338	TRY	3.210	3.210	0	%	92,589707	601.164,98	0,04
9,3800 % Svensk Exportkredit, AB TN-MTN 14(19)	XS1037433205	TRY	1.830	1.830	0	%	94,898173	351.264,99	0,02

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
0,0000 % ING Bank N.V. DL-Zo FX/CL MTN 17(18)	XS1703930237		USD	3.750	3.750	0	%	97,601302	2.963.362,34	0,17
3,5000 % Internat. Bank of Azerbaijan DL-Nts 17(24)	XS1678463784		USD	1.000	1.000	0	%	88,435603	716.019,78	0,05
7,0000 % Grenada, Government of... DL-Nts 15(30) Reg.S ¹⁾	USP48863AE77		USD	740,6	1.740,6	1.000	%	91,410303	493.160,03	0,03
7,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 18(21)	XS1789192884		USD	800	800	0	%	101,087397	654.764,13	0,04
7,0000 % Sambia, Republik DL-Bds 17(19)	XS1576347048		USD	1.000	1.000	0	%	104,485162	845.965,20	0,05
10,0000 % Africa Fin. Corp. DL-FLR Frx Lkd MTN 16(19)	XS1451283581		USD	5.000	0	0	%	100,743149	4.078.339,77	0,24
15,1100 % Coöperatieve Rabobank U.A. DL-FLR Frx Lkd MTN 16(18)	XS1529558394		USD	1.200	0	0	%	83,657337	812.799,00	0,05
27,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX/CL MTN 17(20)	XS1644505973		USD	4.500	4.500	0	%	93,455322	3.404.978,94	0,20
0,5000 % Barclays Bank PLC RC-MTN 12(19)	XS0548490100		ZAR	20.000	20.000	0	%	94,733919	1.301.951,80	0,08
8,2600 % Namibia, Republic of... RC-Nts 12(22)	ZAG000101478		ZAR	25.500	25.500	0	%	97,193372	1.703.084,66	0,10
9,5950 % Namibia, Republic of... RC-Nts 15(20)	ZAG000127366		ZAR	30.000	30.000	0	%	103,021305	2.123.771,11	0,13
10,0600 % Namibia, Republic of... RC-Nts 16(23)	ZAG000138462		ZAR	30.451	30.451	0	%	104,446639	2.185.523,28	0,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.405.750.720,84	82,79	
Derivate							EUR	589.773,54	0,03	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate							EUR	237.174,40	0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
CZK/EUR 200,0 Mio.		OTC						268.901,84	0,02	
EGP/USD 20,0 Mio.		OTC						81.286,58	0,00	
RON/EUR 10,0 Mio.		OTC						-20.237,65	-0,00	
TRY/EUR 10,0 Mio.		OTC						-77.560,70	-0,00	
ZMW/USD 20,0 Mio.		OTC						-15.215,67	-0,00	
Swaps							EUR	352.599,14	0,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten										

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

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
Ägypten/1,00%/21.03.16-20.06.21	OTC	EUR	3.750.000				-127.934,15	-0,01
Bulgarien/1,00% 20.09.16-20.12.21	OTC	EUR	5.000.000				87.649,06	0,01
Dexia Crédit Local S.A./1,00% 20.12.16-20.12.20	OTC	EUR	12.000.000				28.404,46	0,00
Estland/1,00% 20.09.16-20.12.21	OTC	EUR	5.000.000				94.227,33	0,01
Kasachstan/1,00% 20.09.16-20.12.20	OTC	EUR	5.000.000				76.601,26	0,00
Region Liguria/1,00% 20.12.16-20.12.19	OTC	EUR	5.000.000				1.601,11	0,00
Türkiye Garanti Bankasi A.S./1,00%/20.03.17-25.05.18	OTC	EUR	17.500.000				-13.740,97	-0,00
Türkiye Is Bankasi A.S./1,00% 20.06.17-22.05.18	OTC	EUR	17.500.000				4.002,81	0,00
Türkiye Vakiflar Bankasi T.A.O./1,00% 20.06.17-30.04.18	OTC	EUR	14.000.000				-9.819,81	-0,00
Türkiye Vakiflar Bankasi T.A.O./1,00%/20.06.17-04.05.18	OTC	EUR	20.000.000				-21.131,96	-0,00
VR China/1,00%/20.09.16-20.12.21	OTC	EUR	5.000.000				89.485,64	0,01
VR China/1,00%/22.06.15-20.09.20	OTC	EUR	5.000.000				80.696,84	0,00
Yapi Ve Kredi Bankasi AS/1,00% 20.06.17-28.05.18	OTC	EUR	20.000.000				-23.778,44	-0,00
Ägypten/1,00%/21.12.15-20.06.20	OTC	USD	2.500.000				-32.407,32	-0,00
Bundesrepublik Nigeria/1,00%/20.06.17-20.06.18	OTC	USD	14.000.000				-485,06	-0,00
Bundesrepublik Nigeria/1,00%/20.06.17-20.06.18	OTC	USD	12.000.000				-9.640,72	-0,00
Bundesrepublik Nigeria/1,00%/20.09.17-20.06.18	OTC	USD	15.000.000				-519,71	-0,00
Kasachstan/1,00% 20.09.16-20.12.21	OTC	USD	5.000.000				47.525,49	0,00
Königreich Saudi-Arabien/1,00% 21.03.16-20.06.21	OTC	USD	7.000.000				89.233,73	0,01
Vietnam/1,00% 20.12.16-20.12.21	OTC	USD	5.000.000				-7.370,45	-0,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	251.342.389,62	14,80	
Bankguthaben						EUR	251.342.389,62	14,80	
Verwahrstelle		EUR	219.256.995,89		%	100,000000	219.256.995,89	12,91	
Sicherheitsleistung bei der Dekabank *)		EUR	-820.000,00		%	100,000000	-820.000,00	-0,05	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		CZK	831,56		%	100,000000	32,67	0,00	
		HUF	403,31		%	100,000000	1,29	0,00	
		NOK	238.051,53		%	100,000000	24.636,00	0,00	
		PLN	1.168,12		%	100,000000	277,80	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	546.039,65		%	100,000000	339.018,19	0,02	
		TRY	11.841.514,89		%	100,000000	2.395.152,64	0,14	
		USD	33.217.526,38		%	100,000000	26.894.604,79	1,58	
nicht verbriefte Geldmarktinstrumente									
0,0000 % Agrokör d.d. EO-Comm. Paper-Tr. 16.8.2017	XS1480203709	EUR	5.000	2.500	0	%	29,533915	1.476.695,75	0,09
0,0000 % Agrokör d.d. EO-Comm. Paper-Tr. 5.6.2017	XS1429040477	EUR	6.000	4.500	0	%	29,582910	1.774.974,60	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	42.038.008,04	2,47	
Zinsansprüche		EUR	36.197.964,02				36.197.964,02	2,13	
Forderungen aus Kuponzahlungen		EUR	1.626.209,07				1.626.209,07	0,10	
Forderungen aus Endfälligkeiten Anleihen		EUR	4.213.834,95				4.213.834,95	0,25	
Sonstige Verbindlichkeiten **)						EUR	-1.556.715,32	-0,09	
Fondsvermögen						EUR	1.698.164.176,72	100,00 ***)	
Weltzins-INVEST (P)									
Anteilwert						EUR	25,11		
Umlaufende Anteile						STK	42.976.706		
Weltzins-INVEST (I)									
Anteilwert						EUR	26,74		
Umlaufende Anteile						STK	12.784.305		
Weltzins-INVEST (T)									
Anteilwert						EUR	30,62		
Umlaufende Anteile						STK	9.051.327		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								82,79	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,02	

*) Die Sicherheitsleistungen gegenüber der DekaBank stehen im Zusammenhang mit sonstigen Derivaten

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 28.03.2018 oder letztbekannte Kurse

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 28.03.2018	
Ägyptische Pfunde	(EGP)	21,80570 = 1 Euro (EUR)
Argentinische Pesos	(ARS)	24,87185 = 1 Euro (EUR)
Australische Dollar	(AUD)	1,61065 = 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	(THB)	38,59690 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,87590 = 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,59170 = 1 Euro (EUR)
Chilenische Pesos	(CLP)	747,59370 = 1 Euro (EUR)
Costa Rica Colon	(CRC)	698,80135 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44955 = 1 Euro (EUR)
Deutsche Mark	(DEM)	1,95583 = 1 Euro (EUR)
Dinar (Serbien)	(RSD)	118,55110 = 1 Euro (EUR)
Dong (Vietnam)	(VND)	28.183,74700 = 1 Euro (EUR)
Dram (Armenien)	(AMD)	591,43335 = 1 Euro (EUR)
Franc (Ruanda)	(RWF)	1.064,03930 = 1 Euro (EUR)
Ghana Cedi	(GHS)	5,45975 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,69310 = 1 Euro (EUR)
Hryvnia (Ukraine)	(UAH)	32,67455 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupien	(INR)	80,55530 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	(IDR)	17.000,53410 = 1 Euro (EUR)
Isländische Kronen	(ISK)	121,50300 = 1 Euro (EUR)
Israelische Schekel	(ILS)	4,32625 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,18615 = 1 Euro (EUR)
Kenia-Schillinge	(KES)	124,43635 = 1 Euro (EUR)
Kolumbianische Pesos	(COP)	3.425,99460 = 1 Euro (EUR)
Kuna (Kroatien)	(HRK)	7,44275 = 1 Euro (EUR)
Kwachas (Sambia)	(ZMW)	11,70260 = 1 Euro (EUR)
Lari (Georgien)	(GEL)	2,99635 = 1 Euro (EUR)
Leu (Rumänien)	(RON)	4,65425 = 1 Euro (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,77245 = 1 Euro (EUR)
Marokkanische Dirham	(MAD)	11,33970 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	22,60900 = 1 Euro (EUR)

	per 28.03.2018	
Naira (Nigeria)	(NGN)	444,45075 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,71030 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,66275 = 1 Euro (EUR)
Nuevo Sol (Peru)	(PEN)	3,98405 = 1 Euro (EUR)
Pakistanische Rupien	(PKR)	142,46880 = 1 Euro (EUR)
Pesos (Dom. Republik)	(DOP)	61,18685 = 1 Euro (EUR)
Pesos (Uruguay)	(UYU)	34,98110 = 1 Euro (EUR)
Philippinische Pisos	(PHP)	64,44445 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,20485 = 1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	(BRL)	4,12125 = 1 Euro (EUR)
Rubel (Russ.Föd.,1000:1)	(RUB)	71,28845 = 1 Euro (EUR)
Schilling (Uganda)	(UGX)	4.548,25600 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,25450 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,17775 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,61800 = 1 Euro (EUR)
Sri Lanka Rupien	(LKR)	192,27420 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	14,55260 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.322,60685 = 1 Euro (EUR)
Tenge (Kasachstan)	(KZT)	394,23775 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	25,45200 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	4,94395 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	312,49500 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,23510 = 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	(CNY)	7,76715 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC

Over-the-Counter
(Vertragspartner: DekaBank und
Citigroup Global Markets Limited)

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
6,3087 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-FLR MTN 15(18)	XS1206396332	AMD	0	1.250.000
6,5393 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-FLR MTN 15(17)	XS1248432277	AMD	0	500.000
19,5000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-MTN 16(17)	XS1518919342	ARS	0	50.000
22,7500 % Argentinien, Republik AP-Bonos 16(18)	ARARGE3202F8	ARS	10.000	40.000
3,9660 % Korea Development Bank, The AD-MTN 16(26)	XS1528917682	AUD	0	500
4,5000 % ING Bank N.V. AD-MTN 13(18)	XS0937583580	AUD	500	1.000
4,5000 % Korea Development Bank, The AD-MTN 13(18)	XS0925024811	AUD	0	500
5,0000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C AD-Nts 13(18) ¹⁾	AU3CB0206068	AUD	0	1.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
5,0000 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-MTN 12(17)	AU3CB0195964	AUD	0	2.000
5,5000 % ING Bank N.V. (Sydney Branch) AD-MTN 13(19)	XS0972722804	AUD	500	1.000
5,7500 % Anglo American Cap. PLC AD-MTN 13(18)	AU0000AQMHA7	AUD	0	1.000
6,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) AD-MTN 12(12/17)	XS0775808917	AUD	0	500
7,5000 % VTB Cap. S.A. AD-MT LPN 12(17) VTB BK	XS0863569298	AUD	0	2.000
8,0000 % Morgan Stanley AD-MTN12(17)	XS0780192802	AUD	0	500
10,0900 % Morgan Stanley RB/DL-Nts 07(17)	US61747YBA29	BRL	0	5.000
10,3000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/DL-MTN v.07(17)	XS0327087572	BRL	0	5.000
2,1250 % Tanner Servi.Financieros S.A. SF-Bds 16(19)	CH0341725940	CHF	1.000	1.000
2,1770 % RZD Cap. PLC SF-LPN13(18)Ross.Zhelez.Dorogi	CH0205819433	CHF	0	1.000
2,5000 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) SF-MT Schuldv.06(22)	CH0024015452	CHF	0	1.000
2,5000 % mFin. France S.A. SF-MTN 13(18)	CH0222418268	CHF	0	1.000
3,8750 % Andermatt Swiss Alps AG SF-Anl. 15(20)	CH0305954585	CHF	0	1.000
3,7500 % Municipality Fin. PLC CP/DL MTN 14(17)	XS1078885271	CLP	0	2.000.000
2,7000 % Großbritannien YC-Nts 14(17)	XS1122061242	CNY	3.000	4.500
2,8500 % Asian Development Bank YC-MTN 10(20)	HK0000071412	CNY	0	10.000
3,3500 % Export-Import Bk of Korea, The YC-MTN 14(17)	XS1142955589	CNY	7.885	7.885
3,4000 % Caterpillar Fin.Services Corp. YC-MTN 14(17)	XS1143162888	CNY	0	10.000
3,7500 % Volkswagen Intl Fin. N.V. YC-MTN 12(17)	XS0858633398	CNY	0	10.000
4,0000 % Deutsche Bank AG YC-MTN Anl. v.15 (18)	XS1189322693	CNY	10.000	20.000
4,3000 % Goldman Sachs Group Inc., The YC-MTN 15(17/18)	XS1273478914	CNY	0	7.000
4,3750 % Renault S.A. YC-MTN 14(17)	FR0012354132	CNY	0	10.000
4,4000 % Export-Import Bk of Korea, The YC-MTN 15(18)	XS1190696705	CNY	0	10.000
4,5000 % Export-Import Bk of Korea, The YC-MTN 15(18)	XS1191013447	CNY	0	10.000
4,5000 % Sinotrans Sailing Ltd. YC-Bds 14(17)	HK0000202736	CNY	0	10.000
4,7000 % Beijing Cap. (HK) Ltd. YC-Bds 14(17)	HK0000203833	CNY	0	9.000
4,7500 % Jinchuan Group Co.Ltd YC-Bds 14(17)	HK0000206091	CNY	0	10.000
4,8000 % AVIC Intl Fin. & Inv. Ltd. YC-Bds 14(17)	HK0000193976	CNY	0	10.000
5,2000 % Vast Expand Ltd. YC-Bds 14(17)	HK0000214830	CNY	0	5.000
5,5000 % Datang Telecom (HK) H.Co.Ltd. YC-Bds 14(17)	HK0000217817	CNY	2.000	10.000
5,5000 % Greenland Hong Kong Hldgs Ltd. YC-Nts 14(18)	XS1020462930	CNY	5.000	10.000
5,6000 % Deutsche Bank AG YC-MTN v.17(18)	XS1565811863	CNY	0	10.000
6,4000 % Bohai General Cap. Ltd. YC-Bds 14(17)	HK0000219730	CNY	0	10.000
8,0000 % ITNL International Pte. Ltd. YC-Nts 14(17)	HK0000207057	CNY	0	10.200
4,5000 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-MTN 14(17)	XS1097575192	COP	0	10.000.000
5,2700 % International Fin. Corp. KP/DL-MTN 17(20) Tr.5	XS1600313289	COP	2.000.000	2.000.000
5,0000 % International Fin. Corp. CO/DL-MTN 17(19)	XS1542423501	CRC	0	1.500.000
1,1000 % Volkswagen Fin. Services N.V. KC-FLR MTN 14(19)	XS1054089609	CZK	0	10.000
3,6800 % Liberec, Stadt KC-FLR Bds 10(25)	CZ0001500102	CZK	0	10.000
4,3550 % Italien, Republik KC-MTN 07(17)	XS0323494558	CZK	0	10.000
0,5000 %Bosn.u.Herzegow.,Föder. DM-FLR Bds 97(98/05-17)Reg.S A	XS0082227462	DEM	0	13.353
0,3200 % Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Med.-T Nts 07(12/17)	XS0307581883	EUR	1.000	1.500
0,3910 % Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR MTN 07(14/19)	XS0284386306	EUR	1.000	1.000
2,7500 % Eurobank Ergasias S.A. EO-MT Cov. Bds 17(20)	XS1709545641	EUR	3.000	3.000
2,7500 % National Bank of Greece S.A. EO-Md.-T.Cov.Bds 17(20)	XS1698932925	EUR	2.000	2.000
3,3750 % Griechenland EO-Bds 14(17)	GR0110029312	EUR	0	1.500
4,0000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bds 05(17-20) Reg.S	XS0234085461	EUR	0	1.500
4,0000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bds 05(20-35) Reg.S	XS0234082872	EUR	0	3.000
4,3750 % Griechenland EO-Bds 17(22)	GR0114029540	EUR	1.500	1.500
4,5000 % FHB Mortgage Bank Co. PLC EO-MTN 07(22)	HU0000651831	EUR	0	1.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
4,7500 % Griechenland EO-Bds 14(19)	GR0114028534	EUR	0	1.500
5,0140 % Hellenic Railways Org. S.A. EO-Nts 2002(17)	XS0160208772	EUR	0	1.300
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Nts 17(24)	XS1567439689	EUR	0	1.300
5,7500 % Montenegro, Republik EO-Nts 16(21) Reg.S	XS1377508996	EUR	0	500
8,5000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bds 05(12-17) Reg.S	XS0234088994	EUR	0	1.235
10,7500 % Charlottenbg Cap.Int.Sarl&Cie. EO-Cap. Nts 10(16/UND.)	XS0540295275	EUR	0	1.500
1,8750 % Deutsche Bank AG LS-MTN v.17(20)	XS1573156681	GBP	1.000	1.000
2,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. LS-MTN 15(22)	XS1205680785	GBP	1.000	1.000
5,6457 % RBS Cap. Trust D LS-FLR Tr.Pref.Sec.06(17/Und.)	XS0277453774	GBP	0	919
6,0000 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR MTN 13(26/Und.)	FR0011401728	GBP	1.000	1.000
7,4360 % BNP Paribas S.A. LS-FLR Nts 07(17/Und.)	FR0010533026	GBP	0	1.000
16,0000 % African Development Bank CG/DL-MTN 16(17)	XS1481200134	GHS	0	5.000
3,1000 % Raiffeisen Bank Intl AG KK-MTN 16(21)113	AT000B013909	HRK	0	5.000
5,8750 % Erste & Steiermärkische Bank KK-Bds 12(17)	HRRIBA017BA8	HRK	0	5.000
6,2500 % Kroatien, Republik KK-Nts 10(17)	HRRHMF017BA6	HRK	0	2.000
6,5000 % Hrvatska Elektroprivreda d.d. KK-Bds 07(10-17)	HRHEP0017CA4	HRK	0	3.000
6,7500 % Diákhitel Központ Rt. UF-Bds 14(17)	HU0000355441	HUF	0	175.000
7,5000 % Ungarn UF-Bds 04(20) Ser.20/A	HU0000402235	HUF	0	200.000
8,7500 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Mortg.Cov.Bds 12(17)	HU0000652730	HUF	0	125.000
6,7500 % European Investment Bank RP/DL-MTN 14(17) Reg.S	XS1147506627	IDR	0	10.000.000
7,2000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 14(17)	XS1134497996	IDR	0	15.000.000
7,2000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 15(18)	XS1169173785	IDR	0	20.000.000
7,2500 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 14(17)	XS1078781496	IDR	0	15.000.000
8,1000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-MTN 15(18)	XS1204104829	IDR	30.000.000	30.000.000
8,8500 % Medco Energi Intl TBK, PT RP-Bds 13(18)	IDA000057301	IDR	0	2.000.000
5,0000 % European Bank Rec. Dev. IR-MTN 17(21)	XS1629687697	INR	100.000	100.000
5,7500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-MTN 14(18)	XS1111087224	INR	0	100.000
5,7500 % European Investment Bank IR/DL-MTN 14(17)	XS1116571065	INR	0	100.000
5,7500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-MTN 16(19)	XS1509941875	INR	0	100.000
6,0000 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-MTN 14(17)	XS1103713654	INR	0	100.000
6,0000 % UniCredit Bank AG IR/EO Anl. v.13(17)	DE000HVB1D74	INR	0	100.000
6,3750 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-MTN 15(18)	XS1268048060	INR	0	100.000
6,4000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-MTN 14(17)	XS1092525499	INR	0	100.000
7,0000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-MTN 14(17)	XS1081236215	INR	0	100.000
4,1250 % General Electric Co. MN-MTN 13(17)	XS0927127372	MXN	0	20.000
4,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten MN-MTN 13(18)	XS0877250497	MXN	0	20.000
5,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 13(18)	XS0875871005	MXN	0	10.000
7,5000 % European Investment Bank MN-MTN 17(22)	XS1551068080	MXN	0	30.000
7,9800 % American International Grp Inc MN-MTN 07(17)	XS0305757337	MXN	0	20.000
8,0000 % European Investment Bank MN-MTN 17(27)	XS1547492410	MXN	0	30.000
8,1200 % JPMorgan Chase & Co. MN-MTN 07(17)	XS0307211523	MXN	0	31.500
8,5000 % General Electric Co. MN-MTN 08(18)	XS0356838952	MXN	0	30.000
8,6100 % Export-Import Bk of Korea, The MN-MTN 07(17)	XS0322069211	MXN	0	15.000
10,2300 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MN-Certific.08(18)	MX911B010001	MXN	0	5.000
5,5000 % Bahrain Mumtalakat Hldg Co.BSC MR-Bds 12(17)	MYBVI1203634	MYR	0	1.000
5,5000 % CJSC Dvlpmtnt Bk of Kazakhstan MR-Nts 12(17)	MYBVI1202859	MYR	0	5.000
19,0000 % International Fin. Corp. NA/DL-MTN 16(17)	XS1480023396	NGN	0	1.000.000
20,0000 % International Fin. Corp. NA/DL-MTN 16(17)	XS1476621906	NGN	275.000	1.775.000
2,2500 % ABN AMRO Bank N.V. NK-MTN 14(17)	XS1074209088	NOK	0	5.000
2,2500 % Volkswagen Fin. Services N.V. NK-MTN 14(17)	XS1066883205	NOK	0	10.000
2,3750 % Deutsche Bank AG NK-MTN Anl. v.16 (20)	XS1571077046	NOK	0	10.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg NK Stufenzins-Anl. 12(17)	DE000LB0N4R0	NOK	0	2.000
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg NK Stufenzins-Anl. 13(18)	DE000LB0QK57	NOK	0	2.000
0,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. Zero-MTN v.09(02.10.17)	XS0448277276	NZD	0	896
3,6250 % Coöperat. Rabobank (NZ Branch) ND-MTN 17(22)	XS1627078501	NZD	2.000	2.000
4,0000 % Deutsche Bank AG ND-MTN v.17(23)	XS1671577937	NZD	1.000	1.000
4,0000 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank ND-MTN S.5581 v.17 (2027)	NZLBKDT003C1	NZD	1.200	1.200
4,5000 % Coöperative Rabobank U.A. ND-MTN 15(20)	XS1196449687	NZD	500	1.000
4,8750 % Export-Import Bk of Korea, The ND-MTN 14(17)	XS1072580860	NZD	0	500
5,7500 % ABN AMRO Bank N.V. ND-MTN 13(18)	XS0968941988	NZD	0	500
5,7500 % ABN AMRO Bank N.V. ND-MTN 14(20)	XS1043140075	NZD	500	1.000
6,0000 % ABN AMRO Bank N.V. ND-MTN 13(19)	XS1003346829	NZD	500	1.000
6,2500 % Citigroup Inc. ND-Nts 12(17)	XS0800340597	NZD	0	500
7,0000 % Petron Corp. PP/DL-Nts 10(17)	XS0554144831	PHP	0	159.000
1,5000 % European Investment Bank ZY-MTN 15(17)	XS1275308317	PLN	0	3.000
1,5000 % International Bank Rec. Dev. ZY-MTN 17(20)	XS1662406625	PLN	3.000	3.000
2,7500 % European Investment Bank ZY-MTN 16(26)	XS1492818866	PLN	1.000	5.000
3,0000 % European Investment Bank ZY-MTN 17(24)	XS1622379698	PLN	5.000	5.000
4,2500 % European Investment Bank ZY-MTN 12(22)	XS0845917342	PLN	0	4.000
5,3600 % General Electric Co. ZY-MTN 07(17)	XS0298997460	PLN	0	6.800
6,0000 % Commerzbank AG ZY-Cred.Lin.Nts.v.14(17)	DE000CB0BXE6	PLN	0	4.000
2,5200 % FCE Bank PLC LN-MTN 16(19)	XS1412585165	RON	0	3.000
2,5300 % Intesa Sanpaolo S.p.A. LN-MTN 16(19)	XS1372163888	RON	0	2.000
10,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bds 13(18)	RSMFRSD18930	RSD	0	50.000
10,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bds 15(18)	RSMFRSD38961	RSD	0	100.000
6,5000 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 12(17)	XS0795153377	RUB	0	100.000
6,7500 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 10(17)	XS0506224871	RUB	0	200.000
6,7500 % European Investment Bank RL-MTN 07(17)	XS0303133564	RUB	100.000	100.000
6,8900 % BNP Paribas S.A. RL-MTN 13(18) Reg.S	XS0868494534	RUB	0	71.250
6,9000 % Coöperative Rabobank U.A. RL-MTN 07(17)	XS0303048374	RUB	62.000	144.000
7,2500 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 17(18)	XS1560729581	RUB	0	100.000
7,8500 % Russische Föderation RL/DL-Bds 11(18) Reg.S	XS0564087541	RUB	0	100.000
8,0000 % Eurasian Development Bank RL-MTN 12(17)	XS0837020014	RUB	0	100.000
8,5000 % International Bank Rec. Dev. RL/EO-MTN 16(18)	XS1373905741	RUB	100.000	100.000
9,0000 % International Fin. Corp. RA/DL-MTN 15(18)	XS1193131049	RWF	0	1.000.000
3,1250 % PostNord AB SK-MTN 12(17)	SE0004811081	SEK	0	2.500
11,0000 % Bayport Management Ltd. SK-Bds 17(17/19)	SE0009723075	SEK	0	6.000
2,2200 % Housing & Development Board SD-MTN 16(21)	SG76F5000000	SGD	0	500
2,9500 % China Jingye C.E.(SG) Pte Ltd. SD-Nts 15(15/17)	XS1236654817	SGD	0	1.000
3,3750 % Exp.Imp.Bk.of India (Ldn.) Br. SD-MTN 12(17)	XS0828909472	SGD	0	500
3,7000 % Ford Motor Credit Co. LLC SD-Nts 16(19)	XS1376603186	SGD	0	1.000
4,2500 % Far East Horizon Ltd SD-MTN 14(17)	XS1062183154	SGD	0	1.000
4,2500 % Neptune Orient Lines Ltd. SD-Nts 12(17)	SG6U79981465	SGD	0	750
5,9000 % Neptune Orient Lines Ltd. SD-Bds 12(17/19)	SG6Y06987482	SGD	0	1.000
5,0000 % Mexiko MN-Bonos 12(17)	MX0MGO0000S6	STK	0	50.000
10,0000 % Brasilien RB-Nota 12(18) Ser.F	BRSTNCF139	STK	4.000	5.000
3,2500 % Thailand BA-Bds 11(17)	TH062303R603	THB	0	30.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten TN-MTN 12(17)	XS0784021643	TRY	0	5.000
0,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten TN-MTN 12(17)	XS077372800	TRY	0	10.000
5,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-MTN 13(17)	XS0936205003	TRY	0	5.000
5,3400 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation TN-MTN 13(18)	XS0902298933	TRY	3.890	3.890
5,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank) TN-MTN Ser.1072 v.13(18)	XS0895805876	TRY	0	5.000
5,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-MTN v.13(18)	XS0907335599	TRY	0	5.000
6,0000 % General Electric Co. TN-MTN 13(17)	XS0916811374	TRY	0	5.000
6,0500 % BNP Paribas S.A. TN-MTN 13(18)	XS0874875718	TRY	1.800	1.800
6,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-MTN 13(17)	XS0885922475	TRY	0	4.680
9,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-MTN v.15(20)	XS1234897483	TRY	0	5.000
9,6000 % Credit Agricole CIB TN-MTN 14(18)	XS1028168380	TRY	2.000	5.000
11,0000 % Barclays Bank PLC TN-MTN 17(20)	XS1620560695	TRY	5.000	5.000
4,8069 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Frx Lkd MTNs.15(17)	XS1261517640	USD	0	3.000
5,3750 % Zambia, Republik DL-Bds 12(22) Reg.S	XS0828779594	USD	0	1.000
5,5000 % JSC Kazkommertsbank DL-Nts 12(13/22) Reg.S	XS0867478124	USD	0	1.500
6,0000 % African Bank Ltd. DL-MTN 16(20)	XS1390059969	USD	0	800
6,6250 % Fiji, Republic of... DL-Bds 15(20)	XS1280754968	USD	0	1.000
6,7500 % Noble Group Ltd. DL-Nts 09(20) Reg.S	USG6542TAE13	USD	3.000	3.000
7,0000 % Malediven, Republik DL-Bds 17(22)	XS1617562290	USD	1.000	1.000
7,2500 % Halyk Savings Bk of Kazakhstan DL-Nts 07(17) Reg.S	XS0298931287	USD	0	1.000
7,3750 % Autopistas del Sol S.A. DL-Nts 17(17-30) Reg.S	USP05875AB84	USD	500	500
8,3750 % Petrobras Global Fin. B.V. DL-Nts 16(16/21)	US71647NAP42	USD	0	1.000
8,5000 % Ghana, Republic of... DL-Bds 07(17) Reg.S	XS0323760370	USD	0	1.000
8,5000 % JSC Kazkommertsbank DL-MTN 11(18)Reg.S	XS0625516157	USD	0	1.500
8,5000 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Nts 10(10/15-17) Reg.S	USP7807HAK16	USD	0	5.000
8,7500 % Argentinien, Republik DL-Bds 10(17) Globals	XS0501195480	USD	0	1.000
8,7500 % Mongolei DL-Nts 17(24) Reg.S	USY6142NAA64	USD	0	1.000
8,7500 % Noble Group Ltd. DL-Nts 17(17/22)	XS1577338772	USD	2.000	3.000
9,3750 % Trade & Dev.Bank of Mongolia DL-MTN 15(20) Reg.S	US89253YAA01	USD	0	1.000
9,7500 % De la Rioja, Province of... DL-Nts 17(17/22-25) Reg.S	USP6S52BAA07	USD	0	1.500
10,8750 % Mongolei DL-MTN 16(21)Reg.S	US60937GAD88	USD	0	1.500
3,4000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Inf. Lkd MTN 08(17)	US45905UFW99	UYU	0	40.000
0,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten RC-Zero MTN 97(17)	XS0076219574	ZAR	0	10.000
0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MT Zero Nts 1997(17)	XS0078346086	ZAR	0	5.000
0,0000 % Danske Bank PLC RC-Zero Nts 1997(17)	XS0078160651	ZAR	15.000	20.000
0,0000 % Deutsche Bank AG RC-Zero Nts 1997(17)	XS0076610459	ZAR	0	20.000
0,0000 % European Bank Rec. Dev. RC-Zero MTN 1998(18)	US29874QAF19	ZAR	0	5.000
0,0000 % Svensk Exportkredit, AB RC-Zero MTN 1997(17)	XS0076009843	ZAR	0	10.000
5,3100 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-MTN 13(18)	XS0902300267	ZAR	30.000	30.000
5,7500 % European Investment Bank RC-MTN 13(17)	XS0875343591	ZAR	0	5.000
6,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MTN 12(17)	XS0860702512	ZAR	0	5.000
6,0000 % European Investment Bank RC-MTN 12(19)	XS0848049838	ZAR	0	10.000
6,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN Ser.1075 v.13(19)	XS0902035848	ZAR	0	10.000
6,5000 % Kommunalbanken AS RC-MTN 13(18)	XS0941602863	ZAR	0	10.000
7,2500 % European Investment Bank RC-MTN 15(23)	XS1179347999	ZAR	0	20.000
7,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-MTN 14(18)	XS1014593906	ZAR	10.000	15.000
7,5000 % European Investment Bank RC-MTN 13(19)	XS0957736480	ZAR	0	10.000
7,5000 % European Investment Bank RC-MTN 13(20)	XS0984173624	ZAR	0	10.000
8,1250 % European Investment Bank RC-MTN 15(26)	XS1167524922	ZAR	0	10.000
8,2500 % European Investment Bank RC-MTN 14(21)	XS1072624072	ZAR	0	20.000
8,5000 % European Investment Bank RC-MTN 16(19)	XS1386404427	ZAR	0	10.000
8,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau RC-MTN v.16(18)	XS1434163488	ZAR	0	10.000
9,0000 % European Investment Bank RC-MTN 08(18)	XS0356222173	ZAR	0	10.000
9,0000 % European Investment Bank RC-MTN 11(21)	XS0605996700	ZAR	0	10.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
7,7500 % JPMorgan Chase & Co. DR/DL-MTN 14(17)	XS1061531080	AMD	0	834.530
14,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. AP/DL-MTN 17(22)	XS1574909070	ARS	20.000	20.000
35,0000 % JPMorgan Chase & Co. AP/DL-MTN 14(18)	XS0966569559	ARS	0	10.000
2,8900 % Lloyds Bank PLC AD-FLR Nts 15(20)	AU3FN0026951	AUD	0	500
0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. RB/DL-Zero CL MTN 15(30)	XS1190851441	BRL	0	45.000
0,5000 % Export-Import Bk of Korea, The RB/YN-MTN 11(17)1111	XS0697380011	BRL	0	6.000
0,5000 % Export-Import Bk of Korea, The RB/YN-MTN 11(17)1112	XS0709908494	BRL	0	6.000
0,5000 % HSBC Bank PLC RB/YN-MTN 12(18)	XS0721980349	BRL	0	2.290
0,5000 % Kommunalbanken AS RB/YN-MTN 12(17)	XS0794602069	BRL	0	5.000
0,5000 % Kommunalbanken AS RB/YN-MTN 12(17)	XS0818642844	BRL	0	5.000
0,5000 % Municipality Fin. PLC RB/YN-MTN 11(18)41/11	XS0594104589	BRL	0	4.880
9,5000 % Goldman Sachs Group Inc., The RB/YN-MTN 16(21)	XS1369735680	BRL	2.000	2.000
9,7500 % Banco do Brasil S.A. RB/DL-MTN07(17)Reg.S	US05957PAN69	BRL	0	5.000
9,7500 % Oi S.A. RB/DL-Nts 11(16) Reg.S	USP18445AF68	BRL	0	13.000
10,5800 % Asian Development Bank RB/YN-MTN 16(19)	XS1350796006	BRL	0	5.000
11,1200 % International Fin. Corp. RB/YN-MTN 15(19)	XS1310971079	BRL	5.000	5.000
4,5000 % Deutsche Bank AG YC-MTN Anl. v.15 (18)	XS1201922306	CNY	10.000	20.000
5,2500 % Ocean Wealth Ltd. YC-Loan Particip. Nts 15(17)	HK0000249067	CNY	0	10.000
0,2000 % CETIN Fin. B.V. KC-MTN 16(17)	XS1529936251	CZK	0	10.000
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-Zo CL MTN 17(17)	XS1551447003	EGP	0	35.000
0,0000 % HSBC Bank PLC LE/DL-Zo CL MTN 17(18)	XS1582349988	EGP	0	90.000
25,0000 % HSBC Bank PLC LE/DL-MTN 16(17)	XS1425278048	EGP	0	20.000
3,2550 % KazAgro Nat. Management Hldg EO-MTN 14(19)	XS1070363343	EUR	0	1.000
3,6710 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-FLR CL MTN 15(18)	XS1190576048	EUR	0	500
3,8750 % Argentinien, Republik EO-Bds 16(22)	XS1503160225	EUR	0	1.500
4,7500 % Public Power Corp. Fin. PLC EO-Nts 14(14/17) Reg.S	XS1063837311	EUR	0	1.500
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bds 16(16/21) Reg.S	XS1405778041	EUR	0	1.000
4,8750 % Mazedonien, Republik EO-Bds 15(20) Reg.S	XS1318363766	EUR	0	1.000
5,0000 % Argentinien, Republik EO-Bds 16(27)	XS1503160498	EUR	0	2.500
5,0000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. EO-MTN 13(23)	XS1005342313	EUR	0	1.500
5,1350 % ICBC Standard Bank PLC EO-FLR Frx Lkd MTN 16(18)	XS1479439207	EUR	0	1.000
5,3750 % Buenos Aires, Province of.. EO-Bds 17(23) Reg.S	XS1649634034	EUR	2.500	2.500
5,6250 % Mazedonien, Republik EO-Bds 16(23) Reg.S	XS1452578591	EUR	0	1.000
5,6250 % Oi Brasil Hold.Coöperat U.A. EO-Nts 15(15/21) Reg.S	XS1245244402	EUR	0	5.000
5,8750 % Petrobras Global Fin. B.V. EO-Nts 11(12/22)	XS0716979595	EUR	0	1.000
8,0000 % Hellenic Petroleum Fin. PLC EO-Nts 13(17)	XS0926848572	EUR	0	1.000
15,5000 % JPMorgan Chase & Co. CG/DL-MTN 12(17)	XS0734459497	GHS	4.000	8.500
17,9000 % ICBC Standard Bank PLC CG/DL-MTN 13(18)	XS0907524994	GHS	9.000	10.000
25,4000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CG-CL MTN 14(17)	XS0933662040	GHS	0	4.000
25,4800 % Citigroup Inc. CG/DL-CL MTN 14(17)	XS1063729856	GHS	0	3.000
5,3600 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) HD-MTN 07(17)	XS0305099433	HKD	0	5.000
0,0000 % DEPFA ACS BANK DAC UF-Zero MTN 06(21)	XS0243682464	HUF	0	200.000
0,0000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MTN Anl. v.12(17)	XS0800716630	IDR	0	23.200.000
6,1000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RP/YN-MTN v.12 (18)	XS0748947479	IDR	0	32.400.000
9,7500 % HSBC Bank PLC KS/DL-CL MTN 14(18)	XS1007165696	KES	0	150.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KT/DL-Zo CL MTN 17(17)	XS1547487170	KZT	0	300.000
0,0000 % Credit Suisse (Nassau Branch) KT/DL-Zo CL MTN 10(17)	XS0566875059	KZT	0	320.000
4,1100 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MN-MTN Anl. v.13 (17)	XS0887583150	MXN	0	30.000
4,2900 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MN-MTN Anl. v.13 (18)	XS0864383053	MXN	0	20.000
4,4100 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MN-MTN Anl. v.13 (18)	XS0896565917	MXN	0	21.880
4,7100 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-MTN 13(18)	XS0874794042	MXN	0	25.000
6,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-Nts 14(19)	XS1075312204	MXN	0	5.000
8,1200 % JPMorgan Chase & Co. MN-MTN 06(18)	XS0246220379	MXN	24.000	30.000
4,2500 % JPMorgan Chase & Co. ND-MTN 13(18)	XS0925035692	NZD	0	500
7,6000 % Morgan Stanley ND-MTN 12(17)	XS0814712310	NZD	0	500
5,5000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI NS/DL-MTN 15(18)	XS1213630111	PEN	0	10.000
0,0000 % Citigroup Inc. ZY-FLR MTN 12(17)	XS0866053415	PLN	1.515	1.515
2,3700 % PKO Bank Hipoteczny S.A ZY-FLR Bds 16(21)	PLPKOHP00025	PLN	0	3.000
2,7500 % Erste Group Bank AG ZY-MTN 14(19)	AT0000A191J0	PLN	0	1.000
1,7600 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. LN-MTN 16(17)	XS1391350243	RON	0	3.000
9,3000 % UniCredit Bank AG HVB-MTN-Ln-Part.-Nts10(17)Rum.	XS0487304932	RON	0	2.500
7,0000 % JPMorgan Chase & Co. RL-Med-T Nts 07(17) Reg.S	XS0307241603	RUB	0	38.000
7,6300 % Export-Import Bk of Korea, The RL-MTN 12(17)	XS0776897885	RUB	0	126.050
7,7500 % AHML Fin. DAC RL/DL-L.P.Nts 13(18)AHML Reg.S	XS0886632685	RUB	0	100.000
7,8750 % RSHB Cap. S.A. RL-LP MTN 13(18) Russ.Agr.Bk	XS0884734343	RUB	0	100.000
9,0000 % VEON Holdings B.V. RL/DL-Nts 13(18) Reg.S ¹⁾	XS0889402029	RUB	0	100.000
4,0000 % Íslandsbanki hf. SK-FLR MTN 13(17)	XS1003542849	SEK	0	10.000
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. TN-Zero MTN 07(17)	XS0323757665	TRY	0	1.000
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. TN-Zero MTN 07(17)	XS0323757319	TRY	0	6.000
0,5000 % Asian Development Bank TN-MTN 12(17)	XS0860561199	TRY	0	5.330
0,5000 % Export-Import Bk of Korea, The TN-MTN 11(17)	XS0683574031	TRY	0	5.000
0,5000 % Export-Import Bk of Korea, The TN-MTN 11(17)	XS0710037101	TRY	0	5.000
0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank TN-MTN Ser.1059 v.12(17)	XS0765299226	TRY	0	3.000
5,5200 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-MTN 13(18)	XS0868033563	TRY	2.450	2.450
7,3750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. TN/DL-Nts 13(18) Reg.S	XS0898745210	TRY	0	5.000
7,4000 % SB Cap. S.A. TN/DL-LP MTN 13(18) Sberbank	XS0897427570	TRY	0	5.000
7,5000 % Akbank T.A.S. TN/DL-Nts 13(18) Reg.S	XS0884723148	TRY	0	5.000
10,7500 % ICBC Standard Bank PLC UG/DL-CL MTN 13(18)	XS0935309699	UGX	0	1.400.000
11,7500 % HSBC Bank PLC UG/DL-M.-T.Nts 17(19) Tr.4	XS1571129961	UGX	0	8.000.000
11,7500 % HSBC Bank PLC UG/DL-MTN 17(19)Tr.5	XS1661183365	UGX	12.000.000	12.000.000
16,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. UG/DL-MTN 15(17)	XS1190836640	UGX	0	10.000.000
0,0000 % Rubrika Fin. Co. DAC DL-FLR LPMTN07(12/17)Bk.Azerb.	XS0300013462	USD	0	1.500
0,0000 % Seven Energy Fin. Ltd. DL-FLR Nts 14(14/21) Reg.S	XS1093755194	USD	64	1.064
0,0000 % Ukraine DL-FLR Secs 15(40)IO GDP-Lkd	XS1303929894	USD	0	1.129
4,6250 % Empr.P.E.E.H. Petroamazonas EP DL-FLR Nts 17(19-20) Reg.S	XS1584995762	USD	1.500	1.500
4,8100 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 15(17)	XS1218776513	USD	0	2.500
4,9774 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1569031914	USD	0	3.700
5,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 16(17)	XS1510533943	USD	0	3.000
5,2500 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Nts 07(07/17)	XS0294364103	USD	0	1.500
5,3750 % Samarco Mineracao S.A. DL-Nts 14(14/24) Reg.S	USP84050AC02	USD	0	1.500
5,6250 % GPB Eurobond Fin. PLC DL-Med.-T.LPN 12(17) Gazprombk	XS0783291221	USD	0	1.000

¹⁾ Namensänderung von VimpelCom Holdings B.V. in VEON Holdings B.V.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
5,6250 % Internat. Bank of Azerbaijan DL-Nts 14(19)	XS1076436218	USD	600	2.000
5,7500 % Buenos Aires, Province of... DL-Bds 16(19) Reg.S	XS1433314231	USD	0	1.000
5,9500 % GTLK Europe DAC DL-Nts 16(21) Reg.S	XS1449458915	USD	0	1.000
6,0000 % Bank of Georgia JSC DL-Nts 16(23) Reg.S ¹⁾	XS1405775880	USD	0	1.500
6,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 16(17)	XS1508422398	USD	0	3.000
6,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 16(17)	XS1454964898	USD	0	2.500
6,0000 % VTB Cap. S.A. DL-MT LPN12(17)VTB Bank	XS0772509484	USD	0	1.000
6,2500 % Bereket Varlik Kiralama A.S. DL-Bds 14(19)	XS1082151868	USD	0	900
6,2500 % Senegal, Republik DL-Bds 17(31-33) Reg.S	XS1619155564	USD	500	500
6,2990 % RSHB Cap. S.A. DL-MTN L.Prt.Nts.07(17)Reg.S	XS0300998779	USD	0	1.000
6,8750 % Belarus, Republik DL-Nts 17(23) Reg.S	XS1634369067	USD	1.000	1.000
6,9500 % YPF S.A. DL-Bds 17(27) Reg.S	USP989MJBL47	USD	1.000	1.000
7,0000 % Northern Lights III B.V. DL-LPN 12(15-19) Rep. Angola	XS0814512223	USD	0	1.000
7,1250 % Córdoba, Provincia de... DL-Nts 16(16/21) Reg.S	USP79171AD96	USD	0	1.000
7,1250 % Tadschikistan DL-Nts 17(25-27) Reg.S	XS1676401414	USD	2.000	2.000
7,7500 % Ukraine DL-Nts 15(19) Reg.S	XS1303918269	USD	0	1.500
7,8750 % Córdoba, City of... DL-Bds 16(16/22-24)	XS1496112407	USD	0	1.000
7,8750 % Pan Amer. Energy LLC (Arg.Br.) DL-MTN 10(10/19-21) Reg.S	US69783UAA97	USD	0	1.500
7,9250 % Noble Sovereign Funding I Ltd. DL-FLR Nts 14(15-19) Reg.S	XS1111082779	USD	0	1.000
8,4578 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 16(17)	XS1523935390	USD	0	2.000
8,7500 % Entre Ríos, Provincia de... DL-Nts 17(23-25) Reg.S	USP37341AA50	USD	0	1.500
9,1250 % Salta, Province of... DL-Nts 16(22-24) Reg.S	USP8388TAB00	USD	0	1.000
9,1677 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 16(17)	XS1454360014	USD	0	2.500
9,2500 % Ghana, Republic of... DL-Bds 16(20-22) Reg.S	XS1470699957	USD	0	1.000
9,2500 % Suriname, Republik DL-Nts 16(16/26) Reg.S	USP68788AA97	USD	0	1.500
9,3750 % Chaco, Provincia del... DL-Nts 16(22-24) Reg.S	USP2389CAA10	USD	0	1.500
9,3750 % SSB No.1 PLC DL-LPN 15(19-23)St.Sav.Bk Ukr.	XS1273033719	USD	0	1.000
9,5000 % Comp.Latinoam.de Infra. Servi. DL-Nts 16(16/23) Reg.S	USP3063XAF52	USD	0	1.000
9,5000 % Kamerun, Republik DL-Nts 15(23-25) Reg.S	XS1313779081	USD	0	1.000
9,6250 % Gener.Medit.SA/Frías/Cent Roca DL-Nts 16(20/23) Reg.S	USP4621MAA38	USD	0	1.500
10,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 16(17)	XS1479393024	USD	0	1.000
10,1500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DL-FLR Frx Lkd MTN 15(17)	XS1190882081	USD	0	2.400
10,3000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 16(17)	XS1421982825	USD	0	2.000
10,5000 % Ecuador, Republik DL-Nts 15(15/20) Reg.S	XS1199929826	USD	0	1.000
10,7500 % CITGO Holding Inc. DL-Nts 15(15/20) Reg.S	USU1719MAA63	USD	0	1.000
10,7500 % Ecuador, Republik DL-Nts 16(16/22) Reg.S	XS1458514673	USD	0	1.000
10,8750 % Buenos Aires, Province of... DL-Bds 11(19-21) Reg.S	XS0584493349	USD	0	500
11,9200 % ING Bank N.V. DL-FLR FX/CL MTN 14(17)	XS1122218834	USD	0	1.669
12,3750 % Córdoba, Provincia de... DL-Nts 10(10/17) Reg.S	USP79171AB31	USD	0	500
12,5000 % Saderea DAC DL-Nts 14(15-26)	XS1136935506	USD	0	1.500
14,5000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 15(17)	XS1333152681	USD	0	2.500
24,7500 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 16(17)	XS1498534483	USD	0	4.000
28,9800 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 16(17)	XS1509843436	USD	0	3.000
35,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 16(17)	XS1523007356	USD	0	3.000
0,5000 % International Bank Rec. Dev. RC-MTN 12(19)	XS0737621465	ZAR	0	10.000
5,5200 % International Bank Rec. Dev. RC-MTN 12(17)	XS0786783729	ZAR	0	10.000
11,0000 % ICBC Standard Bank PLC ZK/DL-CL MTN 13(17)	XS0966068933	ZMW	0	20.000
14,8000 % Standard Chartered PLC ZK/DL CL MTN 13(17)	XS0976786698	ZMW	0	7.000
27,5500 % HSBC Bank PLC ZK/DL-M.-T.Nts 17(19)Tr.3	XS1571077715	ZMW	0	10.000

¹⁾ Alter Schuldner: BGEO Group JSC, Neuer Schuldner: Bank of Georgia JSC

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % Griechenland EO-Treasury Bills 8.9.17	GR0000167701	EUR	1.000	1.000
0,0000 % Griechenland EO-Treasury Bills 8.12.17	GR0002162288	EUR	1.000	1.000
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				
Verzinsliche Wertpapiere				
7,7000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1583091738	USD	0	2.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
14,0000 % Nordic Investment Bank AP/DL-MTN 17(20) Tr.2	XS1633077315	ARS	5.000	5.000
14,5000 % Nordic Investment Bank AP/DL-MTN 17(19) Tr.2	XS1600401654	ARS	15.000	15.000
0,0000 % BNP Paribas S.A. RB/YN-Zo MTN 16(19)	XS1402345752	BRL	7.300	7.300
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. RB/DL-Zo MTN 18(31/41) Tr.2	XS1569765552	BRL	150.000	150.000
0,5000 % BNP Paribas S.A. RB/YN-MTN 10(17)	XS0562856012	BRL	2.300	5.000
0,5000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/YN MTN Anl. v.11 (18)	XS0592047004	BRL	2.230	8.110
0,5000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/YN MTN Anleih.v.10 (17)	XS0529384736	BRL	5.000	5.000
0,5000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RB/YN-Anl. v.12 (17)	XS0849906804	BRL	3.693	8.693
0,5000 % Eksportfinans ASA RB/YN-MTN 10(17)	XS0538082800	BRL	0	7.000
0,5000 % Municipality Fin. PLC RB/YN-MTN 13(18)	XS0873810567	BRL	0	6.000
9,4000 % Goldman Sachs Group Inc., The RB/YN-MTN 15(18)	XS1184592613	BRL	10.000	10.000
3,8000 % HSBC Bank PLC CP/DL-MTN 17(20)Tr.2	XS1605371241	CLP	1.500.000	1.500.000
10,3750 % Dominikanische Republik DP/DL-Glbl Dep.Nts 15(22)Reg.S	XS1203837528	DOP	100.000	100.000
12,0000 % Dominikanische Republik DP/DL-Glbl Dep.Nts 14(19)Reg.S	XS1057591262	DOP	0	100.000
12,5000 % Dominikanische Republik DP/DL-Glbl Dep.Nts 13(18)Reg.S	XS0900686956	DOP	0	30.000
14,0000 % Dominikanische Republik DP/DL-Glbl Dep.Nts 10(17)Reg.S	XS0975546507	DOP	0	19.000
23,0000 % Citigroup Inc. CG/DL-CL MTN 12(17)	XS0823254684	GHS	0	2.500
23,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CG/DL-CL MTN 14(17)	XS0933664848	GHS	15.000	15.000
0,5000 % Svensk Exportkredit, AB RP/YN-MTN 12(18)	XS0747356813	IDR	10.000.000	27.300.000
4,7500 % Societe Tunisienne de Banque YN-Nts 1997(17)	XS0076818102	JPY	0	100.000
10,0000 % HSBC Bank PLC KT/DL-M.-T.Nts 16(18) Tr.3	XS1571156774	KZT	0	200.000
8,0000 % Sri Lanka, Republik CR-Bds 12(17) Ser.B	LKB00517F157	LKR	0	50.000
0,5000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C MN-MTN 13(28) ¹⁾	XS0893949700	MXN	0	28.100
6,6250 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-MTN 06(16-17)	XS0272106435	PEN	0	1.000
7,8400 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 05(20)Reg.S	US715638BA91	PEN	0	1.000
8,6000 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 05(17)RegS	US715638BC57	PEN	0	1.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,0000 % Citigroup Inc. ZY-FLR MTN 12(17)Reg.S	XS0829362200	PLN	0	2.460
0,0000 % Citigroup Inc. ZY-FLR MTN 12(17)	XS0837791283	PLN	0	3.965
0,0000 % Citigroup Inc. ZY-FLR MTN 12(17)	XS0851082478	PLN	2.370	2.370
4,5200 % Lloyds Bank PLC ZY-MTN 12(17)	XS0832470297	PLN	1.590	1.590
10,0000 % Citigroup Inc. SJ/DL-CL MTN 14(17)	XS1053601347	RSD	0	150.000
5,2200 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 13(18)	XS0895154598	RUB	0	37.050
6,2000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RL-MTN Anl. v.12 (17)	XS0826189374	RUB	0	20.500
7,1700 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. RL-MTN Anl. v.12 (17)	XS0814624531	RUB	0	69.000
8,1500 % European Bank Rec. Dev. RL-MTN 15(18)	XS1195702805	RUB	130.800	130.800
5,4300 % Svensk Exportkredit, AB TN-MTN 13(18)	XS0890603201	TRY	2.330	2.330
6,6000 % Municipality Fin. PLC TN-MTN 12(17)	XS0775861304	TRY	1.860	1.860
7,0000 % BNP Paribas S.A. TN-MTN 13(17)	XS0994569811	TRY	745	745
7,1000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. TN-Nts v.12(17)	XS0800219338	TRY	770	2.610
8,3000 % BNP Paribas S.A. TN-MTN 14(17)	XS1093830583	TRY	5.000	5.000
0,0000 % ING Bank N.V. DL-Zo FX/CL MTN 17(17)	XS1597277000	USD	2.881	2.881
3,6250 % Noble Group Ltd. DL-MTN 13(18)	XS0906440333	USD	3.000	3.000
5,1250 % Aserbaidshan, Republik DL-Nts 17(27-29) Reg.S	XS1678623064	USD	2.375	2.375
7,0000 % Grenada, Government of... DL-Nts 15(30) Reg.S	USP48863AD94	USD	0	2.777
8,5000 % Standard Chartered Bank DL-CL MTN 16(17)	XS1433087316	USD	0	2.000
9,3436 % Avenir II B.V. DL-FLR Nts 15(17-23)	PTAVBAOT0003	USD	1.000	1.000
9,6250 % SSB No.1 PLC DL-LPN 15(20-25)St.Sav.Bk Ukr.	XS1273034444	USD	0	500
11,7500 % PSOS Fin. Ltd. DL-Bds 14(14-14/18)	NO0010705296	USD	0	5.918
5,9000 % Goldman Sachs Group Inc., The RC-MTN 15(18)	XS1184578208	ZAR	10.590	10.590
Nicht verbriefte Geldmarktinstrumente				
0,5000 % Barclays Bank PLC RB/YN-MTN 10(17)	XS0545749912	BRL	0	4.310
0,5000 % Barclays Bank PLC RB/YN-MTN 10(17)	XS0536851537	BRL	0	4.610
7,0200 % Korea Development Bank, The RB/DL-MTN 12(17)	XS0788940087	BRL	0	2.500
7,2000 % Credit Agricole CIB RB/YN-MTN 12(17)	XS0843517763	BRL	0	4.500
9,5000 % Credit Agricole CIB RB/DL-MTN 14(17)	XS1072644344	BRL	0	5.000
6,1500 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MTN Anl. v.12(17)	XS0775353815	IDR	0	20.000.000
0,0000 % Sri Lanka, Republik CR-Treasury Bills 11.8.17	LKA36417H114	LKR	0	200.000
0,0000 % Citigroup Inc. ZY-FLR MTN 12(17)Reg.S	XS0821076147	PLN	0	2.860
6,6800 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 12(17)	XS0849405773	RUB	0	45.800
9,1000 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. TN-MTN Anl. v.14 (17)	XS1060907695	TRY	0	5.000
10,3100 % Deutsche Bank AG, Lon. Br. MTN-IHS v.14(17)	XS1048521659	TRY	0	2.870
6,4500 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-MTN 12(17)	XS0858241390	RUB	19.650	43.900
4,9452 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Frx Lkd MTN 17(18)	XS1562039047	USD	0	2.900
5,0000 % Standard Chartered Bank DL-CL MTN 16(17)	XS1491092851	USD	0	3.500

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
ARS/EUR	EUR			859
BRL/EUR	EUR			9.938
CZK/EUR	EUR			3.719
TRY/EUR	EUR			14.649
USD/EUR	EUR			98.411

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 Prozent. Der Transaktionsumfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.109.345.612,32 Euro. Die Angabe bezieht sich auf Aktien, Renten und Fondsanteile.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 für Weltzins-INVEST (P)

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	4.516.626,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	68.769.453,99
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-95.956,94
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	-153.418,48
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	57.461,54
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-6.422,88
11. Sonstige Erträge	EUR	2.470,06
Summe der Erträge	EUR	73.186.170,40

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-41.210,86
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-11.018.801,77
davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-62.628,20
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.095.617,43
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-53.624,28
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.904.167,92
Summe der Aufwendungen	EUR	-14.113.422,26

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **59.072.748,15**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	19.691.644,04
2. Realisierte Verluste	EUR	-38.905.635,42

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **-19.213.991,38**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **39.858.756,77**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-16.839.418,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-65.886.942,54

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-82.726.361,30**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-42.867.604,53**

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

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.650.673,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	25.150.202,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-31.069,94
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	-50.832,36
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	19.762,42
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-605,73
11. Sonstige Erträge	EUR	967,68
Summe der Erträge	EUR	26.770.167,23

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-15.686,64
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.072.442,85
davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-78.155,24
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-398.857,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4.627,18
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-690.690,24
Summe der Aufwendungen	EUR	-3.182.304,45

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **23.587.862,78**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	5.829.287,15
2. Realisierte Verluste	EUR	-11.690.159,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-5.860.872,74

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **17.726.990,04**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-9.876.342,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-26.562.328,00

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-36.438.670,28**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-18.711.680,24**

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 für Weltzins-INVEST (T)

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.183.841,98
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	18.013.709,84
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-24.536,60
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	-39.493,24
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	14.956,64
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.817,52
11. Sonstige Erträge	EUR	626,99
Summe der Erträge	EUR	19.171.824,69

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-10.693,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.450.397,17
davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-16.952,05
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-286.689,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-846,25
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-498.681,73
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.247.307,21

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR 16.924.517,48

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	4.800.498,82
2. Realisierte Verluste	EUR	-9.627.569,34

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR -4.827.070,52

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 12.097.446,96

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-5.016.355,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-20.635.167,68

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR -25.651.523,41

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR -13.554.076,45

Entwicklung des Sondervermögens Weltzins-INVEST (P)**2017 / 2018**

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	697.465.028,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-50.929.830,60
davon für das Vorjahr	EUR	-46.876.163,80	
davon für das Geschäftsjahr	EUR	-4.053.666,80	
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-33.952.543,65
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	516.902.504,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	592.558.873,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-75.656.368,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-7.547.757,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-42.867.604,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-16.839.418,76	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-65.886.942,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.079.069.797,01

Entwicklung des Sondervermögens Weltzins-INVEST (I)

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	286.768.934,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-25.654.020,44
davon für das Vorjahr	EUR	-23.847.841,88	
davon für das Geschäftsjahr	EUR	-1.806.178,56	
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-14.667.964,78
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	115.561.571,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	254.297.082,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-138.735.511,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.396.855,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-18.711.680,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-9.876.342,28	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-26.562.328,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	341.899.984,36

Entwicklung des Sondervermögens Weltzins-INVEST (T)

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	240.360.659,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-7.747.501,35
davon für das Vorjahr	EUR	-3.963.964,95	
davon für das Geschäftsjahr	EUR	-3.783.536,40	
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	58.916.408,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	88.628.421,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-29.712.012,96	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-781.095,02
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-13.554.076,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-5.016.355,73	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-20.635.167,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	277.194.395,35

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil Weltzins-INVEST (P)

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	39.858.756,77	0,93
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{*)}	EUR	20.065.573,74	0,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung			
	EUR	59.924.330,51	1,39
1. Zwischenausschüttung ^{**)}	EUR	33.952.543,65	0,79
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ^{***)}	EUR	4.053.666,80	0,09
2. Endausschüttung ^{****)}	EUR	21.918.120,06	0,51

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil Weltzins-INVEST (I)

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	17.726.990,04	1,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{*)}	EUR	7.630.711,90	0,60
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.596.504,75	-0,12
III. Gesamtausschüttung			
	EUR	23.761.197,19	1,86
1. Zwischenausschüttung ^{**)}	EUR	14.667.964,78	1,15
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ^{***)}	EUR	1.806.178,56	0,14
2. Endausschüttung ^{****)}	EUR	7.287.053,85	0,57

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil Weltzins-INVEST (T)

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.097.446,96	1,34
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ^{****)}	EUR	-3.783.536,40	-0,42
II. Wiederanlage			
	EUR	8.313.910,56	0,92

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

^{*)} Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

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

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Weltzins-INVEST (P)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2018	EUR	1.079.069.797,01	EUR	25,11
2017	EUR	697.465.028,42	EUR	29,42
2016	EUR	364.008.057,28	EUR	27,65

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Weltzins-INVEST (I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2018	EUR	341.899.984,36	EUR	26,74
2017	EUR	286.768.934,67	EUR	31,41
2016	EUR	179.293.943,30	EUR	29,41

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Weltzins-INVEST (T)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2018	EUR	277.194.395,35	EUR	30,62
2017	EUR	240.360.659,60	EUR	33,35
2016	EUR	98.718.853,40	EUR	29,94

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

	Weltzins-INVEST (P)	Weltzins-INVEST (I)	Weltzins-INVEST (T)
das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 469.571.684,89	EUR 148.727.267,05	EUR 120.574.359,97

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DekaBank und Citigroup Global Markets Limited für OTC

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

	Weltzins-INVEST (P)	Weltzins-INVEST (I)	Weltzins-INVEST (T)
kleinster potenzieller Risikobetrag	EUR -19.126.324,98	EUR -7.947.235,11	EUR -6.351.295,34
größter potenzieller Risikobetrag	EUR -28.401.395,17	EUR -12.611.704,49	EUR -8.394.436,87
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	EUR -25.123.210,74	EUR -10.678.516,07	EUR -7.465.316,31

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

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

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

	Weltzins-INVEST (P)	Weltzins-INVEST (I)	Weltzins-INVEST (T)
durchschnittliche Hebelwirkung	1,08	1,08	1,08

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

50,00 % J.P. Morgan ELMI Plus Composite USD ^{*)}; 50,00 % J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR ^{*)}

Sonstige Angaben

	Weltzins-INVEST (P)	Weltzins-INVEST (I)	Weltzins-INVEST (T)
Anteilwert	EUR 25,11	EUR 26,74	EUR 30,62
Umlaufende Anteile	STK 42.976.706	STK 12.784.305	STK 9.051.327

^{*)} Haftungsausschluss: Die Angaben stammen aus Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. JPMorgan Chase & Co. und seine verbundenen Unternehmen und/oder Tochtergesellschaften (zusammen bezeichnet als „J.P. Morgan“) übernehmen jedoch außer für Aussagen über JPMS und/oder seine verbundenen Unternehmen und das Verhältnis des Analysten zu dem Emittenten, der Gegenstand des Research ist, keine Garantie für ihre Vollständigkeit und Richtigkeit. Bei allen Wertpapierkursen handelt es sich um Schlusskurse, soweit nichts anderes angegeben ist. Meinungsäußerungen und Schätzungen geben unsere Auffassung zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Unterlagen wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Aus der historischen Entwicklung lässt sich nicht auf die künftigen Ergebnisse schließen. Diese Unterlagen sind nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments zu verstehen. Die hierin geäußerten Meinungen und Empfehlungen berücksichtigen nicht die Umstände, Ziele und Bedürfnisse des einzelnen Kunden und sind nicht als Empfehlungen bestimmter Wertpapiere, Finanzinstrumente oder Strategien für bestimmte Kunden gedacht. Die Empfänger dieser Unterlagen müssen sich ihre eigene Meinung über die hierin erwähnten Wertpapiere und Finanzinstrumente bilden. JPMS vertreibt Research, das von verbundenen Unternehmen außerhalb der USA erstellt wurde, in den USA und übernimmt die Verantwortung für seinen Inhalt. Die Angaben zu bestimmten Unternehmen/Sektoren können aufgrund von unternehmensspezifischen Entwicklungen oder Ankündigungen, Marktentwicklungen und anderen öffentlich verfügbaren Informationen aktualisiert werden. Die Kunden sollten den Kontakt zu Analysten über eine Tochtergesellschaft oder ein verbundenes Unternehmen von J.P. Morgan in ihrem Heimatland herstellen und darüber auch Transaktionen durchführen, sofern nicht das geltende Recht etwas anderes gestattet. Diese Unterlagen werden in Deutschland von J.P. Morgan Securities plc, Niederlassung Frankfurt, und J.P. Morgan Chase Bank, N.A., Niederlassung Frankfurt, vertrieben beide Institute unterliegen der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

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

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

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

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

Dies bedeutet für die einzelnen Vermögensgegenstände Folgendes:

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

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

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

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

Bei **OTC-Instrumenten**, d. h. OTC-Derivaten, Devisentermingeschäften und sonstigen, nicht an Börsen oder organisierten Märkten gehandelten Instrumenten, erfolgt die Bewertung grundsätzlich auf Basis eines entsprechenden Bewertungsmodells mit Marktdaten des Vortages. Hierbei handelt es sich um allgemein anerkannte, geprüfte und regelmäßig überprüfte Verfahren, die die Anforderungen der KARBV erfüllen und von der Deka Vermögensmanagement GmbH auf ihre Eignung für die Bewertung von Sondervermögen überprüft wurden. Die Art des jeweils verwendeten Bewertungsverfahrens ist für jedes einzelne Instrument bewertungstäglich zu dokumentieren.

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Weltzins-INVEST (P)

erfolgsunabhängige Aufwendungen: 1,25 %

erfolgsabhängige Aufwendungen: 0,00 %

Weltzins-INVEST (I)

erfolgsunabhängige Aufwendungen: 0,75 %

erfolgsabhängige Aufwendungen: 0,00 %

Weltzins-INVEST (T)

erfolgsunabhängige Aufwendungen: 0,75 %

erfolgsabhängige Aufwendungen: 0,00 %

Transaktionskosten

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

im Geschäftsjahr gesamt EUR 7.844,11

an die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Weltzins-INVEST (P) EUR 1.643.425,93

Weltzins-INVEST (I) EUR 598.286,34

Weltzins-INVEST (T) EUR 430.033,53

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen

Weltzins-INVEST (P)	EUR	2.470,06
Weltzins-INVEST (I)	EUR	967,68
Weltzins-INVEST (T)	EUR	626,99

Wesentliche sonstige Aufwendungen

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

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte

Weltzins-INVEST (P)	EUR	2.321,35
Weltzins-INVEST (I)	EUR	735,04
Weltzins-INVEST (T)	EUR	595,93

Collateral Service Fee

Weltzins-INVEST (P)	EUR	2.414,13
Weltzins-INVEST (I)	EUR	866,13
Weltzins-INVEST (T)	EUR	632,46

Pauschalkosten

Weltzins-INVEST (P)	EUR	1.643.425,93
Weltzins-INVEST (I)	EUR	598.286,34
Weltzins-INVEST (T)	EUR	430.033,53

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko Vermögensmanagement GmbH *)

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG

119

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko Vermögensmanagement GmbH *)

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaften wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungs-

anteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.

- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR (in Luxemburg: 100 TEUR) nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

Frankfurt am Main, den 13. Juli 2018

Deka Vermögensmanagement GmbH

Selbach Vieten Wern

Vermerk des Abschlussprüfers**An die Deko Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main**

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

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

Prüfungsurteil

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

Hamburg, den 16. Juli 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens
Wirtschaftsprüfer

Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Kurzzangaben über steuerrechtliche Vorschriften¹⁾

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

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

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

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

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

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

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

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

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig.

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

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

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

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

Vorabpauschalen

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

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig.

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

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

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

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

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

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

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

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

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

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

Ausschüttungen

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

Vorabpauschalen

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

Negative steuerliche Erträge

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

Abwicklungsbesteuerung

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

Zusammenfassende Übersicht für die Besteuerung bei üblichen betrieblichen Anlegergruppen

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

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

Steuerausländer

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

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

Solidaritätszuschlag

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

Kirchensteuer

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

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

Ausländische Quellensteuer

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

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

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

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

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

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

Hinweis:

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

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

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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

Geschäftsjahr vom: 01.04.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentvermögens: Weltzins-INVEST (P)

ISIN: DE000A1CXYM9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,3483410	0,3483410	0,3483410
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,3471630	0,3471630
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,3483410	0,3483410	0,3483410
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0004482	0,0004482	0,0004482
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0017112	0,0017112	0,0017112

Steuerlicher Anhang:

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

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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

Geschäftsjahr vom: 01.04.2017 bis 31.12.2017

Ex-Tag der Zwischenausschüttung: 18.12.2017

Valuta: 18.12.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 30.11.2017

Name des Investmentfonds: Weltzins-INVEST (P)

ISIN: DE000A1CXYM9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,8500000	0,8500000	0,8500000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,8494480	0,8494480	0,8494480
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag / ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,8494480	0,8494480	0,8494480
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,8494480	0,8494480
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0925667	0,0925667	0,0925667
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0850833	0,0850833	0,0850833
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,8494480	0,8494480	0,8494480
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0001705	0,0001705	0,0001705
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0148195	0,0148195	0,0148195
ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	-0,0005520	-0,0005520	-0,0005520

Steuerlicher Anhang:

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

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 02.03.2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Burim Kabashi
Steuerberater

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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

Geschäftsjahr vom: 01.04.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentvermögens: Weltzins-INVEST (I)

ISIN: DE000A1JSHJ5

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,3922757	0,3922757	0,3922757
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,3909005	0,3909005
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,3922757	0,3922757	0,3922757
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0004302	0,0004302	0,0004302
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0018211	0,0018211	0,0018211

Steuerlicher Anhang:

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

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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

Geschäftsjahr vom: 01.04.2017 bis 31.12.2017

Ex-Tag der Zwischenausschüttung: 18.12.2017

Valuta: 18.12.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 30.11.2017

Name des Investmentfonds: Weltzins-INVEST (I)

ISIN: DE000A1JSHJ5

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,9800000	0,9800000	0,9800000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,9794121	0,9794121	0,9794121
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag / ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,9794121	0,9794121	0,9794121
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,9794121	0,9794121
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1036761	0,1036761	0,1036761
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0949007	0,0949007	0,0949007
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,9794121	0,9794121	0,9794121
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0002416	0,0002416	0,0002416
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0157374	0,0157374	0,0157374
ff)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	-0,0005879	-0,0005879	-0,0005879

Steuerlicher Anhang:

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

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 02.03.2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Burim Kabashi
Steuerberater

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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

Geschäftsjahr vom: 01.04.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentvermögens: Weltzins-INVEST (T)

ISIN: DE000A0M6KA6

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	1,3910456	1,3910456	1,3910456
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	1,3887342	1,3887342
gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0835287	0,0835287	0,0835287
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0714393	0,0714393	0,0714393
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,3910456	1,3910456	1,3910456
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0006509	0,0006509	0,0006509
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0102499	0,0102499	0,0102499
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0018766	0,0018766	0,0018766

Steuerlicher Anhang:

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

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 02.03.2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Burim Kabashi
Steuerberater

Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Deka Vermögensmanagement GmbH

Kapitalverwaltungsgesellschaft
Kurfürstendamm 201
10719 Berlin

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

Internet: www.deka.de

Handelsregister:

Amtsgericht Berlin-Charlottenburg

Handelsregister-Nummer: HRB 29 288

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.

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

Gesellschafter

DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale AöR
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt/Main

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

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG,
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Aufsichtsrat

Michael Rüdiger

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

Manuela Better

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

Serge Demolière

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

Stefan Keitel

Vorsitzender der Geschäftsführung,
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main

Steffen Matthias

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

Victor Moflakhar

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

Geschäftsführung

Steffen Selbach (seit 01.04.2018)

– Vorsitzender –

Arnd Mühle

(Sprecher bis 31.03.2018)

Andreas Heß (bis 31.12.2017)

Dyrk Vieten

Holger Wern

Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

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

1. Investmentvermögen nach der OGAW-Richtlinie

a) Aktienfonds

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

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

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

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

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

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

b) Rentenfonds

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

c) Mischfonds

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Investmentvermögen nach der AIF-Richtlinie

a) Mischfonds

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

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

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

Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stand: Mai 2018

Hinweise:

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

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

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

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

Stand: März 2018