



ODDO BHF Polaris Moderate

HALBJAHRESBERICHT 30.6.2018

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Der nun schon seit 2009 andauernden Aktienhauses ging im zurückliegenden (laufenden) Geschäftsjahr langsam die Puste aus. So kam es Anfang Februar vor dem Hintergrund von Inflationsängsten aber auch durch technisch geprägte Handelsstrategien zu einer scharfen Korrektur an den Aktienmärkten. Ab März lösten dann die ersten protektionistischen Maßnahmen der Trump-Administration Sorgen vor einem globalen Handelskrieg aus, was in der Folge immer wieder Verluste an den Aktienbörsen auslöste. Hiervon waren insbesondere exportorientierte Aktien und Branchen betroffen. Die Emerging Markets gerieten angesichts der zunehmend restriktiveren Geldpolitik der Fed unter Druck.

Geldmarkt

Mit der stabilen expansiven Geldpolitik der Europäischen Zentralbank EZB verblieben die Geldmarktsätze im Berichtszeitraum weiterhin im negativen Bereich. Der Einlagenzins der EZB liegt bei – 0,4 Prozent. Per Ultimo Juni lag der 1M-Euribor bei – 0,37 Prozent sowie der 3M-Euribor bei – 0,32 Prozent.

Anleihen

In den USA erhöhte die amerikanische Notenbank Fed ihren Leitzins zum zweiten Mal in 2018 auf das neue Zielband von 1,75 Prozent bis 2,0 Prozent. Die Zielprojektionen veränderte die Fed aber nur graduell. Die Europäische Zentralbank EZB kündigte ihren Ausstieg aus dem Anleihekaufprogramm zum Ende des Jahres an. In den Monaten Oktober bis Dezember 2018 wird die EZB allerdings noch Ankäufe im reduzierten Volumen von 15 Mrd. Euro tätigen. Vor dem Hintergrund wachsender Marktrisiken gerieten Unternehmensanleihen zuletzt unter Druck. Italienische Staatsanleihen litten unter der Bildung einer populistischen, euroskeptischen Regierung.

Aktien

Die vom US-Kongress kurz vor Weihnachten verabschiedete Steuerreform, die unter anderen US-Unternehmen deutlich

entlastet, beschäftigte zum Jahresbeginn die Börsen in der ganzen Welt. In den USA waren vor allem die Aktien großer Technologiekonzerne gefragt, die im Zuge des Facebook-Daten-skandals nur vorübergehend unter Druck gerieten, in der Folge aber wieder mit guten Geschäftszahlen überzeugten. Insbesondere die zunehmend realistischere Gefahr eines Handelskriegs zwischen den USA, China und Europa belastete zum Ende des Berichtszeitraums exportabhängige Titel, wie sie beispielsweise stark im Dax vertreten sind.

ODDO BHF Polaris Moderate

Der ODDO BHF Polaris Moderate legt in eine flexible Mischung aus Anleihen, weltweiten Aktien, Bankguthaben sowie Zertifikaten an. Die angestrebte Aktienquote liegt zwischen 0 und 40 Prozent. Als Rentenanlagen kommen für den ODDO BHF Polaris Moderate vor allem Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage, die hauptsächlich auf Euro lauten. Die Auswahl der einzelnen Anlagen und die Gewichtung der Anlageklassen beruht auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten. Die Steuerung des Fonds kann auch über Finanztermingeschäfte erfolgen. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Polaris Moderate ist es, durch die flexible Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften.

Der ODDO BHF Polaris Moderate wurde am 15. Juni 2018 zur Anteilklasse DRW-EUR. Gleichzeitig wurden zwei Anteilklassen, CNW-EUR und CPW-CHF, aufgelegt, die aber per 30. Juni 2018 noch ohne Bestand waren.

Der ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR verzeichnete in den letzten sechs Monaten einen Wertverlust von 0,2 Prozent.

Nähere Informationen und Kommentare zur Aufstellung des Fonds finden Sie unter „am.oddobhf.com“.

**Hinweis für
unsere Anleger**

Namensänderung

Der Fonds wurde per 1. März 2018 von BHF Total Return FT in ODDO BHF Total Return FT umbenannt. Zum 15. Juni 2018 erfolgte eine weitere Umbenennung des Fonds in ODDO BHF Polaris Moderate.

Hinweis zur Verschmelzung

Das Sondervermögen EB Absolute Return Strategie wurde zum 28. Februar 2018 gemäß §§ 181 Absatz 2 i.V.m. 1 Absatz 19 Nr. 37a) KAGB auf den ODDO BHF Polaris Moderate verschmolzen. Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens wurden dabei auf den ODDO BHF Polaris Moderate übertragen.

Das Umtauschverhältnis pro Anteil lag bei 1,5631146.

Anleger, die bisher in Anteile am EB Absolute Return Strategie investierten, erhielten entsprechend dem Umtauschverhältnis neue Anteile des ODDO BHF Polaris Moderate.

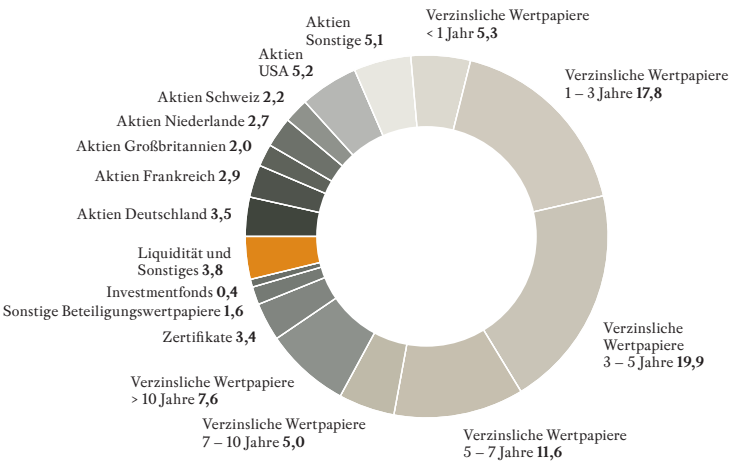
Die Kosten für die Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung wurden von ODDO BHF Asset Management GmbH getragen.

**Vermögensaufstellung
im Überblick
30.6.2018**

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	458,8
	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100,14
1. Aktien	23,56
2. Verzinsliche Wertpapiere	67,22
3. Zertifikate	3,43
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1,56
5. Investmentfonds	0,42
6. Derivate	0,34
7. Forderungen	0,65
8. Bankguthaben	2,94
9. Sonstige Vermögensgegenstände	0,02
II. Verbindlichkeiten	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-0,13
III. Fondsvermögen	100,00

Portfeuillestruktur nach Assetklassen in %



Kurzdarstellung der Anteilklassen

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Auflegung:	15. Juli 2005
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A0D95Q
ISIN:	DE000A0D95Q0
Ausschüttung:	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen, zzt. 1,25 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.), zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Auflegung:	15. Juni 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A1XDYL
ISIN:	DE000A1XDYL9
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen, zzt. 1,1 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.), zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Polaris Moderate CPW-CHF

Auflegung:	15. Juni 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A141W1
ISIN:	DE000A141W18
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen, zzt. 0,7 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.), zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	25 Mio. CHF

* Diese Mindestvergütung wird dem Fonds insgesamt nur einmal belastet, unabhängig von der Anzahl der Anteilklassen.

Vermögensaufstellung

30.6.2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Börsengehandelte Wertpapiere						414.656.234,78	90,38
Aktien						108.106.650,60	23,56
Deutschland						16.107.475,00	3,51
Privater Konsum & Haushalt						3.916.800,00	0,85
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	36.000	0	0	108,8000 EUR	3.916.800,00	0,85
Technologie						8.527.795,00	1,86
SAP DE0007164600	Stück	52.000	52.000	0	98,4600 EUR	5.119.920,00	1,12
United Internet NA DE0005089031	Stück	68.500	0	26.500	49,7500 EUR	3.407.875,00	0,74
Versicherungen						3.662.880,00	0,80
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	20.800	0	3.200	176,1000 EUR	3.662.880,00	0,80
Dänemark						4.370.743,62	0,95
Gesundheit/Pharma						4.370.743,62	0,95
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	110.000	22.000	0	296,1000 DKK	4.370.743,62	0,95
Finnland						4.211.700,00	0,92
Versicherungen						4.211.700,00	0,92
Sampo A FI0009003305	Stück	101.000	10.000	0	41,7000 EUR	4.211.700,00	0,92
Frankreich						13.357.321,45	2,91
Reise & Freizeit						4.180.981,00	0,91
Sodexo FR0000121220	Stück	48.650	0	0	85,9400 EUR	4.180.981,00	0,91
Technologie						9.176.340,45	2,00
Atos FR0000051732	Stück	40.647	647	0	117,3500 EUR	4.769.925,45	1,04
Capgemini FR0000125338	Stück	38.300	0	10.200	115,0500 EUR	4.406.415,00	0,96
Großbritannien						9.045.503,07	1,97
Privater Konsum & Haushalt						4.661.452,51	1,02
Reckitt Benckiser Group GB00B24CGK77	Stück	66.000	33.200	33.000	62,5800 GBP	4.661.452,51	1,02
Rohstoffe						4.384.050,56	0,96
BHP Billiton GB0000566504	Stück	226.000	56.000	0	17,1880 GBP	4.384.050,56	0,96
Irland						5.310.901,27	1,16
Gesundheit/Pharma						5.310.901,27	1,16
Medtronic IE00BTN1Y115	Stück	71.500	6.500	0	86,3300 USD	5.310.901,27	1,16
Jersey						4.653.010,55	1,01
Industrie						4.653.010,55	1,01
Experian GB00B19NLV48	Stück	220.000	26.000	0	18,7400 GBP	4.653.010,55	1,01
Niederlande						12.448.380,00	2,71
Banken						4.726.440,00	1,03
ING Groep NL0011821202	Stück	380.000	80.000	0	12,4380 EUR	4.726.440,00	1,03

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Industrie						2.226.000,00	0,49
Signify	Stück	100.000	0	0	22,2600 EUR	2.226.000,00	0,49
NL0011821392							
Medien						5.495.940,00	1,20
Wolters Kluwer	Stück	114.000	10.000	0	48,2100 EUR	5.495.940,00	1,20
NL0000395903							
Schweden						4.663.467,91	1,02
Industrie						4.663.467,91	1,02
Atlas Copco	Stück	155.000	155.000	0	231,8000 SEK	3.449.570,35	0,75
SE0011166628							
Epiroc	Stück	155.000	155.000	0	81,5700 SEK	1.213.897,56	0,26
SE0011166941							
Schweiz						10.135.657,73	2,21
Gesundheit/Pharma						3.873.811,58	0,84
Novartis NA	Stück	60.000	8.000	0	74,7000 CHF	3.873.811,58	0,84
CH0012005267							
Nahrungsmittel						3.133.289,54	0,68
Nestlé NA	Stück	47.600	0	0	76,1600 CHF	3.133.289,54	0,68
CH0038863350							
Technologie						3.128.556,61	0,68
u-blox Holding NA	Stück	18.300	0	0	197,8000 CHF	3.128.556,61	0,68
CH0033361673							
USA						23.802.490,00	5,19
Finanzdienstleister						11.119.896,75	2,42
Alphabet	Stück	6.000	0	0	1.114,2200 USD	5.752.049,90	1,25
US02079K1079							
VISA	Stück	47.000	7.000	0	132,7400 USD	5.367.846,85	1,17
US92826C8394							
Privater Konsum & Haushalt						5.489.696,71	1,20
Church & Dwight Co.	Stück	120.000	0	0	53,1700 USD	5.489.696,71	1,20
US1713401024							
Reise & Freizeit						2.780.110,99	0,61
Booking Holdings	Stück	1.600	2.600	1.000	2.019,4900 USD	2.780.110,99	0,61
US09857L1089							
Technologie						4.412.785,55	0,96
Microsoft	Stück	52.000	0	7.000	98,6300 USD	4.412.785,55	0,96
US5949181045							
Verzinsliche Wertpapiere						285.819.039,75	62,30
EUR						275.940.715,70	60,15
Öffentliche Anleihen						13.921.087,51	3,04
0,800% Adif – Alta Velocidad EO-Obl. 2017(23)	EUR	1.000.000	0	0	100,6460 %	1.006.460,00	0,22
ES0200002022							
0,625% Auckland, Council EO-MTN 2017(24)	EUR	1.000.000	0	500.000	101,0885 %	1.010.885,00	0,22
XS1716946717							
3,625% Česká Exportní Banka EO-MTN 2012(19)	EUR	600.000	0	0	102,5165 %	615.099,00	0,13
XS0757372114							
1,125% Corporación Andina de Fomento							
EO-MTN 2018(25)	EUR	700.000	700.000	0	101,7440 %	712.208,00	0,16
XS1770927629							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,800% Irland EO-Treasury Bonds 2015(22) IE00BJ38CQ36	EUR	500.000	0	0	103,9060 %	519.530,00	0,11
0,900% Irland EO-Treasury Bonds 2018(28) IE00BDHDP44	EUR	500.000	500.000	0	100,3950 %	501.975,00	0,11
0,500% Island, Republik EO-MTN 2017(22) XS1738511978	EUR	1.100.000	100.000	0	101,2165 %	1.113.381,50	0,24
1,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19) IT0005030504	EUR	1.000.000	0	0	101,1402 %	1.011.401,65	0,22
0,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20) IT0005142143	EUR	1.000.000	0	0	99,1640 %	991.639,50	0,22
0,375% Kommunalkredit Austria EO-MTN 2017(21) XS1645257590	EUR	1.000.000	0	0	100,1970 %	1.001.970,00	0,22
1,375% Slowakei EO-Anl. 2015(27) SK4120010430	EUR	800.000	0	0	106,3369 %	850.695,36	0,19
0,750% Spanien EO-Bonos 2016(21) ES000000128B8	EUR	2.500.000	0	0	102,4740 %	2.561.850,00	0,56
0,400% Spanien EO-Obligaciones 2017(22) ES000000128O1	EUR	1.500.000	0	0	101,0950 %	1.516.425,00	0,33
0,500% Temasek Finacial EO-MTN 2016(22) XS1373130902	EUR	500.000	0	0	101,5135 %	507.567,50	0,11
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						76.190.135,67	16,61
4,375% Abanca Bancaria EO-Cédulas Hip. 2007(19) ES0414843146	EUR	800.000	0	0	102,5284 %	820.227,00	0,18
0,875% AIB Mortgage Bank EO-Mortg.Cov. MTN 2016(23) XS1357663050	EUR	700.000	0	0	103,5329 %	724.730,16	0,16
0,625% AIB Mortgage Bank EO-MT Cov. 2015(22) XS1179936551	EUR	600.000	0	0	102,4352 %	614.611,23	0,13
0,625% ASB Fin. (Ldn Branch) EO-MT Mtg Cov. Nts 2017(24) XS1699732704	EUR	1.000.000	0	0	100,6305 %	1.006.305,00	0,22
0,250% ASB Finance (Ldn) EO-MT Mtg.Cov. Nts 2016(21) XS1394181157	EUR	1.000.000	0	0	100,8255 %	1.008.255,10	0,22
0,750% Banco Bilbao Vizcaya Arg. EO-Cédulas Hip. 2015(22) ES0413211824	EUR	1.000.000	500.000	0	102,6044 %	1.026.044,10	0,22
0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas 2015(21) ES0413211865	EUR	800.000	0	0	102,0578 %	816.462,20	0,18
0,875% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2014(21) ES0413860398	EUR	1.000.000	0	0	102,5852 %	1.025.851,80	0,22
1,000% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2017(27) ES0413860596	EUR	1.000.000	0	0	99,6341 %	996.340,75	0,22

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
1,125% Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2014(24) ES0413900368	EUR	500.000	0	0	104,2370 %	521.184,88	0,11
1,250% Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2017(27) PTBSRJOM0023	EUR	1.000.000	0	0	101,4300 %	1.014.300,00	0,22
0,875% Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2015(20) PTBSRBOE0021	EUR	700.000	0	0	102,0751 %	714.525,77	0,16
0,875% Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2017(24) PTBSRIOE0024	EUR	1.300.000	0	0	101,7450 %	1.322.685,00	0,29
0,500% Bank of Irel. Mortgage Bank EO-MTN 2015(20) XS1170193061	EUR	1.000.000	0	0	101,2343 %	1.012.343,30	0,22
1,125% BANKIA EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0413307101	EUR	1.000.000	300.000	0	103,5845 %	1.035.844,55	0,23
0,875% BANKIA EO-Cédulas Hipotec. 2016(21) ES0413307119	EUR	500.000	0	0	102,3075 %	511.537,53	0,11
1,000% BANKIA EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0413307127	EUR	1.000.000	0	0	103,0706 %	1.030.706,10	0,22
0,875% Bankinter EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0413679343	EUR	1.000.000	0	0	102,6290 %	1.026.290,25	0,22
1,000% Bankinter EO-Cédulas Hipotec. 2015(25) ES0413679327	EUR	500.000	0	0	102,0092 %	510.045,85	0,11
0,875% Bco di Desio e della Brianza EO-Mortg.Cov. MTN 2017(24) IT0005277451	EUR	900.000	0	0	99,8950 %	899.055,00	0,20
1,000% Bco Pop. Esp. (POPULARBAN) EO-Cédulas Hipotec. 2016(22) ES0413790439	EUR	1.000.000	0	0	103,0389 %	1.030.389,10	0,22
0,125% BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.) EO-MTN 2016(21) XS1434582703	EUR	1.000.000	0	0	100,3918 %	1.003.917,70	0,22
0,500% BNZ Inter. Fund.(Ldn Br.) EO-MT Mtg.CovBds 2017(24) XS1639238820	EUR	1.500.000	0	200.000	99,9585 %	1.499.377,50	0,33
0,750% BPCE SFH EO-MT Obl.Fin.Hab.2018(25) FR0013320611	EUR	700.000	700.000	0	101,1985 %	708.389,50	0,15
0,375% BPCE SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2017(24) FR0013238219	EUR	500.000	0	0	100,2805 %	501.402,50	0,11
0,875% BPER Banca EO-Mortg.Cov.MTN 2015(22) IT0005076929	EUR	1.000.000	500.000	0	101,6403 %	1.016.403,20	0,22
0,250% BRFkredit EO-Cov. Bonds 2016(23) XS1435774903	EUR	700.000	0	0	100,0397 %	700.277,83	0,15
0,375% BRFkredit EO-Mortg. Covered MTN 2017(24) XS1669866300	EUR	500.000	0	0	99,9625 %	499.812,50	0,11

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
1,000% Caixa Geral de Depósitos EO-MT Obr.Hip. 2015(22) PTCGH1OE0014	EUR	1.000.000	0	0	102,4585 %	1.024.585,40	0,22
1,000% Caixabank EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0440609313	EUR	500.000	0	0	103,2118 %	516.058,93	0,11
0,500% Caja Rural de Navarra EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0415306036	EUR	1.000.000	0	0	100,9904 %	1.009.903,50	0,22
0,625% Caja Rural de Navarra EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0415306051	EUR	500.000	0	0	100,1879 %	500.939,60	0,11
0,875% Caja Rural de Navarra EO-Cédulas Hipotec. 2018(25) ES0415306069	EUR	800.000	800.000	0	100,1468 %	801.174,68	0,17
1,250% Cajamar Caja Rural EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0422714032	EUR	700.000	0	0	102,9629 %	720.740,51	0,16
1,000% Cajamar Caja Rural, EO-Cédulas Hipotec. 2015(20) ES0422714040	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,9599 %	1.529.398,95	0,33
0,325% Cie de Financement Foncier EO-MT Obl.Fonc. 2017(23) FR0013231081	EUR	500.000	0	0	100,4396 %	502.198,13	0,11
1,000% Cie de Financement Foncier EO-MT 2016(26) FR0013106630	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,8836 %	1.028.835,55	0,22
0,375% Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MTN 2016(21) XS1357027496	EUR	750.000	0	0	101,2774 %	759.580,16	0,17
0,500% Coventry Building Society EO-Asset Covered MTN 2017(24) XS1529880368	EUR	750.000	0	0	100,6366 %	754.774,31	0,16
0,625% Credit Agri. Cariparma EO-MT Mortg.Cov.Bds 2017(26) IT0005316788	EUR	500.000	0	0	94,9800 %	474.900,00	0,10
1,125% Credit Agricole Carip. EO-MT Mortg.Cov.Bds 2017(25) IT0005246407	EUR	700.000	0	0	99,9955 %	699.968,50	0,15
0,625% Crédit Agricole Home Loan EO-MT Obl.Fin.Hab.2015(23) FR0013066743	EUR	500.000	0	0	102,2007 %	511.003,45	0,11
0,875% Credito Emiliano EO-Mortg.Covered Bds 2014(21) IT0005066763	EUR	750.000	0	0	101,6110 %	762.082,39	0,17
0,375% DBS Bank EO-MT Mortg.Cov.Bds 2017(24) XS1720526737	EUR	900.000	0	0	99,0430 %	891.387,00	0,19
0,625% Deutsche Bank EO-Céd.Hip. 2015(20) ES0413320054	EUR	800.000	0	0	101,6279 %	813.023,12	0,18

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
0,500% Deutsche Pfandbriefbank MTN-HPF 2016(23) DE000A13SWC0	EUR	500.000	0	0	101,9360 %	509.679,83	0,11
0,375% DNB Boligkreditt EO-Mortg. Covered MTN 2016(21) XS1344745481	EUR	850.000	0	0	101,4008 %	861.906,55	0,19
0,625% Erste Group Bank EO-MT HPF 2018(26) XS1807495608	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,9845 %	1.499.767,50	0,33
0,625% Erste Group Bank EO-MT HPF 2016(23) XS1346557637	EUR	1.000.000	0	0	102,3209 %	1.023.208,70	0,22
0,875% Eurocaja Rural, EO-Cédulas Hipotec. 2015(21) ES0457089003	EUR	800.000	800.000	0	102,6686 %	821.348,96	0,18
0,375% Fédérat.caisses Desjard Québec EO-MT Mortg.Cov.Bds 2018(23) XS1829326716	EUR	900.000	900.000	0	100,4440 %	903.996,00	0,20
0,375% HSH Nordbank HPF 2016(23) DE000HSH5Y29	EUR	1.500.000	250.000	0	100,0708 %	1.501.061,55	0,33
1,625% HYPO NOE Gruppe Bank EO-Publ.Covered MTN 2012(19) XS0829215838	EUR	500.000	0	0	102,3282 %	511.640,80	0,11
0,500% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien EO-MT Mort.Cov.Nts 2015(20) XS1290200325	EUR	700.000	0	0	101,4040 %	709.828,00	0,15
1,750% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien EO-Publ.Covered MTN 2013(20) XS0981808933	EUR	700.000	0	0	104,3688 %	730.581,92	0,16
0,375% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien EO-Publ.Covered MTN 2017(23) XS1590565112	EUR	1.000.000	0	0	100,6160 %	1.006.160,00	0,22
0,500% HYPO TIROL BANK EO-MT HPB 2017(24) AT0000A1W509	EUR	900.000	900.000	0	99,8505 %	898.654,50	0,20
0,500% HYPO TIROL BANK EO-MT HPF 2016(21) AT0000A1JY21	EUR	500.000	0	0	101,4000 %	507.000,20	0,11
0,375% Hypo Vorarlberg Bank EO-MT HPF 2017(24) XS1613238457	EUR	800.000	0	0	99,7485 %	797.988,00	0,17
0,250% Ibercaja Banco EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0444251047	EUR	500.000	0	0	98,9506 %	494.752,80	0,11
0,625% Intesa Sanpaolo EO-MT HPF 2016(23) IT0005174492	EUR	1.000.000	0	0	100,2836 %	1.002.835,95	0,22
1,750% Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 2014(21) ES0443307048	EUR	1.000.000	0	0	105,0552 %	1.050.552,45	0,23
0,500% La Banq.Post.HomeLoanSFH EO-MTObl.Fin.Hab. 2017(23) FR0013090578	EUR	500.000	0	0	101,7927 %	508.963,48	0,11

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum					
0,125% Leeds Building Society EO-MT Mortg.Cov.Bds 2016(20) XS1398337086	EUR	750.000	0	0	100,6183	%	754.637,55	0,16
0,625% Lloyds Bank EO-MT Cov. Bds 2018(25) XS1795392502	EUR	1.000.000	1.100.000	100.000	100,4450	%	1.004.450,00	0,22
0,500% Lloyds Bank EO-MT Cov. Bds 2016(23) XS1391589626	EUR	500.000	0	0	101,2287	%	506.143,68	0,11
0,375% Macquarie Bank EO-Mortg. Covered MTN 2016(21) XS1371532547	EUR	1.000.000	0	0	101,1977	%	1.011.976,70	0,22
1,073% mBank Hipoteczny EO-MT HPF 2018(25) XS1812878889	EUR	1.300.000	1.300.000	0	101,4745	%	1.319.168,50	0,29
0,750% National Bank of Canada EO-MTCB 2018(25) XS1790961962	EUR	1.000.000	1.400.000	400.000	101,3260	%	1.013.260,00	0,22
0,500% National Westminster Bank EO-MTN 2017(24) XS1612958253	EUR	1.000.000	0	0	100,3895	%	1.003.895,00	0,22
0,250% Nord/LB Lux.Cov.Bond Bk. EO-MTN 2017(21) XS1569741884	EUR	800.000	0	0	100,5870	%	804.696,00	0,18
1,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- ÖPF 2014(20) DE000BRL3207	EUR	1.000.000	0	0	102,8655	%	1.028.655,00	0,22
0,232% Nykredit Realkredit EO-FLR Anl. 2016(18) DK0009510133	EUR	471.488	0	8.014	100,0010	%	471.493,20	0,10
0,625% Oberösterr. Landesbank EO-MT HPF 2018(25) XS1821420699	EUR	900.000	900.000	0	100,4660	%	904.194,00	0,20
0,125% Oma Säästöpankki EO-MT Mort.Cov.Bds 2017(22) FI4000292669	EUR	500.000	0	700.000	99,3910	%	496.955,00	0,11
1,000% OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. MTN 2014(24) XS1144844583	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,9873	%	1.039.872,70	0,23
0,625% Oversea-Chinese Bnkg EO-MT Mortg.Cov.Bds 2018(25) XS1808713736	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,0525	%	1.500.787,50	0,33
0,375% Oversea-Chinese Bnkg EO-MT MCB 2018(23) XS1784059930	EUR	500.000	1.000.000	500.000	100,4680	%	502.340,00	0,11
0,750% PKO Bank Hipoteczny EO-Mortg. Covered MTN 2018(24) XS1795407979	EUR	1.100.000	1.100.000	0	100,3885	%	1.104.273,50	0,24
0,750% Raiffeisenbank EO-Cov. MTN 2014(19) XS1132335248	EUR	1.956.000	0	0	100,8420	%	1.972.469,52	0,43
0,750% SpareBank 1 Boligkreditt EO-MT Mortg.Cov.Bds 2015(22) XS1285867419	EUR	1.000.000	0	0	102,7040	%	1.027.040,00	0,22

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum								
0,750% UniCredit Bank Austria EO-MT HPF 2015(22) AT000B049598	EUR	1.000.000	0	0	102,7334	%	1.027.333,75	0,22
1,125% Unio.di Banche Italiane EO-Mortg.Cov. MTN 2017(27) IT0005283491	EUR	1.000.000	0	0	96,8555	%	968.555,00	0,21
1,000% Unio.di Banche Italiane EO-Mortg.Cov.MTN 2015(23) IT0005140030	EUR	500.000	0	0	101,6185	%	508.092,30	0,11
1,050% Vseobecná úverová Banka EO-Bonds 2017(27) SK4120012824	EUR	1.000.000	0	0	98,6200	%	986.200,00	0,21
0,375% Vseobecná úverová Banka EO-Cov.Bonds 2017(22) SK4120013251	EUR	1.000.000	0	0	99,1100	%	991.100,00	0,22
0,375% Yorkshire Building Society EO-MT Cov. Bds 2017(23) XS1594364033	EUR	1.000.000	500.000	0	100,4750	%	1.004.750,00	0,22
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							99.791.486,72	21,75
0,235% ABN AMRO Bank EO-FLR MTN 2000(20) XS0114072423	EUR	400.000	0	0	98,7060	%	394.824,00	0,09
2,875% ABN AMRO Bank EO-FLR MTN 2016(23/28) XS1346254573	EUR	1.000.000	0	0	105,5098	%	1.055.097,90	0,23
1,375% Allied Irish Banks EO-MTN 2015(20) XS1202664386	EUR	500.000	0	0	102,3164	%	511.582,05	0,11
1,625% Arion Bank EO-MTN 2016(21) XS1527737495	EUR	750.000	0	0	103,0955	%	773.216,55	0,17
0,750% Arion Bank EO-MTN 2017(20) XS1637351138	EUR	800.000	0	0	100,7935	%	806.348,00	0,18
1,153% AXA EO-FLR MTN 2003(08/Und.) XS0181369454	EUR	1.000.000	1.000.000	0	79,4560	%	794.560,00	0,17
3,500% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR MTN 2014(19/24) XS1055241373	EUR	1.200.000	300.000	0	102,1650	%	1.225.980,00	0,27
0,271% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR MTN 2017(22) XS1594368539	EUR	900.000	0	0	100,2600	%	902.340,00	0,20
0,279% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23) XS1788584321	EUR	1.200.000	1.200.000	0	98,2422	%	1.178.906,40	0,26
0,472% Bank of America EO-FLR MTN 2017(21/22) XS1560862580	EUR	800.000	0	0	100,7425	%	805.940,00	0,18
0,122% Bank of Nova Scotia EO-FLR MTN 2014(19) XS1062126781	EUR	800.000	0	0	100,3225	%	802.580,00	0,17
4,000% BANKIA EO-FLR Obl. 2014(19/24) ES0213307004	EUR	500.000	0	0	102,8030	%	514.015,00	0,11

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
				im Berichtszeitraum			
8,125% BAWAG P.S.K. EO-MTN 2013(23) XS0987169637	EUR	500.000	500.000	0	133,8315 %	669.157,50	0,15
0,375% BAWAG P.S.K. EO-MTN 2015(20) XS1298418184	EUR	600.000	0	0	101,3367 %	608.020,47	0,13
0,375% BAWAG P.S.K. EO-MTN 2016(22) XS1369268534	EUR	500.000	0	0	101,4000 %	506.999,85	0,11
0,222% Belfius Bank EO-FLR MTN 2017(19) BE6292415252	EUR	800.000	0	0	100,0697 %	800.557,84	0,17
0,527% BNP Paribas EO-FLR MTN 2017(22) XS1584041252	EUR	800.000	0	0	100,6570 %	805.256,00	0,18
0,294% BNP Paribas EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23) XS1823532996	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,1400 %	1.189.680,00	0,26
7,781% BNP Paribas EO-FLR Notes 2008(18/Und.) FR0010638338	EUR	1.500.000	500.000	0	100,2500 %	1.503.750,00	0,33
0,179% BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.) EO-FLR MTN 2014(19) XS1145855646	EUR	500.000	0	0	100,5905 %	502.952,50	0,11
0,750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 2018(25) XS1750122225	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	98,4575 %	984.575,00	0,21
7,750% Commerzbank LT2 Nachr. MTN 2011(21) DE000CB83CF0	EUR	500.000	500.000	0	117,1539 %	585.769,40	0,13
0,429% Commerzbank FLR-MTN 2017(22) DE000CZ40L22	EUR	500.000	0	0	100,8365 %	504.182,50	0,11
3,200% Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2011(21) XS0607109377	EUR	900.000	0	0	107,6840 %	969.156,00	0,21
0,000% Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2015(20) XS1239520494	EUR	500.000	0	0	100,4625 %	502.312,50	0,11
4,500% Crédit Agricole EO-Obl. 2010(20) FR0010905133	EUR	1.000.000	0	0	108,4860 %	1.084.860,00	0,24
0,472% Credit Agricole (Ldn Br.) EO-FLR MTN 2017(22) XS1598861588	EUR	1.100.000	0	0	100,3990 %	1.104.389,00	0,24
0,279% Credit Agricole (Ldn Br.) EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23) XS1787278008	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,9910 %	989.910,00	0,22
7,875% Crédit Agricole EO-FLR Obl. 2009(19/Und) FR0010814434	EUR	1.000.000	0	0	109,3290 %	1.093.290,00	0,24
0,750% Credit Agricole EO-MTN 2016(22) XS1425199848	EUR	500.000	0	0	101,5064 %	507.531,83	0,11
4,000% Crédit Agricole EO-Obligations 2012(21) FR0011261080	EUR	750.000	0	0	111,2405 %	834.303,75	0,18
1,250% Credit Suisse Group EO-FLR MTN 2017(25) CH0343366842	EUR	1.000.000	0	0	98,6832 %	986.831,60	0,22

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,250% CS Group Funding (GG) EO-MTN 2015(22) XS1218287230	EUR	700.000	0	0	101,7047 %	711.932,66	0,16
3,875% Danske Bank EO-FLR Notes 2013(18/23) XS0974372467	EUR	2.000.000	300.000	0	100,9475 %	2.018.950,00	0,44
0,875% Danske Bank EO-MTN 2018(23) XS1799061558	EUR	750.000	750.000	0	99,5925 %	746.943,75	0,16
1,000% De Volksbank EO-MT Mortg.Cov.Bds 2018(28) XS1788694856	EUR	500.000	500.000	0	100,9235 %	504.617,50	0,11
0,474% Deutsche Bank FLR-MTN 2017(22) DE000DL19TQ2	EUR	1.000.000	0	0	96,2740 %	962.740,00	0,21
2,750% Deutsche Börse FLR-Sub.Anl. 2015(21/41) DE000A161W62	EUR	1.000.000	0	0	104,8647 %	1.048.646,80	0,23
0,625% Deutsche Hypothekenbank MTN-IHS 2016(20) DE000DHY4739	EUR	1.000.000	0	0	100,1840 %	1.001.840,00	0,22
0,424% Deutsche Pfandbriefbank FLR-MTN 2017(20) DE000A2DASK9	EUR	900.000	0	0	100,4505 %	904.054,50	0,20
1,125% Deutsche Pfandbriefbank MTN 2016(20) DE000A13SWH9	EUR	500.000	0	0	101,5617 %	507.808,55	0,11
2,875% Deutsche Pfandbriefbank Nachr. FLR-MTN 2017(22/27) XS1637926137	EUR	1.000.000	0	0	96,2665 %	962.665,00	0,21
0,750% Dexia Crédit Local EO-MTN 2016(23) XS1348774644	EUR	500.000	0	0	102,9027 %	514.513,40	0,11
1,000% Dexia Crédit Local EO-MTN 2017(27) XS1700578724	EUR	700.000	0	0	101,2665 %	708.865,50	0,15
0,572% DVB Bank FLR-MTN 2017(20) XS1562586955	EUR	1.100.000	0	0	100,4790 %	1.105.269,00	0,24
1,000% DVB Bank MTN 2015(19) XS1267056890	EUR	1.000.000	0	0	100,8536 %	1.008.536,15	0,22
0,875% DVB Bank MTN. 2014(19) XS1135782628	EUR	900.000	0	0	100,9149 %	908.233,92	0,20
2,375% DVB Bank MTN-IHS 2013(20) XS0999475196	EUR	500.000	500.000	0	104,2056 %	521.027,75	0,11
1,000% DVB Bank MTN-IHS 2017(22) XS1555094066	EUR	700.000	0	0	99,6318 %	697.422,64	0,15
1,274% DZ BANK Cap.Fdg.Tr. II EO-FLR Pref.Sec. 2004(Und.) DE000A0DCXA0	EUR	900.000	0	0	99,5000 %	895.500,00	0,20
1,000% FCA Bank (Irish Branch) EO-MTN 2017(21) XS1598835822	EUR	500.000	0	0	100,2145 %	501.072,50	0,11
0,056% Gecina EO-FLR MTN 2017(22) FR0013266343	EUR	700.000	0	0	99,7675 %	698.372,50	0,15
0,422% Goldman Sachs Group EO-FLR MTN 2014(19) XS1130101931	EUR	500.000	0	0	100,6550 %	503.275,00	0,11

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
0,309% Goldman Sachs Group EO-FLR MTN 2017(21/22) XS1577427526	EUR	750.000	0	0	99,9500 %	749.625,00	0,16
0,129% Goldman Sachs Group EO-FLR MTN 2018(19/20) XS1791719534	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,9906 %	999.906,00	0,22
2,250% Grenke Finance EO-MTN 2013(18) XS1002436951	EUR	1.000.000	0	0	100,8740 %	1.008.740,00	0,22
1,500% Grenke Finance EO-MTN 2014(19) XS1143355094	EUR	1.500.000	0	0	101,0945 %	1.516.417,50	0,33
0,875% Grenke Finance EO-MTN 2017(22) XS1678629186	EUR	600.000	0	0	100,5783 %	603.469,98	0,13
0,226% HSBC France EO-FLR MTN 2015(19) FR0013062684	EUR	500.000	0	0	100,6936 %	503.468,00	0,11
0,376% HSBC Holdings EO-FLR MTN 2017(21/22) XS1586214956	EUR	1.000.000	0	0	100,4795 %	1.004.795,10	0,22
3,375% HSBC Holdings EO-FLR MTN 2013(19/24) XS0969636371	EUR	400.000	400.000	0	101,7660 %	407.064,00	0,09
1,842% HTI Funding FLR-Anl. 2006(17/Unb.) DE000A0KAAA7	EUR	1.000.000	1.000.000	0	96,7330 %	967.330,00	0,21
0,875% HYPO NOE LB f. Nied.u. Wien EO-MTN 2018(23) XS1807409450	EUR	1.000.000	1.200.000	200.000	100,7565 %	1.007.565,00	0,22
1,500% Hypo Vorarlberg Bank EO-MTN 2014(19) XS1070100257	EUR	1.000.000	0	500.000	101,4675 %	1.014.675,00	0,22
3,625% ING Bank EO-FLR MTN 2014(21/26) XS1037382535	EUR	1.000.000	0	0	107,3098 %	1.073.097,65	0,23
0,729% Intesa Sanpaolo EO-FLR MTN 2015(20) XS1246144650	EUR	700.000	200.000	0	100,0387 %	700.270,90	0,15
8,375% Intesa Sanpaolo EO-FLR Notes 2009(19/Und.) XS0456541506	EUR	750.000	750.000	0	106,5840 %	799.380,00	0,17
1,375% Invitalia EO-Notes 2017(22) XS1649668792	EUR	500.000	0	0	94,5360 %	472.680,00	0,10
1,750% Íslandsbanki hf. EO-MTN 2016(20) XS1484148157	EUR	500.000	0	0	102,9661 %	514.830,48	0,11
0,625% Jyske Bank EO-MTN 2016(21) XS1395036947	EUR	1.000.000	0	0	101,2749 %	1.012.748,90	0,22
1,625% KA Finanz EO-MTN 2014(21) XS1033673440	EUR	1.000.000	0	0	104,4099 %	1.044.099,15	0,23
1,625% Kommunalkredit Austria EO-MT Schuldv. 2013(18) XS0973424152	EUR	500.000	0	0	100,4600 %	502.300,00	0,11
0,500% Landesbank Baden-Württemberg MTN 2017(22) DE000LBIDVL8	EUR	700.000	0	0	100,3745 %	702.621,50	0,15

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
5,875% Landesbank Berlin Subordinated MTN-IHS 2009(19) XS0468940068	EUR	1.000.000	0	0	107,5247 %	1.075.246,60	0,23
1,375% Landsbankinn hf. EO-MTN 2017(22) XS1576777566	EUR	500.000	0	0	101,8045 %	509.022,50	0,11
0,500% Länsförsäkringar Bank EO-MTN 2017(22) XS1684785774	EUR	800.000	0	700.000	99,8935 %	799.148,00	0,17
0,191% LeasePlan EO-FLR MTN 2017(20) XS1604200904	EUR	1.500.000	0	0	100,3665 %	1.505.497,50	0,33
0,500% Leeds Building Society EO-MT Mortg. Cov.Bds 2017(24) XS1640668353	EUR	750.000	0	0	99,9145 %	749.358,75	0,16
0,172% Lloyds Bank EO-FLR MTN 2015(18) XS1304487710	EUR	800.000	0	0	100,1230 %	800.984,00	0,17
1,750% Lloyds Banking Group EO-FLR MTN 2018(23/28) XS1788982996	EUR	1.000.000	1.000.000	0	97,7525 %	977.525,00	0,21
1,625% Mediobanca – Bca Cred.Fin. EO-MTN 2016(21) XS1346762641	EUR	500.000	0	0	101,6380 %	508.189,95	0,11
0,875% National Australia Bank EO-MTN 2015(22) XS1167352613	EUR	700.000	0	0	101,9652 %	713.756,09	0,16
2,000% Nationwide Building Society EO-FLR MTN 2017(24/29) XS1651453729	EUR	900.000	0	200.000	98,8055 %	889.249,50	0,19
0,500% Nationwide Building Society EO-MTN 2016(19) XS1402175811	EUR	750.000	0	0	100,7960 %	755.970,00	0,16
1,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-IHS 2016(21) DE000NLB8KA9	EUR	1.000.000	0	0	101,3126 %	1.013.126,25	0,22
0,750% Norddeutsche Landesbank -GZ- IHS 2016(20) DE000BRL9741	EUR	500.000	0	0	100,0465 %	500.232,50	0,11
0,249% Nykredit Realkredit EO-FLR MT Res.Nts 2017(22) DK0009514473	EUR	1.100.000	0	0	100,1730 %	1.101.903,00	0,24
0,750% PSA Banque France EO-MTN 2018(23) XS1808861840	EUR	900.000	900.000	0	99,1840 %	892.656,00	0,19
0,625% Raiffeisen-Landesbk Steiermark EO-MTN 2016(23) AT000B092622	EUR	500.000	0	0	102,0997 %	510.498,50	0,11
0,321% RCI Banque EO-FLR MTN 2017(21) FR0013250685	EUR	500.000	0	0	100,3705 %	501.852,50	0,11
0,241% RCI Banque EO-FLR MTN 2017(24) FR0013292687	EUR	1.000.000	700.000	0	98,4435 %	984.435,00	0,21
0,102% Royal Bank of Canada EO-FLR MTN 2015(20) XS1272154565	EUR	500.000	0	0	100,6614 %	503.307,00	0,11

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
0,750% Santander Consumer Bank EO MTN 2017(22) XS1692396069	EUR	800.000	0	0	100,1830 %	801.464,00	0,17
0,375% Santander Consumer Bank EO-MTN 2017(20) XS1564331103	EUR	500.000	0	0	100,5534 %	502.766,98	0,11
1,500% Santander Consumer Finance EO-MTN 2015(20) XS1316037545	EUR	700.000	0	0	103,1567 %	722.096,80	0,16
2,500% Santander Issuances EO-MTN 2015(25) XS1201001572	EUR	700.000	0	0	99,4032 %	695.822,37	0,15
0,526% Santander UK Group Hldgs EO-FLR MTN 2018(23/24) XS1799039976	EUR	900.000	900.000	0	99,4586 %	895.127,45	0,20
0,276% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 2016(20) XS1419638215	EUR	1.000.000	0	0	100,9260 %	1.009.260,00	0,22
1,375% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 2016(23/28) XS1511589605	EUR	900.000	0	0	98,4388 %	885.948,75	0,19
3,750% SNS bank EO-FLR MTN 2015(20/25) XS1315151388	EUR	750.000	250.000	0	106,1647 %	796.235,51	0,17
9,375% Société Générale EO-FLR Bonds 2009(19/Und.) XS0449487619	EUR	1.500.000	1.500.000	1.000.000	110,1987 %	1.652.980,05	0,36
0,521% Société Générale EO-FLR MTN 2017(22) XS1586146851	EUR	1.000.000	0	0	100,5060 %	1.005.060,00	0,22
0,500% Sparebanken Vest EO-MTN 2017(22) XS1725395302	EUR	700.000	0	400.000	99,7695 %	698.386,50	0,15
0,750% Standard Chartered EO-FLR MTN 2017(22/23) XS1693281534	EUR	1.000.000	0	250.000	98,8575 %	988.575,00	0,22
1,250% Svenska Handelsbanken EO-FLR MTN 2018(23/28) XS1782803503	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,2975 %	992.975,00	0,22
2,656% Svenska Handelsbanken EO-FLR MTN 2014(19/24) XS1014674227	EUR	2.000.000	1.000.000	0	101,3275 %	2.026.550,00	0,44
2,375% Swedbank EO-FLR MTN 2014(19/24) XS1036494638	EUR	1.000.000	0	0	101,4275 %	1.014.275,00	0,22
0,174% Swedbank EO-FLR MTN 2015(20) XS1277337678	EUR	500.000	0	0	100,8640 %	504.320,00	0,11
1,000% Swedbank EO-FLR MTN 2017(22/27) XS1617859464	EUR	700.000	0	0	98,3379 %	688.365,48	0,15
0,377% UBS Group Fdg (Switzerland) EO-FLR Bonds 2017(21/22) CH0359915425	EUR	1.000.000	0	0	100,1466 %	1.001.466,00	0,22
1,750% UBS Group Fdg (Switzerland) EO-Notes 2015(22) CH0302790123	EUR	1.000.000	0	0	104,2661 %	1.042.661,00	0,23

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum								
0,912% UniCredit Bank Austria EO-FLR MTN 2014(22) XS1063547829	EUR	500.000	0	0	100,4230	%	502.115,00	0,11
8,125% UniCredit Intl Bk (Luxembourg) EO-FLR Perp.Pr.Bds 2009(19/Und.) XS0470937243	EUR	750.000	750.000	0	107,3656	%	805.242,19	0,18
2,750% Volksbank Wien EO-Var. Schuldver. 2017(22/27) AT000B121967	EUR	1.000.000	0	100.000	98,5710	%	985.710,00	0,21
4,625% Vonovia Finance EO-FLR Notes 2014(19/74) XS1028959671	EUR	1.200.000	1.200.000	0	102,2310	%	1.226.772,00	0,27
0,292% Wells Fargo & Co. EO-FLR MTN 2016(21) XS1400169428	EUR	1.000.000	0	0	100,6292	%	1.006.292,00	0,22
1,125% Wells Fargo & Co. EO-MTN 2014(21) XS1130067140	EUR	500.000	0	0	102,7143	%	513.571,58	0,11
0,172% Wells Fargo EO-FLR MTN 2017(22) XS1558022866	EUR	500.000	0	0	100,0390	%	500.195,00	0,11
0,875% Yorkshire Building Society EO-MTN 2018(23) XS1793287472	EUR	500.000	500.000	0	99,8095	%	499.047,50	0,11
Andere Schuldverschreibungen/Industrie							86.038.005,80	18,75
4,000% AEGON EO-FLR MTN 2014(24/44) XS1061711575	EUR	500.000	0	0	103,4320	%	517.160,00	0,11
5,750% Allianz Finance II EO-FLR MTN 2011(21/41) DE000A1GNAH1	EUR	800.000	0	0	113,1504	%	905.203,36	0,20
5,625% Allianz FLR-Sub.Anl. 2012(22/42) DE000A1RE1Q3	EUR	500.000	500.000	0	116,9265	%	584.632,65	0,13
2,250% alstria office REIT Anleihe 2015(20/21) XS1323052180	EUR	500.000	0	0	104,8735	%	524.367,50	0,11
0,125% Amadeus Capital Markets EO-MTN 2016(20) XS1501162876	EUR	500.000	0	0	100,3333	%	501.666,70	0,11
1,250% Amgen EO-Notes 2016(22) XS1369278251	EUR	700.000	0	0	103,4187	%	723.931,11	0,16
0,625% Anheuser-Busch InBev EO-MTN 2016(20) BE6285451454	EUR	500.000	0	0	101,2911	%	506.455,63	0,11
0,321% Asahi Group Holdings EO-Notes 2017(21) XS1577953760	EUR	800.000	0	0	100,3580	%	802.864,00	0,18
4,750% AT&S Austria Techn.&Systemt. EO-FLR Notes 2017(22/Und.) XS1721410725	EUR	1.000.000	0	0	96,0780	%	960.780,00	0,21
0,625% Aviva MTN 2016(23) XS1509003361	EUR	500.000	0	0	100,0804	%	500.402,00	0,11
1,125% B.A.T. Capital EO-MTN 2017(23) XS1664644710	EUR	600.000	0	0	101,1015	%	606.609,00	0,13

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum								
0,227% Bayer Capital Corp. EO-FLR Notes 2018(22) XS1840614736	EUR	800.000	800.000	0	100,4215	%	803.372,00	0,18
0,022% BHP Billiton Finance EO-FLR MTN 2015(20) XS1224953452	EUR	500.000	0	0	100,3208	%	501.604,00	0,11
4,750% BHP Billiton Finance EO-FLR MTN 2015(21/76) XS1309436753	EUR	1.000.000	0	0	109,1934	%	1.091.933,75	0,24
0,321% BMW Finance EO-FLR MTN 2016(19) XS1363560548	EUR	500.000	0	0	100,5450	%	502.725,00	0,11
0,059% BMW US Capital EO-FLR MTN 2015(19) DE000A1Z6M04	EUR	500.000	0	0	100,2065	%	501.032,50	0,11
0,800% Booking Holdings EO-Notes 2017(22) XS1577747782	EUR	600.000	0	0	101,2770	%	607.662,00	0,13
1,373% BP Capital Markets EO-MTN 2016(22) XS1375956569	EUR	1.000.000	0	0	103,9961	%	1.039.961,10	0,23
0,625% British Telecommunications EO-MTN 2016(21) XS1377680381	EUR	500.000	0	0	101,1576	%	505.788,13	0,11
1,250% Bureau Veritas EO-Notes 2016(23) FR0013201084	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,3150	%	1.013.150,00	0,22
0,352% Carrefour Banque EO-FLR MTN 2016(21) FR0013155868	EUR	1.000.000	0	0	100,3985	%	1.003.985,00	0,22
4,407% Casino, Guichard-Perrachon EO-MTN 2012(19) FR0011301480	EUR	500.000	0	0	103,6733	%	518.366,68	0,11
5,731% Casino, Guichard-Perrachon EO-Obl. 2010(18) FR0010893396	EUR	500.000	500.000	0	102,1450	%	510.725,00	0,11
0,750% Christian Dior EO-Obl. 2016(21) FR0013185444	EUR	1.000.000	0	0	101,5120	%	1.015.120,00	0,22
0,875% CK Hutchison Fin. II EO-Notes 2016(24) XS1497312295	EUR	500.000	0	0	99,0610	%	495.305,00	0,11
7,500% Cloverie EO-FLR MTN 2009(19/39) XS0442190855	EUR	1.500.000	500.000	0	107,3800	%	1.610.700,00	0,35
1,125% Coca-Cola Co. EO-Notes 2014(22) XS1112678559	EUR	500.000	0	0	103,9133	%	519.566,38	0,11
0,000% Compagnie de Saint-Gobain EO-MTN 2016(20) XS1493428426	EUR	800.000	0	0	99,9962	%	799.969,88	0,17
0,177% Daimler FLR-MTN 2014(19) XS1078028864	EUR	500.000	0	0	100,2959	%	501.479,50	0,11
0,625% Daimler MTN 2015(20) DE000A168650	EUR	700.000	0	0	101,1636	%	708.144,92	0,15
4,500% Davide Campari-Milano EO-Notes 2012(19) XS0848458179	EUR	750.000	0	0	105,5285	%	791.463,75	0,17
1,375% DS Smith EO-MTN 2017(24) XS1652512457	EUR	1.000.000	1.000.000	1.000.000	98,9895	%	989.894,60	0,22

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
2,875% Dürr Anleihe 2014(21) XS1048589458	EUR	1.000.000	500.000	0	105,5115 %	1.055.115,00	0,23
2,625% Edenred EO-Bonds 2013(20) FR0011612381	EUR	700.000	0	0	105,8105 %	740.673,50	0,16
1,125% EDP Finance EO-MTN 2016(24) XS1471646965	EUR	500.000	0	0	99,3736 %	496.867,95	0,11
2,500% ENEL EO-FLR Cap. Secs 2018(23/78) XS1713463716	EUR	300.000	300.000	0	94,0140 %	282.042,00	0,06
6,500% ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2013(19/74) XS0954675129	EUR	1.250.000	1.250.000	0	103,2615 %	1.290.768,75	0,28
3,875% Engie EO-FLR Notes 2013(18/Und.) FR0011531714	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,0980 %	1.501.470,00	0,33
0,750% ENI EO-MTN 2016(22) XS1412593185	EUR	500.000	0	0	101,2350 %	506.174,85	0,11
2,125% Eurofins Scientific EO-Notes 2017(24) XS1651444140	EUR	750.000	0	0	98,4085 %	738.063,75	0,16
0,659% FCE Bank EO-FLR MTN 2015(19) XS1292513105	EUR	750.000	0	0	100,9475 %	757.106,25	0,17
0,853% FCE Bank EO-FLR MTN 2016(18) XS1362349869	EUR	750.000	0	0	100,1245 %	750.933,75	0,16
0,177% FCE Bank EO-FLR MTN 2017(20) XS1590503279	EUR	600.000	0	0	100,2675 %	601.605,00	0,13
0,500% Fedex EO-Notes 2016(20) XS1319814064	EUR	500.000	0	0	100,8809 %	504.404,58	0,11
0,250% Ferrari EO-Notes 2017(21) XS1720053229	EUR	600.000	0	0	99,2260 %	595.356,00	0,13
1,375% Ferrovial Emisiones EO-Notes 2017(25) ES0205032024	EUR	600.000	0	0	99,2204 %	595.322,25	0,13
1,500% Ferrovie dello Stato Ital. EO-MTN 2017(25) XS1639488771	EUR	500.000	0	500.000	98,5325 %	492.662,50	0,11
7,375% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2011(18) XS0647264398	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,1150 %	1.501.725,00	0,33
0,875% Fresenius Finance Ireland EO-MTN 2017(22) XS1554373164	EUR	1.000.000	0	0	101,5544 %	1.015.544,35	0,22
0,352% General Motors Financial EO-FLR MTN 2017(21) XS1609252645	EUR	1.000.000	0	0	100,5220 %	1.005.220,00	0,22
1,250% Glencore Finance (Europe) EO-MTN 2015(20/21) XS1202846819	EUR	1.000.000	0	0	102,0155 %	1.020.155,00	0,22
5,750% Hannover Finance (Lux.) EO-FLR Notes 2010(20/40) XS0541620901	EUR	1.000.000	1.000.000	0	110,4842 %	1.104.842,40	0,24
5,000% Hannover Finance EO-FLR Notes 2012(23/43) XS0856556807	EUR	700.000	0	0	115,4633 %	808.242,82	0,18

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
3,375% Hannover Rück Sub.-FLR-Bonds. 2014(25/unb.) XS1109836038	EUR	600.000	0	0	103,8839 %	623.303,49	0,14
0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. EO-MTN 2017(21) XS1549372420	EUR	500.000	0	0	100,9165 %	504.582,53	0,11
1,625% HeidelbergCement Fin.Lux. EO-MTN 2017(26) XS1589806907	EUR	500.000	0	0	100,8290 %	504.145,00	0,11
2,750% IHO Verwaltungs Anleihe 2016(18/21) XS1490152565	EUR	500.000	0	0	101,2047 %	506.023,53	0,11
2,500% Ingenico Group EO-Obl. 2014(21) FR0011912872	EUR	1.000.000	1.000.000	0	104,3435 %	1.043.435,00	0,23
1,250% Intl Business Machines EO-Notes 2014(23) XS1143163183	EUR	500.000	0	0	103,8383 %	519.191,28	0,11
2,750% Iren EO-MTN 2015(22) XS1314238459	EUR	500.000	0	0	108,7365 %	543.682,50	0,12
1,125% Italgas EO-MTN 2017(24) XS1578294081	EUR	500.000	0	0	99,4895 %	497.447,50	0,11
3,125% K+S Anleihe 2013(18) XS0997941199	EUR	1.750.000	0	0	101,0870 %	1.769.022,50	0,39
1,500% Kojamo Oyj EO-Notes 2017(24) XS1628004779	EUR	600.000	0	0	100,9990 %	605.994,00	0,13
1,625% Kojamo Oyj EO-Notes 2018(25) XS1785356251	EUR	500.000	500.000	0	100,3075 %	501.537,50	0,11
6,125% Kon. KPN EO-FLR Cap.Secs 2013(18/Und.) XS0903872355	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,0410 %	1.010.410,00	0,22
0,250% Linde Finance EO-MTN 2017(22) XS1518704900	EUR	500.000	0	0	100,8262 %	504.130,98	0,11
0,000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-FLR MTN 2014(19) FR0012315133	EUR	500.000	0	0	100,1749 %	500.874,50	0,11
1,000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2014(21) FR0012173706	EUR	500.000	0	0	103,0199 %	515.099,58	0,11
0,375% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2017(22) FR0013257615	EUR	600.000	0	0	100,7380 %	604.427,94	0,13
0,750% Merck Financial Services MTN 2015(19) XS1284576581	EUR	500.000	0	0	100,8411 %	504.205,40	0,11
2,625% Merck FLR-Sub.Anl. 2014(21/74) XS1152338072	EUR	1.000.000	0	0	102,7585 %	1.027.585,00	0,22
1,625% Motability Operations Grp EO-MTN 2015(23) XS1244539760	EUR	1.000.000	500.000	0	105,5772 %	1.055.772,20	0,23
6,000% Münchener Rückv.-Ges. FLR-Nachr.-Anl. 2011(21/41) XS0608392550	EUR	500.000	500.000	0	114,7071 %	573.535,28	0,13

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
0,750% Nestlé Finance Intl EO-MTN 2015(23) XS1319652902	EUR	500.000	0	0	102,4926 %	512.463,20	0,11
4,250% NGG Finance EO-FLR Notes 2013(20/76) XS0903531795	EUR	500.000	0	0	106,0233 %	530.116,68	0,12
5,250% OMV EO-FLR Notes 2015(21/Und.) XS1294342792	EUR	1.000.000	1.000.000	0	111,3006 %	1.113.006,25	0,24
4,250% Orange EO-FLR MTN 2014(20/Und.) XS1028600473	EUR	750.000	0	0	104,9579 %	787.184,40	0,17
3,875% Otto Anleihe 2012(19) XS0847087714	EUR	500.000	500.000	0	104,2545 %	521.272,50	0,11
0,250% Pfizer EO-Bonds 2017(22) XS1574157357	EUR	900.000	0	0	100,3715 %	903.343,50	0,20
0,377% Pirelli & C. EO-FLR MTN 2018(20) XS1796261367	EUR	500.000	500.000	0	98,8950 %	494.475,00	0,11
1,375% Pirelli & C. EO-MTNs 2018(23) XS1757843146	EUR	500.000	500.000	0	97,2835 %	486.417,50	0,11
0,375% RELX Finance EO-Notes 2017(21) XS1576837725	EUR	500.000	0	0	100,6010 %	503.005,00	0,11
3,875% Repsol Intl Finance EO-FLR Securit. 2015(21/Und.) XS1207054666	EUR	500.000	0	0	103,9406 %	519.702,83	0,11
2,125% Repsol Intl Finance EO-MTN 2015(20) XS1334225361	EUR	1.000.000	0	0	104,9534 %	1.049.534,30	0,23
1,000% Richemont Intl Holding EO-Notes 2018(26) XS1789751531	EUR	1.200.000	1.200.000	0	100,4000 %	1.204.800,00	0,26
0,500% Roche Finance Europe EO-MTN 2016(23) XS1371715118	EUR	600.000	0	0	101,7115 %	610.268,73	0,13
0,247% SAFRAN EO-FLR Obl. 2017(21) FR0013264884	EUR	1.000.000	0	0	100,4790 %	1.004.790,00	0,22
1,000% Sampo EO-MTN 2016(23) XS1520733301	EUR	750.000	0	0	101,4580 %	760.934,63	0,17
0,875% Sanofi EO-MTN 2015(21) FR0012969020	EUR	500.000	0	0	102,8042 %	514.021,10	0,11
1,125% SAP MTN 2014(22/23) DE000A13SL26	EUR	500.000	0	0	104,3710 %	521.855,13	0,11
1,000% SAP MTN 2015(25) DE000A14KJF5	EUR	1.000.000	500.000	0	103,2251 %	1.032.251,00	0,23
4,625% SES EO-FLR Notes 2016(22/Und.) XS1405777746	EUR	500.000	0	0	103,2518 %	516.258,75	0,11
1,875% SES Global Americas Hldgs GP EO-MTN 2013(18) XS0984751254	EUR	500.000	0	0	100,6115 %	503.057,50	0,11
0,079% Shell International Finance EO-FLR MTN 2015(19) XS1292468987	EUR	1.000.000	0	0	100,4469 %	1.004.468,90	0,22
2,000% Sixt Anleihe 2014(20) DE000A11QGR9	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,8580 %	1.028.580,00	0,22

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,625% SKF EO-Notes 2015(22) XS1327531486	EUR	500.000	0	0	104,5439 %	522.719,43	0,11
1,250% Snam EO-MTN 2017(25) XS1555402145	EUR	1.000.000	0	0	99,3419 %	993.419,30	0,22
4,199% Solvay Finance EO-FLR Notes 2013(19/Und.) XS0992293570	EUR	1.250.000	500.000	0	102,5300 %	1.281.625,00	0,28
3,000% Suez EO-FLR Nts 2014(20/Und.) FR0011993500	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,3425 %	1.033.425,00	0,23
2,875% Suez EO-FLR Nts 2017(24/Und.) FR0013252061	EUR	1.000.000	0	0	99,0840 %	990.840,00	0,22
8,367% Talanx Finanz (Luxemburg) EO-FLR Notes 2012(22/42) XS0768664731	EUR	800.000	0	0	123,0769 %	984.615,36	0,21
4,200% Telefónica Europe EO-FLR Bonds 2014(19/Und.) XS1148359356	EUR	1.000.000	0	0	103,2632 %	1.032.632,15	0,23
6,500% Telefónica Europe EO-FLR Securit. 2013(18/Und.) XS0972570351	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,2967 %	1.012.967,00	0,22
3,875% Total EO-FLR MTN 2016(22/Und.) XS1413581205	EUR	1.000.000	0	0	107,2938 %	1.072.937,50	0,23
2,708% Total EO-FLR MTN 2016(23/Und.) XS1501167164	EUR	500.000	0	0	102,0344 %	510.171,88	0,11
2,750% Vestas Wind Systems EO-Bonds 2015(22) XS1197336263	EUR	1.000.000	1.000.000	0	106,0735 %	1.060.735,00	0,23
0,375% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2018(21) XS1806453814	EUR	900.000	900.000	0	99,9285 %	899.356,50	0,20
0,379% Volkswagen Bank FLR-MTN 2018(21) XS1830992563	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,2965 %	1.002.965,00	0,22
3,875% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2013(18/Und.) XS0968913268	EUR	1.000.000	500.000	0	100,5660 %	1.005.660,00	0,22
1,000% Würth Finance International EO-MTN 2015(22) XS1234248919	EUR	500.000	0	0	103,0780 %	515.390,00	0,11
2,250% ZF North America Capital EO-Notes 2015(19) DE000A14J7F8	EUR	1.000.000	0	0	101,8230 %	1.018.230,00	0,22
2,750% ZF North America Capital EO-Notes 2015(23) DE000A14J7G6	EUR	500.000	0	0	106,7574 %	533.787,23	0,12
USD						9.878.324,05	2,15
Öffentliche Anleihen						1.953.084,19	0,43
2,000% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2016(19) US219868BW57	USD	500.000	200.000	0	98,8001 %	425.037,86	0,09

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum								
2,661% hsh portfoliomanagement AöR DL-FLR-IHS 2017(21) XS1720552659	USD	600.000	0	0	100,0625	%	516.562,70	0,11
2,500% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl. 2014(24) US500769GK42	USD	200.000	0	0	97,2322	%	167.317,19	0,04
2,571% Landwirtschaftliche Rentenbank FLR-DL-MTN 2016(21) XS1425202576	USD	500.000	0	0	100,6718	%	433.090,13	0,09
1,750% United States of America DL-Notes 2013(23) US912828VB32	USD	500.000	0	0	95,5547	%	411.076,31	0,09
Pfandbriefe/Kommunalobligationen							1.353.066,91	0,29
1,625% Deutsche Pfandbriefbank DL-MTN-OPF 2016(19) DE000A2AAVU8	USD	400.000	200.000	0	98,5159	%	339.052,47	0,07
2,250% Deutsche Pfandbriefbank MTN-HPF 2017(20) DE000A2DASU8	USD	200.000	0	0	98,5716	%	169.622,09	0,04
2,875% Nord/LB Lux. Cov.Bond Bk. DL-MT 2018(21) XS1769800019	USD	200.000	200.000	0	99,2748	%	170.832,10	0,04
2,100% Royal Bank of Canada DL-Covered Bonds 2015(20) US780082AC79	USD	500.000	0	0	97,9665	%	421.451,84	0,09
2,500% SR-Boligkreditt DL-Mortg. Cov MTN 2017(22) XS1596016847	USD	300.000	0	0	97,6710	%	252.108,41	0,05
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							2.015.229,18	0,44
5,500% AXA DL-MTN 2013(19/Und.) XS0876682666	USD	500.000	500.000	0	93,6150	%	402.731,77	0,09
11,000% Coöperatieve Rabobank DL-FLR Cap.Secs 2009(19) XS0431744282	USD	400.000	0	0	107,1400	%	368.733,06	0,08
2,500% Deutsche Bank London Br. Notes 2014(19) US25152RVS92	USD	200.000	200.000	0	99,3182	%	170.906,86	0,04
2,843% Dexia Crédit Local DL-FLR MTN 2017(19) XS1564966858	USD	250.000	0	0	100,2932	%	215.730,61	0,05
2,250% Dexia Crédit Local DL-MTN 2017(20) XS1550217993	USD	500.000	250.000	0	99,0178	%	425.974,55	0,09
2,523% Oesterreichische Kontrollbk DL-FLR Notes 2016(19) US676167BT51	USD	500.000	0	0	100,2214	%	431.152,33	0,09
Andere Schuldverschreibungen/Industrie							4.556.943,77	0,99
5,500% Allianz Subord. Bond 2018(18/unb.) XS0857872500	USD	400.000	400.000	0	94,6479	%	325.740,25	0,07
2,802% American Honda Finance DL-FLR MTN 2015(18) US02665WAX92	USD	500.000	200.000	0	100,0225	%	430.296,62	0,09

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
2,663% Apple DL-FLR Notes 2014(19) US037833AP55	USD	500.000	200.000	0	100,2556 %	431.299,55	0,09
3,734% Becton, Dickinson & Co. DL-Notes 2014(24) US075887BF51	USD	200.000	0	0	97,5300 %	167.829,65	0,04
3,161% BP Capital Markets DL-MTN 2016(21) XS1382378690	USD	300.000	0	0	100,3340 %	258.982,15	0,06
6,750% Deutsche Telekom Intl Fin. DL-Notes 2008(18) US25156PAL76	USD	500.000	200.000	0	100,5314 %	432.486,13	0,09
2,566% Diageo Capital DL-FLR Notes 2018(20) US25243YAW93	USD	500.000	500.000	0	100,0705 %	430.503,44	0,09
2,500% Essilor Intl -Cie Génle Opt. DL-MTN 2017(22) FR0013266236	USD	200.000	0	0	96,7660 %	166.514,95	0,04
2,000% Henkel DL-MTN 2017(20) XS1626039819	USD	300.000	0	0	98,2585 %	253.624,87	0,06
2,118% Komatsu Finance America DL-Notes 2017(20) XS1678456226	USD	500.000	250.000	0	97,8246 %	420.841,31	0,09
1,300% Microsoft DL-Notes 2015(18) US594918BF05	USD	300.000	0	0	99,6317 %	257.169,32	0,06
2,375% Nestlé Holdings DL-MTN 2017(22) XS1717575259	USD	400.000	0	0	96,8125 %	333.189,93	0,07
2,895% Reckitt Benckiser Serv. DL-FLR Notes 2017(22) USG7420TAF33	USD	250.000	0	0	99,8435 %	214.763,47	0,05
4,000% ZF North America Capital DL-Notes 2015(20) USU98737AA47	USD	500.000	500.000	0	100,8141 %	433.702,13	0,09
Zertifikate						15.715.700,00	3,43
Deutschland						15.715.700,00	3,43
Rohstoffe						15.715.700,00	3,43
Deutsche Börse Comm. Xetra-Gold IHS 2007(Und) DE000A0S9GB0	Stück	455.000	130.000	0	34,5400 EUR	15.715.700,00	3,43
Sonstige Beteiligungswertpapiere						5.014.844,43	1,09
Schweiz						5.014.844,43	1,09
Gesundheit/Pharma						5.014.844,43	1,09
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	26.500	5.500	0	218,9500 CHF	5.014.844,43	1,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						24.742.720,54	5,39
Verzinsliche Wertpapiere						22.575.220,54	4,92
EUR						21.372.833,20	4,66
Öffentliche Anleihen						3.354.216,49	0,73
0,625% Alberta, Provinz EO-MTN 2018(25) XS1808478710	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,6180 %	1.006.180,00	0,22

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
1,625% Chile, Republik EO-Bonds 2014(25) XS1151586945	EUR	800.000	500.000	0	104,3438 %	834.750,00	0,18
1,750% Chile, Republik EO-Bonds 2016(26) XS1346652891	EUR	700.000	0	0	104,4963 %	731.474,00	0,16
1,875% Mexiko EO-MTN 2016(22) XS1369322927	EUR	750.000	0	0	104,2417 %	781.812,49	0,17
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						2.648.846,61	0,58
0,829% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(Und.) FR0010301713	EUR	1.000.000	0	0	94,2400 %	942.400,00	0,21
1,350% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2017(24/29) FR0013299468	EUR	500.000	200.000	0	96,4885 %	482.442,50	0,11
2,000% National Australia Bank EO-FLR MTN 2014(19/24) XS1136227094	EUR	700.000	0	0	101,9492 %	713.644,51	0,16
1,125% Nomura Europe Finance EO-MTN 2015(20) XS1241710323	EUR	500.000	0	0	102,0719 %	510.359,60	0,11
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						15.369.770,10	3,35
5,125% América Móvil EO-FLR Cap. Secs 2013(18/73) XS0969340768	EUR	1.500.000	0	0	100,7944 %	1.511.916,00	0,33
4,000% Bharti Airtel Intl (NL) EO-Notes 2013(18) XS0997979249	EUR	500.000	500.000	0	101,4610 %	507.305,00	0,11
0,000% Colgate-Palmolive Co. EO-FLR MTN 2015(19) XS1230926609	EUR	500.000	0	0	100,2455 %	501.227,70	0,11
2,600% ELM EO-FLR MTN 2015(25/Und.) XS1209031019	EUR	750.000	0	0	99,4578 %	745.933,76	0,16
7,000% Eurofins Scientific EO-FLR Notes 2013(Und.) XS0881803646	EUR	1.000.000	500.000	0	108,4957 %	1.084.956,50	0,24
1,413% FCC Aqualia EO-Notes 2017(22) XS1627337881	EUR	1.000.000	0	0	101,9570 %	1.019.570,00	0,22
0,688% Geberit International EO-Notes 2015(21) XS1117297942	EUR	500.000	0	0	101,7146 %	508.572,93	0,11
0,401% General Mills EO-FLR Notes 2016(20) XS1346107433	EUR	500.000	0	0	100,8505 %	504.252,50	0,11
1,875% Iberdrola International EO-FLR Notes 2017(23/Und.) XS1721244371	EUR	1.000.000	0	0	95,4820 %	954.820,00	0,21
2,875% IE2 Holdco EO-MTN 2016(26) XS1419664997	EUR	500.000	0	0	106,7767 %	533.883,70	0,12
1,900% Magna International EO-Notes 2015(23) XS1323910684	EUR	1.000.000	0	0	106,8510 %	1.068.510,30	0,23
2,375% MAHLE MTN 2015(22) XS1233299459	EUR	1.000.000	0	0	105,7270 %	1.057.270,00	0,23
0,228% Mitsubishi UFJ Finl Grp EO-FLR MTN 2018(23) XS1828132735	EUR	1.400.000	1.400.000	0	100,1710 %	1.402.394,00	0,31

[illegible]

[illegible]

[illegible]

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen				
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Assa-Abloy B	SE0007100581	Stück	0	260.000
General Electric	US3696041033	Stück	300.000	300.000
Imperial Tobacco	GB0004544929	Stück	16.000	144.000
NXP Semiconductors	NL0009538784	Stück	0	37.000
Priceline Group	US7415034039	Stück	500	2.600
Publicis Groupe	FR0000130577	Stück	0	74.449
Verzinsliche Wertpapiere				
4,250% Aareal Bank Nachr.FLR-IHS 2014(21/26)	DE000A1TNC94	EUR	0	1.000.000
3,250% Alliander EO-FLR 2013(18/Und.)	XS0997535520	EUR	0	3.000.000
1,701% ArcelorMittal EO-FLR MTN 2015(18)	XS1214673565	EUR	0	1.000.000
1,000% Arountown EO-MTN 2017(25)	XS1715306012	EUR	0	500.000
2,750% Bacardi EO-Notes 2013(23)	XS0947658208	EUR	0	800.000
1,625% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2017(28)	XS1709328899	EUR	0	900.000
1,750% Bank of Irel.Mortgage Bank EO-MTN 2014(19)	XS1046173958	EUR	0	1.000.000
1,109% BP Capital Markets EO-MTN 2015(23)	XS1190973559	EUR	0	500.000
0,250% BRFkredit EO-Cov. Bonds 2016(21)	XS1385173734	EUR	0	400.000
3,000% Caixabank EO-Cédulas Hipotec. 2013(18)	ES0440609206	EUR	0	500.000
0,000% Caixabank EO-FLR Cédulas Hip. 2006(18)	ES0414970220	EUR	0	500.000
0,750% Caixabank EO-MTN 2018(23)	XS1752476538	EUR	500.000	500.000
3,750% Cajamar Caja Rural, EO-Cédulas Hipotec. 2013(18)	ES0422714024	EUR	0	1.000.000
1,979% Capital Funding FLR-Notes 2002(unb.)	DE0007070088	EUR	0	700.000
0,875% Carrefour EO-MTN 2018(23)	FR0013342128	EUR	200.000	200.000
1,865% Casino, Guichard-Perrachon EO-MTN 2017(22)	FR0013260379	EUR	0	1.000.000
3,500% Cassa Depositi e Prestiti EO-MTN 2013(19)	IT0004960537	EUR	0	1.300.000
0,420% Central Bk of Sav.Bks Fin. EO-FLR MTN 2016(18)	XS1350852866	EUR	0	1.000.000
4,250% Commerzbank Finance & Covered Bd EO-ÖPF 2003(18)	XS0169781753	EUR	0	1.000.000
1,875% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR MTN 2017(24/29)	FR0013291556	EUR	0	500.000
1,250% Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred Nts 2017(24)	FR0013258936	EUR	0	500.000
2,875% Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-MT-HPF 2011(18)	XS0692723553	EUR	0	1.000.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
1,375% Credit Suisse (Ldn Br.)				
EO-MTN 2014(19)	XS1074053130	EUR	0	500.000
1,750% Deutsche Bank MTN 2018(28)	DE000DL19T26	EUR	500.000	500.000
0,875% Deutsche Pfandbriefbank MTN 2017(21)	DE000A2DASD4	EUR	0	600.000
0,875% Distribuidora Intl de Alim				
EO-MTN 2017(23)	XS1589970968	EUR	0	1.000.000
1,125% DNB Bank EO-FLR MTN 2018(23/28)	XS1794344827	EUR	500.000	500.000
8,000% Dt. Bank Cont.Cap.Tr.IV				
EO-Pref.Secs 2008(18/Und.)	DE000A0TU305	EUR	500.000	500.000
2,625% EDP Finance EO-MTN 2014(19)	XS1057345651	EUR	0	500.000
1,500% EDP Finance EO-MTN 2017(27)	XS1721051495	EUR	0	1.000.000
2,829% ENEL EO-FLR Bonds 2012(18)	IT0004794159	EUR	0	1.000.000
2,625% European Investment Bank				
EO-MTN 2010(18)	XS0518184667	EUR	70.000	70.000
1,750% EXOR EO-Notes 2018(28)	XS1753808929	EUR	400.000	400.000
2,124% Ferrovial Netherlands				
EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766	EUR	0	750.000
6,625% Fiat Chrysler Finance Europe				
EO-MTN 2013(18)	XS0906420574	EUR	0	1.000.000
3,375% Finnland, Republik EO-Notes 2010(20)	FI4000010848	EUR	50.000	50.000
1,000% Galp Energia SGPS EO-MTN 2017(23)	PTGALLOM0004	EUR	0	900.000
5,000% Gerresheimer Anleihe 2011(18)	XS0626028566	EUR	0	1.000.000
9,500% HeidelbergCement Finance				
EO-MTN 2011(18)	XS0686703736	EUR	0	400.000
3,750% Hutchison Whampoa Eur. Fin.				
EO-FLR 2013(18/Und.)	XS0930010524	EUR	500.000	2.000.000
0,721% Intesa Sanpaolo EO-FLR MTN 2014(19)	XS1057822766	EUR	0	300.000
6,625% Intesa Sanpaolo EO-MTN 2008(18)	XS0360809577	EUR	1.000.000	1.000.000
0,500% Intesa Sanpaolo EO-Obbl. 2017(20)	IT0005238859	EUR	0	800.000
4,500% Irland EO-Treasury Bonds 2004(20)	IE0034074488	EUR	0	500.000
1,450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	IT0005135840	EUR	0	1.500.000
1,531% Italien, Republik				
EO-FLR C.C.T.eu 2013(18)	IT0004922909	EUR	0	1.000.000
2,250% Jyske Bank EO-FLR MTN 2017(24/29)	XS1592283391	EUR	0	500.000
2,625% K+S Aktiengesellschaft Anleihe 2017(23)	XS1591416679	EUR	0	1.000.000
0,500% Koninklijke Philips EO-Notes 2017(23)	XS1671760384	EUR	0	500.000
0,625% La Banq.PostaleHomeLoan				
EO-MT Obl.Fin.Hab.2017(27)	FR0013262961	EUR	0	2.000.000
0,500% Lettland, Republik EO-MTN 2015(20)	XS1333704713	EUR	0	750.000
3,375% Luxemburg, Großherzogtum				
EO-Bonds 2010(20)	XS0506445963	EUR	70.000	70.000
1,000% Macquarie Bank EO-MTN 2014(19)	XS1109743960	EUR	0	500.000
0,625% Mediobanca - Bca Cred.Fin.				
EO-MTN 2017(22)	XS1689739347	EUR	0	500.000
0,125% Møre Boligkreditt				
EO-Mortg.Cov. MTN 2017(22)	XS1626109968	EUR	0	500.000
4,000% Niederlande EO-Anl. 2008(18)	NL0006227316	EUR	50.000	50.000
0,625% Norddeutsche Landesbank -GZ-				
MTN-IHS 2015(18)	DE000NLB8G16	EUR	0	1.000.000
6,750% OMV EO-FLR Notes 2011(18/Und.)	XS0629626663	EUR	0	1.500.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
7,875% Origin Energy Finance				
EO-FLR Capit. 2011(18/71)	XS0615236774	EUR	0	1.000.000
2,000% Peugeot EO-MTN 2017(24)	FR0013245586	EUR	0	500.000
8,000% Raiffeisenl.Niederöst.-Wien				
EO-Schuldv. 2010(18)	AT000B076500	EUR	0	276.000
5,000% Rallye EO-MTN 2012(18)	FR0011337872	EUR	0	900.000
0,251% RCI Banque EO-FLR MTN 2015(18)	FR0012674182	EUR	0	500.000
0,229% RCI Banque EO-FLR MTN 2016(19)	FR0013221652	EUR	0	500.000
0,625% RCI Banque EO-MTN 2016(21)	FR0013218153	EUR	0	700.000
4,625% Rumänien EO-MTN 2013(20)	XS0972758741	EUR	0	500.000
0,625% Santander Consumer Bank				
O-MTN 2015(18)	XS1218217377	EUR	0	500.000
0,299% Santander UK EO-FLR MTN 2014(19)	XS1070235004	EUR	0	500.000
1,125% Sixt Leasing Anleihe 2017(21)	DE000A2DADR6	EUR	0	500.000
1,375% Société Générale				
EO-FLR MTN 2018(23/28)	FR0013320033	EUR	1.000.000	1.000.000
0,102% Société Générale EO-FLR MTN 2015(18)	XS1264495000	EUR	0	500.000
5,625% Telekom Austria				
EO-FLR Notes 2013(18/Und.)	XS0877720986	EUR	0	1.000.000
0,375% Teva Pharmac. Fin. NL II				
EO-Notes 2016(20)	XS1439749109	EUR	0	750.000
0,125% United Overseas Bank				
EO-MT Cov. Bds 2017(22)	XS1571315917	EUR	0	800.000
4,450% Veolia Environnement				
EO-FLR Notes 2013(18/Und.)	FR0011391820	EUR	0	1.000.000
0,627% Vodafone Group EO-FLR MTN 2016(19)	XS1372838083	EUR	0	500.000
0,750% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES				
MTN 2015(21)	XS1216647716	EUR	0	500.000
2,700% Volkswagen Intl Finance				
EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	EUR	0	1.000.000
0,750% Vonovia Finance EO-MTN 2017(22)	DE000A19B8D4	EUR	0	500.000
1,125% Vonovia Finance EO-MTN 2017(25)	DE000A19NS93	EUR	0	500.000
1,500% Vonovia Finance EO-MTN 2018(26)	DE000A19X8A4	EUR	500.000	500.000
3,000% Citigroup NK-NTs 2013(18)	XS0945403649	NOK	0	3.000.000
4,000% Compagnie de Saint-Gobain				
NK-MTN 2013(18)	XS0906452007	NOK	0	4.000.000
2,750% Daimler MTN 2014(18)	XS1055530304	NOK	0	2.000.000
1,450% Danske Bank NK-FLR Anl. 2014(19)	NO0010713902	NOK	0	6.000.000
1,600% Eika BoligKreditt NK-FLR MT 2012(19)	NO0010663727	NOK	0	10.000.000
3,000% European Investment Bank				
MTN 2013(20)	XS0882238297	NOK	0	6.000.000
5,950% SpareBank 1 Boligkreditt				
NK-MT Mtg.Cov.Nts 2008(18)	NO0010441454	NOK	0	10.000.000
1,375% Agence Française Développement				
DL-MTN 2016(19)	FR0013196094	USD	0	400.000
1,375% Bayerische Landesbank				
DL-HPF-MTN 2016(19)	XS1469412149	USD	0	400.000
1,250% Bayerische Landesbank				
DL-OPF-MTN 2015(18)	XS1220883596	USD	0	400.000
2,125% Corporación Andina de Fomento				
DL-Notes 2016(21)	US219868BX31	USD	0	300.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
			im Berichtszeitraum		
1,875% Deutsche Bank London Br. Senior Nts. 2015(18)	US25152RYD96	USD	0	500.000	
2,989% Glencore Finance (Europe) DL-FLR MTN 2014(18)	XS1065566876	USD	500.000	500.000	
1,500% Linde DL-MTN 2013(18)	DE000A1R0733	USD	0	600.000	
2,383% Lloyds Bank DL-FLR Notes 2015(18)	US53944VAF67	USD	0	500.000	
5,650% Philip Morris Internat. Inc. DL-Notes 2008(18)	US718172AA72	USD	0	400.000	
2,375% Rolls-Royce DL-Notes 2015(20)	USG76237AA70	USD	0	250.000	
1,939% Sumitomo Mitsui Banking DL-FLR Bonds 2015(18)	US865622BP87	USD	0	500.000	
6,999% Telecom Italia Capital DL-Notes 2008(18)	US87927VAU26	USD	250.000	500.000	
5,450% Vodafone Group DL-Notes 2009(19)	US92857WAS98	USD	0	400.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktionen					
Atlas Copco B	SE0006886768	Stück	0	155.000	
Atlas Copco	SE0011166644	Stück	155.000	155.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,523% AT & T EO-FLR Notes 2017(23)	XS1629866606	EUR	0	1.000.000	
6,875% Aviva EO-FLR MTN 2008(18/38)	XS0364908375	EUR	1.500.000	2.500.000	
1,125% Brenntag Finance EO-Notes 2017(25)	XS1689523840	EUR	0	1.000.000	
0,521% Capgemini EO-FLR Notes 2015(18)	FR0012821924	EUR	0	800.000	
0,000% Coca-Cola Co. EO-FLR Notes 2015(19)	XS1197832832	EUR	0	400.000	
0,275% Covestro FLR-MTN 2016(18)	XS1377821464	EUR	0	500.000	
0,500% HSH Nordbank Schiffs-PF 2015(18)	DE000HSH4XT6	EUR	0	1.400.000	
5,750% Iberdrola International EO-FLR Notes 2013(18/Und.)	XS0808632763	EUR	0	1.500.000	
0,176% Mylan EO-FLR Notes 2017(20)	XS1619284372	EUR	0	500.000	
4,125% Nationwide Building Society EO-FLR MTN 2013(18/23)	XS0906394043	EUR	0	900.000	
0,678% Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-FLR MTN 2014(18)	FI4000123021	EUR	0	500.000	
5,100% UniCredit EO-Obbl. 2011(14-18)	IT0004698426	EUR	0	750.000	
0,127% WPP Finance 2013 EO-FLR MTN 2018(22)	XS1794195724	EUR	300.000	300.000	
0,750% WPP Finance EO-MTN 2015(19)	XS1321974740	EUR	0	500.000	
3,245% AT & T DL-FLR Notes 2017(23)	US00206REJ77	USD	0	200.000	
1,403% Export Development Canada DL-FLR MTN 2016(18)	XS1446556133	USD	0	400.000	
1,375% Landesbank Baden-Württemberg DL-MTN-PF 2015(18)	DE000LB01RW6	USD	0	500.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Atos Anrechte	FR0013331352	Stück	40.000	40.000	

[illegible]

Anhang

gemäß § 7 Nr. 9 KARBV*

[illegible]

* Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

Wertpapierart	Region	Bewertungs- datum			Bewertung mit handelbaren Kursen	Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze						
Angabe zu dem Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände						
Aktien	Inland	29.6.2018			3,51 %	
	Europa	29.6.2018			15,95 %	
	Nordamerika	28.6.2018			5,19 %	
Renten	Inland	28.6.2018			8,46 %	
	Europa	28.6.2018			49,06 %	
	Asien	29.6.2018			1,26 %	
	Australien	28.6.2018			2,43 %	
	Nordamerika	28.6.2018			5,89 %	
	Südamerika	28.6.2018			0,59 %	
Investmentanteile	Inland	28.6.2018				0,42 %
Zertifikate	Inland	29.6.2018			3,43 %	
Derivate – Futures	Inland	28.6.2018			– 0,03 %	
Derivate – Optionen	Inland	28.6.2018			0,41 %	
	Europa	28.6.2018			– 0,04 %	
Übriges Vermögen		29.6.2018				3,47 %
					96,11 %	3,89 %
Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.						
Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.						
Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.						
Devisenkurse per 29.6.2018						
Britisches Pfund	(GBP)	0,886050	=	1 EUR		
Dänische Krone	(DKK)	7,452050	=	1 EUR		
Schwedische Krone	(SEK)	10,415500	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,157000	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,162250	=	1 EUR		
Terminbörse						
Frankfurt am Main – Eurex Deutschland						

Angaben zu den Kosten
gemäß § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p. a.
FT Alpha Global Market Neutral (IAV)	0,50
VM Sterntaler	1,40

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

ODDO BHF Asset
Management GmbH
Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54
40044 Düsseldorf

Telefon (0 211) 2 39 24 - 01

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main

Telefon (0 69) 9 20 50 - 0
Telefax (0 69) 9 20 50 - 103

Gezeichnetes
und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

Gesellschafter von
ODDO BHF Asset Manage-
ment GmbH ist zu 100 %
die ODDO BHF Aktien-
gesellschaft

Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV,
Asset Servicing, Niederlassung
Frankfurt am Main, MesseTurm
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital:
2,7 Mrd. EUR

Geschäftsführung

Nicolas Chaput
Sprecher

Zugleich Président der ODDO BHF Asset
Management SAS, Mitglied des Verwal-
tungsrats von ODDO Funds, Luxemburg
und Mitglied des Direktoriums von
ODDO Asset Management Asia, Singapur
und Association française de la gestion
financière, Paris

Dr. Norbert Becker

Peter Raab

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrates
von ODDO Compass, SICAV, Luxem-
bourg

Karl Stäcker

Zugleich Mitglied der Geschäftsführung
und Vorsitzender des Verwaltungsrats
der ODDO BHF Asset Management
Lux und Mitglied des Vorstands des BVI
Bundesverband Investment und Asset
Management e. V.

Aufsichtsrat

Werner Taiber
Vorsitzender

Düsseldorf, Vorsitzender des Aufsichtsrats
der ODDO BHF Aktiengesellschaft,
Frankfurt am Main

Grégoire Charbit

Paris, Vorstand der ODDO BHF Aktienge-
sellschaft, Frankfurt am Main und Ge-
schäftsführer von ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Frankfurt am Main, Vorstand ODDO
BHF Aktiengesellschaft, ODDO Seydler
Bank AG und ODDO BHF SCA

Thomas Fischer

Kronberg, Vorstand ODDO BHF
Aktiengesellschaft

Michel Haski

Lutry, Schweiz, Unabhängiger
Aufsichtsrat

Olivier Marchal

Suresnes, Vorsitzender des Verwaltungs-
rats von Bain & Company France

René Parmantier

Frankfurt am Main, Vorsitzender des
Vorstands (CEO) der ODDO SEYDLER
BANK AG

Stand Juni 2018