
Jahresbericht
31. Dezember 2018 (geprüft)

Amundi S.F.

Investmentfonds nach luxemburgischem Recht
(Fonds commun de placement)

Amundi S.F

Geprüfter Jahresbericht

Investmentfonds nach luxemburgischem Recht

Für das am 31.12.2018 endende Geschäftsjahr

Für die folgenden Teilfonds wurde keine Vertriebsanzeige bei der BaFin eingereicht und folglich dürfen Anteile an den folgenden Teilfonds nicht öffentlich in Deutschland vertrieben werden:

1. Amundi S.F. - Emerging Markets Bond 2019
2. Amundi S.F. - CHF Aggregate Bond
3. Amundi S.F. - Target Eonia Plus
4. Amundi S.F. - Absolute Return Currencies

Auf Grundlage dieses Abschlusses kann keine Zeichnung erhalten werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Informationen für den Anleger, zusammen mit dem neuesten Jahresbericht und einer Kopie des neuesten halbjährlichen Berichtes, soweit danach veröffentlicht, getätigt werden.

	<u>Seite</u>		
Struktur	4	13 Dividenden	107
Bericht des Verwaltungsrats	6	14 Optionen	108
Angaben zu den Portfolios zum 31.12.2018:		15 Swaps	116
Anleihen-Teilfonds		16 Sicherheiten	127
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	8	17 Transaktionskosten	127
Amundi S.F. - Emerging Markets Bond 2019	11	18 Wertpapierleihe	127
Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year	13	19 Richtlinien für die Stimmrechtsvertretung	127
Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year	14	20 Sammelklagen	128
Amundi S.F. - Euro Curve 5-7year	15	21 Aufgelöste Teilfonds	128
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	16	Bericht des Abschlussprüfers	129
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	17	Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	131
Amundi S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021	18		
Teilfonds auf Aktien			
Amundi S.F. - European Equity Market Plus	21		
Absolute-Return-Teilfonds			
Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control	25		
Amundi S.F. - Saving Box I	31		
Amundi S.F. - Saving Box II	33		
Amundi S.F. - Saving Box III	35		
Multi Asset-Teilfonds			
Amundi S.F. - Amundi Target Trend 2024	37		
Amundi S.F. - Equity Plan 60	38		
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021	41		
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022	47		
Commodities-Teilfonds			
Amundi S.F. - EUR Commodities	53		
Capital Guaranteed-Teilfonds			
Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201803	54		
Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201809	55		
Abschluss:			
Aufstellung des Nettovermögens	56		
Statistische Angaben zu den Investmentanteilen	67		
Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens	78		
Anmerkungen zum Jahresbericht per 31.12.2018	92		
1 Einführung	92		
2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze	93		
3 Wechselkurse per 31. Dezember 2018	94		
4 Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Vertriebsgebühren	94		
5 Erfolgsgebühr	95		
6 Depotbank und Zahlstelle, Administrator, Registerstelle und Transferagent	96		
7 Besteuerung des Fonds - Zeichnungssteuer	96		
8 Offene Positionen bei Terminkontrakten	97		
9 Offene Positionen bei Devisenterminkontrakten	102		
10 Sonstige Erträge	107		
11 Sonstige Aufwendungen	107		
12 Aufstellung der Portfoliobewegungen	107		

**VERWALTUNGSGESELLSCHAFT,
DOMIZILSTELLE UND
VERTRIEBSGESELLSCHAFT**

Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

CORPORATE GOVERNANCE

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt bezüglich ihrer Corporate Governance unter anderem den folgenden Vorschriften:

1. Dem Teil I des geänderten Gesetzes des Großherzogtums Luxemburg vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen und den Rundschreiben der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („CSSF“), die die gesetzlichen Vorschriften ergänzen.
2. Ihrer Satzung, die am Sitz der Gesellschaft und im Luxemburger Gesellschafts- und Handelsregister, dem *Registre de Commerce et des Sociétés* („RCSL“), zur Einsichtnahme bereit steht.

**VERWALTUNGSRAT DER
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

Vorsitzender

Patrick ZURSTRASSEN (*bis zum 5. April 2018*)
Mitglied des Verwaltungsrats mehrerer Fondsverwaltungsgesellschaften,
wohnhaft in Luxemburg

David HARTE (*ab dem 6. April 2018*)
Deputy Head Operations, Geschäftsbereich Services & Technology, Amundi Ireland Ltd,
wohnhaft in Irland

Mitglieder

Julien FAUCHER
Chief Executive Officer und Managing Director, Amundi Luxembourg S.A.,
wohnhaft in Luxemburg

David HARTE (*bis zum 5. April 2018*)
Deputy Head Operations, Geschäftsbereich Services & Technology, Amundi Ireland Ltd,
wohnhaft in Irland

Claude KREMER
Partner von Arendt & Medernach S.A.,
wohnhaft in Luxemburg

Christian PELLIS (*ab dem 6. August 2018*)
Global Head of Distribution, Amundi Asset Management S.A.S.,
wohnhaft in Frankreich

John LI (*bis zum 5. April 2018*)
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied bei mehreren Gesellschaften,
darunter Fonds und andere Unternehmen im Finanzsektor,
wohnhaft in Luxemburg

Corinne MASSUYEAU (*bis zum 5. April 2018*)
Global Head Institutional Client Services, Amundi Asset Management S.A.S.,
wohnhaft in Frankreich

Enrico TURCHI
Deputy Chief Executive Officer und Managing Director of Amundi Luxembourg S.A.,
wohnhaft in Luxemburg

François VEVERKA (*ab dem 6. August 2018*)
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied,
wohnhaft in Frankreich

**GESCHÄFTSFÜHRER DER
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

Im Sinne des Artikels 102 (1) c) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Geschäftsführer ernannt:

Julien Faucher, Managing Director/Chief Executive Officer, Amundi Luxembourg S.A.
Enrico Turchi, Managing Director/Deputy Chief Executive Officer, Amundi Luxembourg S.A.
Olivier Guilbaut, ehemals Chief Operating Officer, Amundi Luxembourg S.A. (*bis zum 30. Oktober 2018*)
Pierre Bosio, Chief Operating Officer, Amundi Luxembourg S.A. (*ab dem 31. Oktober 2018*)
Charles Giraldez, Deputy Chief Executive Officer, Amundi Luxembourg S.A.
François de Villeon, Real Estate Portfolio Manager, Amundi Luxembourg S.A.

Die Hauptaufgaben der Geschäftsführer bestehen darin,

- die Implementierung von Strategien und Leitlinien für die zentrale Administration und die interne Geschäftsordnung durch schriftliche Richtlinien und Handlungsanweisungen sicherzustellen,
- die Implementierung von angemessenen internen Kontrollfunktionen sicherzustellen,
- sicherzustellen, dass die Verwaltungsgesellschaft über eine angemessene technische Infrastruktur und Personalausstattung verfügt, um ihre Geschäftstätigkeit ausüben zu können.

ADMINISTRATOR, REGISTERSTELLE UND TRANSFERAGENT	Société Générale Bank & Trust (Operational center) 28-32, Place de la gare L-1616 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
DEPOTBANK UND ZAHLSTELLE	Société Générale Bank & Trust 11, Avenue Emile Reuter L-2420 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
INVESTMENTMANAGER	Amundi Ireland Ltd 1, George's Quay Plaza George's Quay Dublin 2 Irland Amundi Deutschland GmbH Arnulfstraße 124 -126 D-80636 München Deutschland Amundi SGR S.p.A. Piazza Cavour 2 20121 Mailand Italien Amundi Asset Management 90, Boulevard Pasteur 75015 Paris Frankreich
ABSCHLUSSPRÜFER / CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ	Deloitte Audit, <i>Société à responsabilité limitée</i> 560, rue de Neudorf L-2220 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
RECHTSBERATER	Arendt & Medernach S.A. 41A, avenue J.F. Kennedy L-2082 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg

■ Rückblick auf das Jahr 2018

Im ersten Quartal des Jahres 2018 fielen die Konjunkturdaten der Industrieländer in den Vereinigten Staaten und in der Eurozone leicht enttäuschend aus. Zu den wichtigsten Ereignissen des Quartals zählten die protektionistischen Entscheidungen der Vereinigten Staaten, die die Furcht vor einem Handelskrieg schürten. In Europa zogen sich die Brexit-Verhandlungen in die Länge, während in den Schwellenländern und in China neue Reformen angekündigt wurden.

Die weltweite Konjunkturerholung setzte sich im zweiten Quartal fort, wobei die einzelnen Regionen allerdings erhebliche Unterschiede aufwiesen. In den Vereinigten Staaten war das Wirtschaftsklima höchst vorteilhaft. In der Eurozone stabilisierten sich die Konjunkturindikatoren, nachdem im ersten Quartal noch negative Trends vorherrschten. In China deutete sich eine Abkühlung an. Bedenken bezüglich des Risikos eines Handelskriegs wurden immer stärker, wobei die protektionistischen Entscheidungen der Trump-Regierung Reaktionen seitens anderer Länder auslösten, gefolgt von erneuten Drohungen der USA. Die politischen Risiken in Europa wurden größer, hauptsächlich aufgrund der politischen Lage in Italien.

Für das dritte Quartal wiesen die Vereinigten Staaten positive Wirtschaftsdaten aus, während die Ergebnisse für die Eurozone und China zwar leicht enttäuschten, aber dennoch robust ausfielen. Allerdings bereiteten die Handelsspannungen, insbesondere zwischen den Vereinigten Staaten und China, den Märkten weiterhin Sorgen, ebenso wie die Währungskrise in der Türkei und die politischen Unruhen in Italien. Die Aktienmärkte in den Vereinigten Staaten und Japan verzeichneten Kursgewinne, während Europa und die Schwellenmärkte sich schwach entwickelten.

Die Wirtschaftsdaten für das vierte Quartal wiesen auf ein anhaltendes Auseinanderlaufen der wirtschaftlichen Dynamik in den Vereinigten Staaten und in der Eurozone hin, während es in China neue Anzeichen für eine Abkühlung gab. Zum Jahresende konzentrierten sich die Märkte auf die Handelsspannungen zwischen den Vereinigten Staaten und China sowie auf die politischen Risiken in China und vor allem auf die Andeutungen der US Federal Reserve hinsichtlich des Verlaufs der Leitzinserhöhungen.

■ Vereinigte Staaten

Im ersten Quartal des Jahres 2018 setzte sich die wirtschaftliche Erholung in den Vereinigten Staaten fort. Die Erholung wurde in erster Linie getragen durch die Stärke des Arbeitsmarktes und die Billigung der Steuersenkungen durch den US-Kongress im Dezember 2017.

Im ersten Quartal fielen einige monatlich veröffentlichte Kennzahlen enttäuschend aus, aber die Indikatoren für das Geschäftsklima und den Arbeitsmarkt deuteten auf eine Fortsetzung der Erholung hin. Die Inflation stieg moderat an (+1,8 % im Jahresvergleich im Februar). Angesichts des insgesamt positiven Wirtschaftsumfelds hob die Federal Reserve (Fed) die Fed Funds Rate im März auf 1,5/1,75 % an (die siebte Anhebung in diesem Zyklus). Das erste Quartal war auch geprägt von einer überparteilich ausgehandelten Einigung über den Haushalt, die den Weg für weitere öffentliche Ausgaben bereitete. Im März richtete sich der Blick der Anleger vor allem auf die Einführung von Strafzöllen auf Stahl- und Aluminiumimporte sowie die Ankündigung zukünftiger Maßnahmen, die gegen China gerichtet waren, wie zum Beispiel Zölle auf andere Produkte und Investitionsbeschränkungen.

Die zwischen April und Juni veröffentlichten Daten zeigten eine Beschleunigung des Wachstums, wobei Unternehmen und Haushalte sich in Umfragen enorm zuversichtlich zeigten. Die Industrieproduktion blieb zwar volatil, setzte ihren Aufwärtstrend jedoch fort. Die Entwicklung bei den verfügbaren Einkommen, den Ersparnissen und der Beschäftigung erwies sich weiterhin als Stütze des Konsums. Der sektorübergreifende Inflationsdruck wurde aufrechterhalten durch einen lebhaften Arbeitsmarkt, der Aufwärtsdruck auf die Löhne ausübte, sowie durch die steigenden Ölpreise. Die Fed hob im Juni die Zinsen erneut an und signalisierte, dass für 2018 zwei weitere Zinsschritte vorgesehen seien. Das Risiko eines Handelskriegs verschärfte sich erneut im Mai und im Juni, als die Vereinigten Staaten neue Strafzölle verhängten und Ermittlungen gegen wichtige Handelspartner einleiteten, die wiederum mit Vergeltungsmaßnahmen reagierten, was die Anleger beunruhigte.

Das dritte Quartal war erneut geprägt durch solides Wirtschaftswachstum, getragen durch starke inländische Nachfrage und optimistische Unternehmen und Haushalte. Das verarbeitende Gewerbe setzte sein verhaltenes Wachstum fort. Die angespannte Lage auf dem Arbeitsmarkt führte zu allmählichen Lohnerhöhungen, die wiederum die zugrunde liegende Inflation stützten. Steigende Energiepreise und Importpreise befeuerten die Gesamtinflation. Was die Geldpolitik betrifft, gab die Fed sich zunehmend zuversichtlich hinsichtlich der Konjunkturaussichten und erhöhte den Leitzins zum dritten Mal im September. Im Bereich Handelspolitik flauten die Ängste der Anleger vor einem Handelskrieg nicht ab, da eine dritte Runde an Strafzöllen auf chinesische Importe angekündigt wurde.

Die US-Wirtschaftsdaten für das vierte Quartal boten ein uneinheitlicheres Bild, wobei das Wachstum moderat ausfiel. Der Konjunkturoptimismus blieb hoch. Obwohl die Strafzölle im verarbeitenden Gewerbe weiter für Unruhe sorgten, wies der Sektor nach wie vor ein moderates Gesamtwachstum aus. Die Konsumausgaben blieben stabil, da der Arbeitsmarkt weiter anzog, allerdings verringerte sich das Tempo. Insgesamt hielt sich die Inflation in Grenzen. Im Nachgang der Sitzung vom 19. Dezember erhöhte die Fed den Leitzins zum letzten Mal im Jahr 2018 (von 2,25 % auf 2,5 %), aber in ihrer Stellungnahme signalisierte sie einen verhalteneren Ausblick. Auf dem G20-Gipfel im Dezember wurden die Verhandlungen zwischen China und den Vereinigten Staaten zur Beilegung des Handelsstreits wieder aufgenommen und eine 90-tägige Eskalationspause beschlossen.

■ Eurozone

In der Eurozone waren die Indikatoren für das Geschäftsvertrauen im ersten Quartal stark rückläufig, wobei die absoluten Werte weiter hoch blieben, was ein Hinweis auf eine Fortsetzung der kräftigen Erholung war. Die Arbeitslosigkeit ging weiter zurück (8,5 % im Februar gegenüber 8,7 % drei Monate vorher). Die Inflationsrate stagnierte nach wie vor (1 % im Jahresvergleich im März), was aber die Europäische Zentralbank (EZB) nicht davon abhielt, weiterhin das bevorstehende Ende ihres Anleihenkaufprogramms zu signalisieren. Was die Entwicklung auf der politischen Bühne betrifft, konnte in Deutschland nach mehreren Monaten der Unsicherheit eine Regierungsmehrheit gebildet werden. In Italien jedoch brachten die Wahlen vom 4. März 2018 kein eindeutiges Ergebnis, was zu einer Minderheitsregierung, einer rückläufigen Unterstützung der traditionellen Parteien und einem Erstarken von Protestparteien führte. Ende März bestand über die Bildung einer italienischen Regierung immer noch keine Klarheit. Im ersten Quartal einigten sich die EU und das Vereinigte Königreich auf eine Übergangsphase nach dem Brexit im März 2019, die bis Ende 2020 dauern würde.

Die Konjunkturzahlen aus der Eurozone blieben im zweiten Quartal zwar gemischt, dennoch betrug das Wachstum des Bruttoinlandsprodukts auf Jahressicht rund 2 %. Die Konjunkturumfragen stabilisierten sich im Mai und im Juni, manche wiesen sogar auf eine Erholung hin. Steigende Ölpreise, der Höhenflug des Euro zum Jahresauftakt, inländische politische Risiken und die Furcht vor einem Handelskrieg übten einen negativen Einfluss aus. Positiv ist anzumerken, dass die inländische Nachfrage robust war und die Arbeitslosenquote weiter sank (8,4 % im Mai im Vergleich zu 9,2 % im Vorjahreszeitraum), begleitet von moderaten Lohnerhöhungen. Was das politische Geschehen betrifft, war das zweite Quartal geprägt von der Bildung einer Koalitionsregierung in Italien. In Spanien führte ein Misstrauensvotum zur Ablösung der Mitte-Rechts-Regierung durch eine Mitte-Links-Regierung. Schließlich hielten politische Spannungen auch in Deutschland Einzug, als die Maßnahmen der Kanzlerin zur Lenkung der Flüchtlingsströme Kritik auf sich zogen. Angesichts eines BIP-Wachstums von 0,4 % im zweiten Quartal blieb die Konjunktur im zweiten Quartal in der Eurozone robust, wuchs aber schwächer als erwartet. Insbesondere Frankreich enttäuschte mit einem Wachstum von nur 0,2 %, was teilweise auf vorübergehende Faktoren zurückzuführen war. Die Indikatoren für das dritte Quartal signalisierten eine anhaltende Erholung in der gesamten Region, wobei eine echte Beschleunigung des Wachstums jedoch ausblieb. Trotz des steten Rückgangs der Arbeitslosenquote (8,1 % im August) blieb die Kerninflationsrate höchst moderat (rund 1 % im Jahresvergleich), wobei jedoch ein Aufwärtstrend bei den Löhnen festzustellen war. Die EZB deutete an, dass sie nach dem Auslaufen ihres Anleihekaufprogramms zum Ende des Jahres 2018 die Zinsen bis Sommer 2019 nicht erhöhen würde. Was die Politik betrifft, sorgte die italienische Regierung im September für neue Spannungen, als sie einen Haushaltsentwurf veröffentlichte, der gegen EU-Regeln verstieß. Und schließlich zogen sich die Brexit-Verhandlungen in die Länge, wobei sich erhebliche Meinungsunterschiede zwischen den britischen und europäischen Verhandlungsführern abzeichneten.

Im dritten Quartal sorgten die Konjunkturdaten für die Eurozone weiterhin für Enttäuschung. Das BIP-Wachstum betrug im dritten Quartal lediglich 0,2 %. Vorübergehende negative Faktoren spielten dabei mit Sicherheit eine Rolle (insbesondere der deutliche Rückgang der deutschen Automobilproduktion aufgrund der Einführung neuer Umweltstandards), können aber die Abkühlung nicht hinreichend erklären. Die Indikatoren für das vierte Quartal ließen nur eine moderate Erholung erkennen, insbesondere da die Konjunktur in Frankreich von der Krise der „Gelbwesten“ in Mitleidenschaft gezogen wurde. Wie erwartet, beendete die EZB ihr Anleihenkaufprogramm im Dezember, senkte aber ihre Wachstums- und Inflationsprognosen.

Auf der politischen Bühne ging es turbulent zu: Zwischen Italien und den EU-Organen kam es zum Streit über den italienischen Haushaltsplan, in Frankreich herrschten soziale Unruhen und die Brexit-Verhandlungen gestalteten sich äußerst schwierig, vor allem aufgrund der tiefen Gespaltenheit der Regierungspartei Großbritanniens.

■ Schwellenländer

Im ersten Quartal verzeichneten die Schwellenländer starkes Wachstum. Zwischen den einzelnen Schwellenländern bestehen jedoch erhebliche Unterschiede: Einige von ihnen sind im Konjunkturzyklus weit fortgeschritten (wie zum Beispiel die Länder Mittel- und Osteuropas), während andere hinterherhinken (in der Regel lateinamerikanische Länder). Insgesamt hielt sich die Inflation im Allgemeinen in Grenzen, die Geldpolitik blieb weiter locker und konzentrierte sich auf die inländische Konjunktur und weniger auf das weltweite Finanzumfeld. Im ersten Quartal ließen die Zinserhöhung der Fed und die Befürchtung eines Handelskriegs die Schwellenländer kalt, da die hohen Ölpreise und die Stabilität des chinesischen Wachstums allen Schwellenländern zugute kam.

Während sich im ersten Quartal die globalen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen für die Schwellenländer weiterhin als günstig erwiesen, änderte sich die Lage im zweiten Quartal. Die Normalisierung der US-Geldpolitik und die kräftige Aufwertung des US-Dollars führten dazu, dass viele Notenbanken von Schwellenländern ihre lockere Haltung aufgaben oder sogar ihre Zinsen anhoben, darunter die Zentralbanken in asiatischen Ländern. Zusätzlich sorgte Präsident Trumps unentschlossene Haltung in Bezug auf Strafzölle zu einem gewissen Grad für Volatilität bei den Währungen der Schwellenländer. Darüber hinaus trübte sich die Konjunktur in China ein und zwang die Behörden zu einer lockeren Geldpolitik, was zu einer Senkung des Mindestreservesatzes führte, obwohl die Zentralbank mittelfristig weiterhin das Ziel eines Schuldenabbaus verfolgt. Die hohen Ölpreise (73 USD pro Barrel zum Ende Juni) wirkten sich positiv auf Exportländer wie Russland aus, aber Importländer wie Indien wurden davon schwer in Mitleidenschaft gezogen. Schließlich fanden mehrere Präsidentschaftswahlen mit ungewissem Ausgang statt, was zu einer weltweit gesteigerten Risikowahrnehmung führte.

Die in diesem Bericht gemachten Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen keine Garantie für die zukünftige Entwicklung dar.

Im Sommer waren die Schwellenländer weiterhin in einer schwierigen Verfassung, geschwächt durch zunehmende geopolitische Risiken und den starken US-Dollar. Die Wachstumsdynamik flaute ab, während die Inflation im Allgemeinen günstig blieb, mit einigen Ausnahmen (Türkei, Philippinen, Mexiko und Argentinien). Viele Notenbanken schlugen einen konservativeren Ton an, mit Ausnahme der People's Bank of China. China ergriff schlagkräftigere finanzpolitische Maßnahmen, setzte weniger auf Schuldenabbau und lockerte seine Geldpolitik. Darüber hinaus gab die US-Handelspolitik im September weiterhin Anlass zur Besorgnis, da die Vereinigten Staaten Strafzölle auf importierte Waren aus China im Wert von 200 Milliarden verhängten. Für 2019 war eine Ausweitung der Zölle geplant.

Im dritten Quartal befand sich die türkische Lira im freien Fall. Als die türkische Zentralbank jedoch im September die Leitzinsen kräftiger als erwartet anhub, erhielt die türkische Lira etwas Auftrieb. Insgesamt fielen die BIP-Zahlen für das dritte Quartal im Hinblick auf die Wachstumsdynamik weniger robust aus als erwartet, insbesondere in Asien.

Trotz robuster inländischer Nachfrage belastete im vierten Quartal die geringe externe Nachfrage das Wachstum in den Schwellenländern. Die Inflation blieb davon weiterhin unberührt, mit einigen Ausnahmen, darunter insbesondere Mexiko und die Philippinen. Obwohl die Inflation in der Türkei noch weit von ihrem Zielwert entfernt war, sank die Rate im November stärker als erwartet. Mit der plötzlichen Kehrtwende beim Ölpreis im Oktober schwand die Hoffnung auf einen leichten Anstieg der Inflationsrate bis Ende des Jahres. Der Trend zur Straffung der Geldpolitik hielt an und mehrere Zentralbanken erhöhten ihren Leitzins, insbesondere in den Philippinen, Indonesien, Mexiko, Chile, Thailand und Russland.

■ Renten- und Devisenmärkte

Seit Jahresanfang legten die Renditen von langlaufenden US-Anleihen zu. Obwohl sich die Steuerreform im Februar positiv auf die langfristigen Renditen auswirkte, erwiesen sich die zunehmenden Bedenken hinsichtlich der Handelspolitik als nachteilig. Zehnjährige US-Staatsanleihen rentierten zum Ende des ersten Quartals bei 2,74 % (2,40 % zum Ende des vierten Quartals 2017). Europa präsentierte ein uneinheitliches Bild: Zwar legten die zehnjährigen Bundesanleihen in Deutschland um sieben Basispunkte zu (auf 0,50 %), aber die Staatsanleihen Frankreichs, Italiens und Spaniens gaben 6, 23 bzw. 40 Basispunkte ab und rentierten zum Quartalsende bei 0,72 %, 1,78 % bzw. 1,16 %. Auf beiden Seiten des Atlantiks schlossen die Kreditspreads sowohl im Investment-Grade- als auch im High-Yield-Sektor im Berichtszeitraum gegenüber dem Vorjahr höher. Während des ersten Quartals wertete der Euro gegenüber dem US-Dollar auf und stieg von 1,20 auf rund 1,24. Der japanische Yen legte um 5,7 % zu und erzielte damit seine beste Performance gegenüber dem Dollar seit Jahresanfang.

Im zweiten Quartal war die Wertentwicklung geprägt durch einen Rückgang der Zinsen von Anleihen mit längeren Laufzeiten. Die Verzinsung deutscher zehnjähriger Bundesanleihen fiel auf unter 0,3 %, nachdem sie mit 0,75 % im Februar ihren Höchstwert erreicht hatte. Die US-Zinsen waren seit Jahresanfang im Aufwind, aber der äußerst geringe Abstand zwischen den kurz- und langfristigen Zinsen in den Vereinigten Staaten beunruhigte die Anleger. Investoren machten sich Sorgen über die Auswirkungen eines Handelskriegs und den Druck auf die Schwellenländerwährungen, der sich teilweise aus den steigenden Zinsen in den Vereinigten Staaten und der Aufwertung des Dollars ergab. Das erklärt die rückläufigen Renditen. Die Kreditmärkte erlitten in diesem riskanteren Umfeld Einbußen. Darüber hinaus drückte die unerwartet langsame Normalisierung der Geldpolitik die Zinsen.

Die Performance des US-Dollars im zweiten Quartal war beachtlich. Gegen Ende April gewann der Dollar deutlich an Stärke, da Anleger den Ausblick für die Vereinigten Staaten und die verbesserte Marktstimmung im Hinblick auf die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in den Vereinigten Staaten neu bewerteten, verglichen mit den enttäuschenden Konjunkturdaten andernorts. Dies beeinflusste die Entwicklung des US-Dollars. Im Juni zeichnete sich bei der Währung eine neue Aufwärtsdynamik ab, was auf zwei Hauptfaktoren zurückzuführen war. Zum einen die geldpolitischen Unterschiede zwischen der Fed und anderen Zentralbanken, insbesondere der EZB. Zum anderen die Zunahme der Handelsspannungen, die dem US-Dollar zu einem gewissen Grad zugute kamen, sich jedoch auf Rohstoffe und zyklische Währungen (wie AUD und NZD) nachteilig auswirkten. Aus Furcht vor protektionistischen Maßnahmen, die mit Risiken für die weltweite Konjunktur einhergingen, vor allem in Bezug auf zyklisch ausgerichtete Volkswirtschaften, entwickelten sich diese Währungen in der Regel unterdurchschnittlich. Bei Währungen, die als „sichere Häfen“ gelten, ist das Gegenteil zutreffend, was sich in der Tat beim japanischen Yen und dem Schweizer Franken bewahrheitete. Die politischen Risiken in Deutschland belasteten den Euro im Juni.

Im dritten Quartal legten die langfristigen Zinsen in den Industrieländern deutlich zu. Die Zinsen für zehnjährige US-Staatsanleihen stiegen auf über 3 %. Dieser Anstieg erklärte sich durch den Optimismus in Bezug auf das globale Wachstum, Inflationsängste nach der Beschleunigung der Lohnerhöhungen und die steigenden Ölpreise sowie durch die zuversichtlichen Stellungnahmen von Vertretern der Zentralbanken im Hinblick auf die Normalisierung ihrer Geldpolitik. Der US-Dollar wertete im dritten Quartal auf, insbesondere gegenüber den Währungen der Schwellenländer. Gleichzeitig erwies sich der Euro als äußerst volatil gegenüber dem Dollar und notierte schließlich wieder bei 1,15.

Das vierte Quartal war geprägt durch einen Rückgang der langfristigen Zinsen von Staatsanleihen. Die zehnjährigen US-Staatsanleihen rentierten zum Jahresende bei 2,6 %, nachdem sie Anfang November ihren Höchststand bei 3,26 % erreicht hatten. Die deutschen zehnjährigen Bundesanleihen rentierten gegen Ende Dezember bei unter 0,2 % und damit niedriger als zum Jahresanfang 2018. Darüber hinaus hatte der Markt seine Erwartungen für Zinsanhebungen seitens der Fed und der EZB nach unten korrigiert und rechnete nun für 2020 sogar mit einer Senkung des Leitzinses in den Vereinigten Staaten. Dieser Appetit auf risikolose Anlagen war darauf zurückzuführen, dass Anleger an der Stärke der Weltwirtschaft zweifelten in einem Umfeld, in dem die maßgeblichen Zentralbanken sukzessive ihre unterstützenden Maßnahmen herunterfuhren. Die Fed gab den Startschuss für den Abbau ihrer Bilanz und die EZB beendete ihr Anleihenkaufprogramm im Dezember.

■ Aktienmärkte

Im ersten Quartal des Jahres 2018 nahm die Dynamik der Aktienmärkte im Berichtszeitraum ab (MSCI World in USD -1,8 %). Im Quartalsverlauf schnitten die Schwellenmärkte stärker ab als die Industrieländer (MSCI EM in USD +0,4 %). Unter den Industrieländern übertraf der US-Markt (S&P500 -1,2 %) die Eurozone (MSCI EMU -3 %) und den japanischen Markt (Topix -5,6 %), während der britische Markt weit abgeschlagen war (FTSE100 -8,2 %). Die Inflationsängste belasteten die Aktienmärkte Ende Januar. Parallel zu den steigenden langfristigen Zinsen notierten Aktien schwächer, was in den letzten Jahren nur selten vorgekommen war. Das Ergebnis war ein deutlicher Anstieg der Volatilität. Mitte Februar erholten sich Aktien schließlich wieder. Erneut belasteten die US-Drohungen eines Handelskriegs die Aktienindizes, die daraufhin kurz vor Mitte März ein zweites Mal auf Talfahrt gingen.

Nachdem der MSCI World Index im ersten Quartal des Jahres 2018 ein Ergebnis von -2,3 % erzielt hatte (gemessen in Lokalwährungen), erholte sich der Index im zweiten Quartal des Jahres mit +2,0 %. Diese Erholung war jedoch hauptsächlich auf den US-Markt zurückzuführen (+3,1 % gegenüber -1,1 % im ersten Quartal), getragen von Steuerreformen und positiven Korrekturen des prognostizierten Gewinnwachstums. Außerhalb der Vereinigten Staaten erzielten Europa (+2,5 % in Lokalwährungen) und Japan (+1,0 % in Yen) im Vergleich zum ersten Quartal bessere Ergebnisse. Es handelte sich dabei jedoch rein um einen kosmetischen Effekt, da angesichts der Aufwertung des US-Dollars die Wertentwicklung dieser beiden Märkte (gemessen in USD) -2,7 % beziehungsweise -3,0 % betrug. In Europa waren vor allem die schwache Entwicklung Italiens (-4,2 % in Euro und -9,0 % in Dollar) sowie in entgegengesetzter Richtung die Erholung im Vereinigten Königreich (+8,0 % in Pfund und +1,7 % in Dollar) beachtenswert. Die Erholung im Vereinigten Königreich war auf ein Wiedererstarken des Vertriebs (+14 % im Sektor Non-Food, +25 % im Sektor Lebensmittel) zurückzuführen, getragen von der erneuten Belebung der Einzelhandelsumsätze.

Die Schwellenländer schließlich fuhren im zweiten Quartal die größten Verluste ein (-4,2 % in Lokalwährungen, -8,7 % in USD). Nach einer äußerst positiven Performance im Jahr 2017 litten diese Märkte unter der Straffung der Geldpolitik der Vereinigten Staaten und ihrer protektionistischen Haltung. Während die Korrekturen in der Türkei und in Brasilien mit -27 % in USD erhebliche Ausmaße annahmen, büßten die meisten anderen Schwellenländer rund 10 % ein. Der relative Widerstand Chinas (-4 % im zweiten Quartal in USD) und insbesondere Indiens (-1 % in USD im zweiten Quartal) stach hervor. Im dritten Quartal setzten die Aktienmärkte ihre Erholung fort, wobei der MSCI World AC Index in Lokalwährungen um +4,2 % zulegte. Diese Erholung des MSCI war jedoch in erster Linie auf den Beitrag der Vereinigten Staaten (+7,0 %), deren Aktienmarkt die beste Performance in 19 Quartalen lieferte, sowie auf den Beitrag Japans (+5,5 %) zurückzuführen, während Europa (+0,8 %) und die Schwellenländer (-1,0 %) weiterhin ein eher gemischtes Bild boten. Die positive Performance der Vereinigten Staaten war auf die anhaltende Dynamik ihrer Wirtschaft zurückzuführen. Die Erholung Japans war weniger bedeutungsvoll, da sie an die Abwertung des Yen (-2,6 % im dritten Quartal) gekoppelt war. In Europa war die Entwicklung uneinheitlich. Während Frankreich (+3,3 %), die Schweiz (+5,4 %) und die nordischen Länder aufgrund ihrer Sektor-Engagements (Pharma-Branche, Luftfahrt, Luxusgüter, Energie usw.) gut abschnitten, erlitten das Vereinigte Königreich (-1,5 %) und Irland (-5,2 %) Einbußen aufgrund der Bedenken rund um den Brexit. Italien (-4,5 %) machten Haushaltsprobleme zu schaffen. In Anbetracht der Zinserhöhungen der Fed und der protektionistischen Haltung der Regierung der Vereinigten Staaten setzten die Schwellenländer im Berichtszeitraum ihre Talfahrt fort. Die Türkei und Südafrika erlitten erhebliche Einbußen, ebenso China. Russland hingegen profitierte von der Erholung bei den Ölpreisen, und auch Mexiko erholte sich nach der Verlängerung des NAFTA-Abkommens.

Die Aktienmärkte gaben im vierten Quartal stark nach, wobei der MSCI World All Countries um -12,8 % einbrach (MSCI ACWI in US-Dollar). Es handelt sich dabei um den größten Rückgang auf Quartalsbasis seit dem dritten Quartal 2011 und das größte Minus in einem vierten Quartal seit 2008. Der Rückgang vollzog sich in zwei Phasen. Nach einem ersten Warnschuss im Oktober (-7,6 %) stabilisierte sich der Index im November (+1,3 %) und setzte seinen Rückgang im Dezember (-7,2 %) fort. Diese ungewöhnliche Verschlechterung war auf verschiedene Negativfaktoren zurückzuführen, darunter die konjunkturelle Abkühlung in China, die politischen Turbulenzen in Europa und die allmähliche Straffung der Geldpolitik. In Europa blieb das Klima angesichts der nicht enden wollenden Brexit-Saga, der Haushaltsprobleme in Italien und der politischen Unsicherheit in Frankreich ungünstig für strukturelle Reformen.

Die Fed schließlich gab sich zwar etwas konzilianter und signalisierte eine Verlangsamung des Tempos ihrer Zinsanhebungen im Jahr 2019, was aber den Märkten nicht weit genug ging.

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
EUR			EUR		
Long-Positionen	1.872.702.908	97,63			
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere					
Anleihen	1.688.732.176	88,04			
<i>Australien</i>	<i>10.642.300</i>	<i>0,55</i>			
10.000.000 BHP BILLITON FINANCE LTD VAR 22/04/2076	10.642.300	0,55	2.000.000 ENGIE SA VAR PERPETUAL	2.125.550	0,11
<i>Österreich</i>	<i>71.090.941</i>	<i>3,71</i>	2.500.000 FAURECIA SA 3,625 % 15/06/2023	2.506.425	0,13
10.000.000 ERSTE GROUP BANK AG VAR 26/05/2025	8.857.368	0,46	100.000.000 FRANCE OAT 4,25 % 25/04/2019	101.553.500	5,29
15.000.000 OMV AG VAR PERPETUAL	16.053.000	0,85	5.000.000 LA BANQUE POSTALE VAR 19/11/2027	5.153.400	0,27
10.000.000 OMV AG 0,75 % 04/12/2023	10.050.700	0,52	1.500.000 LA BANQUE POSTALE VAR 23/04/2026	1.543.875	0,08
14.967.000 OMV AG 1,75 % 25/11/2019	15.217.323	0,79	15.000.000 ORANGE SA VAR PERPETUAL	17.629.490	0,92
15.000.000 OMV AG 4,375 % 10/02/2020	15.751.500	0,82	15.000.000 ORANGE SA VAR PERPETUAL	15.835.350	0,83
5.000.000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 21/02/2025	5.161.050	0,27	5.000.000 PSA BANQUE FRANCE 0,50 % 17/01/2020	5.013.075	0,26
<i>Belgien</i>	<i>17.146.020</i>	<i>0,89</i>	10.000.000 RCI BANQUE SA FRN 08/07/2020	9.954.500	0,52
10.000.000 ANHEUSER BUSCH INBEV SA 0,625 % 17/03/2020	10.063.100	0,52	2.500.000 RCI BANQUE SA FRN 12/04/2021	2.468.650	0,13
5.000.000 ANHEUSER BUSCH INBEV SA 0,875 % 17/03/2022	5.050.000	0,26	10.000.000 RCI BANQUE SA 1,375 % 17/11/2020	10.157.800	0,53
2.000.000 KBC GROUP SA/NV VAR 25/11/2024	2.032.920	0,11	5.000.000 SANOFI SA VAR 22/03/2019	5.002.850	0,26
<i>Tschechische Republik</i>	<i>13.146.650</i>	<i>0,69</i>	10.000.000 SANOFI SA 0,50 % 21/03/2023	10.110.550	0,53
2.500.000 CEZ AS 0,875 % 21/11/2022	2.505.450	0,13	10.000.000 SOCIETE GENERALE SA FRN 01/04/2022	9.895.350	0,52
10.000.000 CEZ AS 4,50 % 29/06/2020	10.641.200	0,56	10.000.000 SOCIETE GENERALE SA VAR 16/09/2026	10.234.350	0,53
<i>Dänemark</i>	<i>7.452.338</i>	<i>0,39</i>	10.000.000 SOCIETE GENERALE SA 0,25 % 18/01/2022	9.955.000	0,52
5.000.000 NYKREDIT REALKREDIT AS FRN 02/06/2022	4.853.100	0,25	5.000.000 SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	5.265.050	0,27
2.500.000 NYKREDIT REALKREDIT AS VAR 03/06/2036	2.599.238	0,14	15.000.000 THALES VAR 19/04/2020	15.027.900	0,78
<i>Finnland</i>	<i>763.469</i>	<i>0,04</i>	20.000.000 TOTAL SA VAR PERPETUAL	20.170.600	1,05
740.000 SATO OYJ 2,375 % 24/03/2021	763.469	0,04	10.000.000 TOTAL SA VAR PERPETUAL	10.633.100	0,55
<i>Frankreich</i>	<i>443.028.488</i>	<i>23,10</i>	5.000.000 TOTAL SA VAR PERPETUAL	5.111.050	0,27
10.000.000 ALD SA FRN 26/02/2021	9.783.200	0,51	10.000.000 UNIBAIL-RODAMCO SE 0,125 % 14/05/2021	9.982.100	0,52
5.000.000 ALD SA FRN 27/11/2020	4.970.425	0,26	10.000.000 VEOLIA ENVIRONMENT SA 0,672 % 30/03/2022	10.118.500	0,53
5.000.000 ARKEMA SA VAR PERPETUAL	5.209.050	0,27	<i>Deutschland</i>	<i>126.258.723</i>	<i>6,58</i>
10.000.000 ATOS SE 0,75 % 07/05/2022	10.007.950	0,52	10.000.000 ADLER REAL ESTATE AG 1,50 % 06/12/2021	9.722.300	0,51
5.000.000 ATOS SE 2,375 % 02/07/2020	5.126.875	0,27	10.000.000 ALLIANZ SE VAR 17/10/2042	11.490.900	0,60
5.000.000 AUCHAN HOLDING SA 1,75 % 23/04/2021	5.099.750	0,27	5.000.000 BASF SE VAR 15/11/2019	5.007.675	0,26
15.000.000 AXA SA VAR 16/04/2040	15.822.525	0,82	15.000.000 BAYER AG VAR 01/07/2075	14.975.550	0,78
3.000.000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0,375 % 13/01/2022	2.998.770	0,16	5.000.000 BERTELSMANN SE & CO 0,25 % 26/05/2021	5.017.325	0,26
2.000.000 BNP PARIBAS SA FRN 22/09/2022	1.982.330	0,10	2.500.000 COMMERZBANK AG 7,75 % 16/03/2021	2.841.150	0,15
5.000.000 BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	5.192.475	0,27	5.000.000 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG VAR 02/04/2076	5.166.675	0,27
10.000.000 BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	10.326.150	0,54	5.000.000 E.ON 0,375 % 23/08/2021	5.019.000	0,26
10.000.000 BPCE SA FRN 09/03/2022	9.979.150	0,52	5.000.000 LB BADEN-WUERTTEMBERG 0,50 % 07/06/2022	5.015.150	0,26
11.500.000 CARREFOUR SA 1,75 % 22/05/2019	11.577.338	0,60	13.708.000 MERCK FINANCIAL SERVICES 0,75 % 02/09/2019	13.754.333	0,72
2.000.000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 09/03/2020	2.051.410	0,11	15.000.000 MUNICH REINSURANCE FINANCE VAR 26/05/2042	17.443.800	0,90
10.000.000 CNP ASSURANCES VAR 14/09/2040	10.818.250	0,56	1.000.000 RWE AG VAR 21/04/2075	983.415	0,05
10.000.000 CNP ASSURANCES VAR 30/09/2041	11.464.150	0,60	5.000.000 VOLKSWAGEN BANK GMBH 0,625 % 08/09/2021	4.964.475	0,26
15.000.000 COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 0 % 27/03/2020	14.977.350	0,78	10.000.000 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG FRN 11/10/2019	9.998.150	0,52
5.000.000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	5.084.050	0,27	5.000.000 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0,375 % 12/04/2021	4.956.400	0,26
5.000.000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	5.109.275	0,27	5.000.000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH FRN 06/07/2021	4.921.325	0,26
			5.000.000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,25 % 05/10/2020	4.981.100	0,26
			<i>Irland</i>	<i>69.214.685</i>	<i>3,61</i>
			15.000.000 ABBOT IRELAND FINANCING DAC 0 % 27/09/2020	14.939.850	0,78
			15.000.000 AIB GROUP PLC VAR 26/11/2025	15.267.750	0,80
			2.000.000 AIB GROUP PLC 1,50 % 29/03/2023	1.956.340	0,10
			2.500.000 AIB GROUP PLC 2,75 % 16/04/2019	2.520.788	0,13
			10.028.000 BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 11/06/2024	10.094.936	0,53
			2.000.000 BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 19/09/2027	1.599.458	0,08
			5.000.000 CLOVERIE PLC VAR 24/07/2039	5.191.550	0,27
			5.000.000 FCA CAPITAL IRELAND PLC 1,00 % 15/11/2021	4.948.050	0,26

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl		Marktwert	% des NIW	Anzahl		Marktwert	% des NIW
		EUR				EUR	
10.000.000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0 % 04/12/2020	9.954.500	0,52	5.000.000	VONOVIA FINANCE B.V 0,75 % 25/01/2022	4.996.400	0,26
2.660.000	RYANAIR DAC 1,875 % 17/06/2021	2.741.463	0,14	12.400.000	VONOVIA FINANCE B.V 3,125 % 25/07/2019	12.613.280	0,66
	<i>Italien</i>	4.057.550	0,21		<i>Norwegen</i>	15.529.800	0,81
2.000.000	INTESA SANPAOLO SPA 5,00 % 23/09/2019	2.055.620	0,11	15.000.000	EQUINOR ASA 2,00 % 10/09/2020	15.529.800	0,81
2.000.000	UNICREDIT SPA FRN 19/02/2020	2.001.930	0,10		<i>Panama</i>	10.076.600	0,53
	<i>Japan</i>	9.966.450	0,52	10.000.000	CARNIVAL CORPORATION 1,125 % 06/11/2019	10.076.600	0,53
10.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICA FRN 21/11/2022	9.966.450	0,52		<i>Polen</i>	4.998.200	0,26
	<i>Luxemburg</i>	40.808.080	2,13	5.000.000	PKO BANK POLSKI SA 0,75 % 25/07/2021	4.998.200	0,26
10.000.000	ALLERGAN FUNDING SCS FRN 01/06/2019	9.999.550	0,52		<i>Spanien</i>	19.013.815	0,99
5.000.000	ALLERGAN FUNDING SCS 0,50 % 01/06/2021	4.993.750	0,26	5.000.000	AMADEUS CAP MARKET 0,125 % 06/10/2020	4.998.625	0,26
2.000.000	ARCELORMITTAL SA 0,95 % 17/01/2023	1.941.180	0,10	5.000.000	AMADEUS IT HOLDING FRN 18/03/2022	4.956.775	0,26
2.000.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1,375 % 23/05/2022	2.015.860	0,11	2.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 12/04/2022	1.987.630	0,10
5.000.000	HEIDELBERGCEMENT FIN 0,50 % 18/01/2021	4.987.550	0,26	5.000.000	BANCO SANTANDER SA FRN 04/03/2020	5.014.625	0,26
5.000.000	HEIDELBERGCEMENT FIN 7,50 % 03/04/2020	5.449.700	0,28	2.000.000	CAIXABANK S.A VAR 15/02/2027	2.056.160	0,11
7.500.000	LOGICOR FINANCING SARL 1,50 % 14/11/2022	7.409.850	0,39		<i>Schweden</i>	28.967.308	1,51
4.000.000	SES S.A. VAR PERPETUAL	4.010.640	0,21	5.000.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY 3,375 % 23/09/2020	5.239.550	0,27
	<i>Niederlande</i>	295.620.196	15,41	15.000.000	ESSITY AB 0,50 % 26/05/2021	15.089.475	0,79
15.000.000	ABN AMRO BANK NV VAR 30/06/2025	15.426.525	0,80	3.500.000	NORDEA BANK AB VAR 10/11/2025	3.562.108	0,19
15.000.000	ABN AMRO BANK NV 0,25 % 03/12/2021	15.004.950	0,78	2.500.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN FRN 26/05/2020	2.514.575	0,13
15.000.000	ALLIANZ FINANCE II BV VAR 08/07/2041	16.643.625	0,87	2.500.000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	2.561.600	0,13
2.000.000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV FRN 26/06/2022	1.988.450	0,10		<i>Schweiz</i>	36.146.950	1,88
5.000.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	5.427.250	0,28	10.000.000	CREDIT SUISSE LTD VAR 18/09/2025	10.688.800	0,56
10.000.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 26/05/2026	10.360.200	0,54	15.000.000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC FRN 20/09/2022	14.879.250	0,77
2.000.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0,75 % 29/08/2023	1.994.600	0,10	10.000.000	UBS INC VAR 12/02/2026	10.578.900	0,55
5.000.000	DAIMLER INTL FINANCE BV 0,25 % 09/08/2021	4.972.050	0,26		<i>Vereinigtes Königreich</i>	144.508.645	7,53
10.000.000	DELTA LLOYD LEVENSVZERKERING BV VAR 29/08/2042	12.441.550	0,65	10.000.000	ASTRAZENZA PLC 0,875 % 24/11/2021	10.147.350	0,53
10.000.000	E ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5,75 % 07/05/2020	10.773.450	0,56	9.450.000	BARCLAYS BANK PLC FRN 15/02/2023	8.034.463	0,42
2.000.000	ING GROUP NV 0,75 % 09/03/2022	1.999.080	0,10	10.000.000	BARCLAYS BANK PLC VAR 11/11/2025	9.881.450	0,52
5.000.000	INNOGY FINANCE BV 0,75 % 30/11/2022	5.042.350	0,26	2.200.000	BARCLAYS PLC VAR 15/02/2023	1.909.322	0,10
25.000.000	INNOGY FINANCE BV 1,875 % 30/01/2020	25.526.000	1,34	2.000.000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH FRN 06/03/2023	1.943.880	0,10
10.000.000	JAB HOLDINGS BV 1,50 % 24/11/2021	10.321.100	0,54	10.000.000	DIAGEO FINANCE PLC 0,25 % 22/10/2021	10.021.750	0,52
10.000.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV VAR 19/03/2021	9.993.450	0,52	15.000.000	DIAGEO FINANCE PLC 1,125 % 20/05/2019	15.055.800	0,78
10.000.000	KONINKLIJKE KPN NV VAR 14/03/2073	11.627.152	0,61	10.000.000	FCE BANK PLC 0,869 % 13/09/2021	9.712.700	0,51
5.000.000	LEASEPLAN CORPORATION NV FRN 25/01/2021	4.909.600	0,26	10.000.000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 0,625 % 02/12/2019	10.065.150	0,52
2.000.000	LEASEPLAN CORPORATION NV 0,75 % 03/10/2022	1.918.760	0,10	18.601.000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 27/09/2022	18.251.394	0,96
8.000.000	LEASEPLAN CORPORATION NV 1,00 % 24/05/2021	7.911.360	0,41	2.000.000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR 15/01/2024	1.906.480	0,10
10.000.000	MYLAN NV VAR 24/05/2020	9.959.600	0,52	4.500.000	NATIONAL EXPRESS GROUP PLC FRN 15/05/2020	4.476.038	0,23
20.000.000	NN GROUP NV 0,25 % 01/06/2020	20.030.300	1,04	5.000.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 6,75 % 22/07/2020	5.435.800	0,28
15.000.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	15.372.600	0,80	10.000.000	NATWEST MARKETS PLC 0,625 % 02/03/2022	9.714.600	0,51
15.600.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2,625 % 28/05/2020	16.131.024	0,84	10.000.000	NGG FINANCE PLC VAR 18/06/2076	10.259.150	0,53
5.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND FRN 08/06/2020	4.970.825	0,26	2.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC FRN 15/05/2023	1.691.878	0,09
7.000.000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	7.237.790	0,38	10.000.000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 18/05/2023	9.501.050	0,50
10.000.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	10.144.350	0,53				
15.000.000	VONOVIA FINANCE B.V FRN 22/12/2022	14.739.525	0,77				
5.000.000	VONOVIA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	5.143.000	0,27				

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl		Marktwert	% des NIW
		EUR	
2.000.000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	1.628.990	0,08
5.000.000	WPP FINANCE 2013 FRN 20/03/2022	4.871.400	0,25
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>320.294.968</i>	<i>16,70</i>
10.000.000	AT&T INC 1,875 % 04/12/2020	10.278.100	0,54
10.000.000	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	9.835.500	0,51
15.000.000	BANK OF AMERICA CORP FRN 07/02/2022	15.018.675	0,78
10.000.000	BANK OF AMERICA CORP VAR 07/02/2022	10.050.500	0,52
10.000.000	BAT CAPITAL CORP FRN 16/08/2021	9.814.450	0,51
10.000.000	BECTON DICKINSON & CO 0,368 % 06/06/2019	10.012.550	0,52
20.000.000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0,25 % 17/01/2021	20.074.200	1,05
10.000.000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0,50 % 13/03/2020	10.052.750	0,52
2.000.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1,125 % 26/09/2023	1.969.710	0,10
5.000.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 3,25 % 15/10/2019	5.125.450	0,27
10.000.000	CITIGROUP INC FRN 24/05/2021	10.056.800	0,52
2.000.000	CITIGROUP INC 0,75 % 26/10/2023	1.966.560	0,10
5.000.000	CVS HEALTH CORP FRN 09/03/2020	4.365.160	0,23
15.000.000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC VAR 16/08/2077	10.882.823	0,57
1.600.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO FRN 26/03/2022	1.535.808	0,08
20.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 09/09/2022	19.440.000	1,01
25.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 16/12/2020	24.875.250	1,31
20.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 26/09/2023	19.092.700	1,00
5.000.000	INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES INC 0,50 % 25/09/2021	5.014.450	0,26
5.000.000	JEFFERIES GROUP LLC 2,375 % 20/05/2020	5.119.850	0,27
3.000.000	KENNEDY WILSON HOLDINGS INC 3,95 % 30/06/2022	3.329.597	0,17
10.000.000	KINDER MORGAN INC 1,50 % 16/03/2022	10.170.250	0,53
5.000.000	MOHAWK INDUSTRIES INC 2,00 % 14/01/2022	5.134.025	0,27
20.000.000	MORGAN STANLEY BAML TRUST 2012-C6 FRN 09/11/2021	19.766.200	1,03
25.000.000	MORGAN STANLEY FRN 08/11/2022	24.700.500	1,29
2.000.000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4,00 % 19/08/2022	2.137.010	0,11
10.000.000	STRYKER CORP 1,125 % 30/11/2023	10.131.450	0,53
15.000.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1,00 % 09/03/2021	15.305.400	0,80
10.000.000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 1,125 % 15/12/2021	10.178.300	0,53
15.000.000	WELLS FARGO & CO VAR 31/01/2022	14.860.950	0,77
	Anteile/Aktien von OGAW/OGA	183.970.732	9,59
	Aktien/Anteile an Investmentfonds	183.970.732	9,59
	<i>Frankreich</i>	<i>183.970.732</i>	<i>9,59</i>
1	AMUNDI CREDIT EURO-I2 FCP 3D	8.849.055	0,46
10.400	AMUNDI CREDIT RISK PREMIA FCP	10.235.392	0,53
10.200	AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	10.112.892	0,53
200	AMUNDI LCR CREDIT EUROPE FCP PARTS IC 3 DECIMALES	1.978.957	0,10
3.986	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	74.577.043	3,89
66	AMUNDI 3 M FCP	69.436.654	3,62
9.000	EUROPEAN HIGH YIELD SRI SICAV	8.780.739	0,46
	Gesamt-Wertpapierbestand	1.872.702.908	97,63

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Market Value	% of NAV
	EUR			EUR	
Long-Positionen	237.896.424	94,88			
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere	237.896.424	94,88			
Anteile	422.399	0,17			
<i>Kanada</i>	422.399	0,17	<i>Frankreich</i>	2.836.520	1,13
50.926 FRONTERA ENERGY CORPORATION	422.399	0,17	2.000.000 CMA CGM 6,50 % 15/07/2022	1.851.320	0,74
Anleihen	237.474.025	94,71	1.000.000 CMA CGM 7,75 % 15/01/2021	985.200	0,39
<i>Argentinien</i>	20.009.862	7,98	<i>Deutschland</i>	1.731.041	0,69
1.357.000 ARGENTINA 5,375 % 20/01/2023	1.062.029	0,42	2.000.000 ESAL GMBH ELEKTROSCHALTANLAGEN 6,25 % 05/02/2023	1.731.041	0,69
3.907.000 ARGENTINA 5,75 % 15/06/2019	3.414.162	1,36	<i>Griechenland</i>	8.176.520	3,26
2.375.000 ARGENTINA 6,25 % 22/04/2019	2.093.798	0,84	3.500.000 GREECE 4,375 % 01/08/2022	3.635.030	1,45
3.500.000 BANCO HIPOTECARIO SA 9,75 % 30/11/2020	2.983.427	1,19	4.500.000 GREECE 4,75 % 17/04/2019	4.541.490	1,81
2.500.000 COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRAESTRUCTURA & SERVICIOS SA CLISA 11,50 % 15/10/2019	1.991.405	0,79	<i>Hongkong (China)</i>	4.133.381	1,65
1.040.000 COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRAESTRUCTURA & SERVICIOS SA CLISA 9,50 % 20/07/2023	587.582	0,23	1.500.000 CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD VAR PERPETUAL	1.319.066	0,53
2.400.000 EMPRESA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA NORTE SA EDENOR 9,75 % 25/10/2022	2.024.385	0,81	3.200.000 CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD VAR 07/05/2024	2.814.315	1,12
1.820.000 GENNEIA SA 8,75 % 20/01/2022	1.433.997	0,57	<i>Indien</i>	4.353.147	1,74
6.692.000 PROVINCIA DE BUENOS AIRES VAR 01/05/2020	3.222.197	1,29	5.000.000 JSW STEEL LTD 4,75 % 12/11/2019	4.353.147	1,74
1.385.000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8,50 % 23/03/2021	1.196.880	0,48	<i>Irland</i>	7.033.997	2,81
<i>Bermuda</i>	6.660.810	2,66	5.500.000 ALFA BOND ISSUANCE PLC 7,50 % 26/09/2019	4.895.849	1,96
8.000.000 DIGICEL LTD 6,00 % 15/04/2021	6.297.686	2,52	1.286.000 ALFA HOLDING ISSUANCE PLC 2,626 % 28/04/2020	1.285.293	0,51
500.000 GCX LTD 7,00 % 01/08/2019	363.124	0,14	1.298.000 CREDIT BANK OF MOSCOW FINANCE VAR PERPETUAL	852.855	0,34
<i>Brasilien</i>	16.325.346	6,51	<i>Italien</i>	330.698	0,13
9.000.000 BANCO ABC BRASIL SA 7,875 % 08/04/2020	8.125.076	3,24	311.000 SCHUMANN SPA 7,00 % 31/07/2023	310.798	0,12
1.000.000 BANCO BMG SA 9,95 % 05/11/2019	903.075	0,36	1.000.000 WASTE ITALIA SPA 0 % 15/11/2019 DEFAULTED	19.900	0,01
4.000.000 BANCO VOTORANTIM 7,375 % 21/01/2020	3.601.977	1,44	<i>Jersey</i>	2.678.946	1,07
4.100.000 CHINA CONSTRUCTION BANK 8,50 % 27/04/2020	3.695.218	1,47	2.000.000 POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD 5,625 % 29/04/2020	1.765.822	0,71
<i>Cayman Islands</i>	11.762.622	4,69	1.300.000 WEST CHINA CEMENT 6,50 % 11/09/2019	913.124	0,36
1.000.000 BANCO BTG PACTUAL LUX 4,00 % 16/01/2020	865.556	0,35	<i>Kenia</i>	1.097.540	0,44
950.000 BANTRAB SENIOR TRUST 9,00 % 14/11/2020	832.890	0,33	1.265.000 EASTERN AND SOUTHERN 5,375 % 14/03/2022	1.097.540	0,44
2.100.000 CHINA EVERGRANDE GROUP 7,00 % 23/03/2020	1.829.479	0,73	<i>Luxemburg</i>	11.250.971	4,49
1.371.000 CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD 6,525 % 25/04/2019	1.199.474	0,48	7.700.000 ALTICE FINCO S.A 8,125 % 15/01/2024	6.297.949	2,52
2.000.000 COMCEL TRUST 6,875 % 06/02/2024	1.782.811	0,71	1.000.000 GRAND CITY PROPERTIES S A VAR PERPETUAL	986.520	0,39
700.000 EMIRATES NBD TIER 1 LTD VAR PERPETUAL	619.134	0,25	2.057.000 INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 6,75 % 15/09/2021	1.546.021	0,62
1.500.000 EZDAN SUKUK CO LTD 4,375 % 18/05/2021	1.077.195	0,43	600.000 OFFSHORE DRILLING HOLDINGS 8,375 % 20/09/2020	262.490	0,10
2.320.000 SABLE INTL FINANCE 6,875 % 01/08/2022	2.080.216	0,82	633.000 QGOG CONSTELLATION SA 0 % 09/11/2019	110.747	0,04
1.042.000 YANKUANG GROUP CAYMAN LTD 4,75 % 30/11/2020	881.172	0,35	1.829.000 TOPAZ MARINE SA 9,125 % 26/07/2022	1.604.061	0,64
700.000 YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6,375 % 06/03/2021	594.695	0,24	500.000 TUPY SA 6,625 % 17/07/2024	443.183	0,18
<i>Chile</i>	2.109.907	0,84	<i>Mexiko</i>	1.922.675	0,77
2.000.000 AES GENER SA VAR 18/12/2073	1.743.341	0,69	1.800.000 GRUPO KALTEX SA DE CV 8,875 % 11/04/2022	1.079.181	0,43
450.000 NOVA AUSTRAL SA 8,25 % 26/05/2021	366.566	0,15	1.000.000 GRUPO POSADAS SAB DE CV 7,875 % 30/06/2022	843.494	0,34
<i>Ägypten</i>	4.820.553	1,92	<i>Niederlande</i>	32.782.655	13,06
5.500.000 EGYPT 4,75 % 29/07/2019	4.820.553	1,92	5.000.000 ALTICE NV 7,25 % 15/05/2022	4.646.650	1,84

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl		Marktwert	% des NIW	Anzahl		Marktwert	% des NIW
		EUR				EUR	
1.000.000	CONSTELLUM N.V 4,625 % 15/05/2021	993.510	0,40	4.000.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 3,50 % 17/06/2019	3.983.000	1,59
630.000	EBN FINANCE COMPANY BV VAR 14/08/2021	544.220	0,22	4.500.000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 4,00 % 22/01/2020	3.821.270	1,52
5.400.000	HELIOS TOWERS FINANCE NETHERLANDS 8,375 % 15/07/2019	4.623.409	1,84		<i>Ukraine</i>	1.732.056	0,69
974.000	HEMA BONDCO I B.V. VAR 15/07/2022	824.997	0,33	2.000.000	UKRAINE 7,75 % 01/09/2019	1.732.056	0,69
200.000	HEMA BONDCO II BV 8,50 % 15/01/2023	139.490	0,06		<i>Vereinigtes Königreich</i>	5.754.749	2,30
1.000.000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 9,50 % 27/10/2021	880.899	0,35	2.000.000	BIZ FINANCE PLC 9,625 % 27/04/2022	1.705.306	0,68
10.400.000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 6,875 % 24/06/2019	9.143.156	3,64	300.000	BOPARAN FINANCE PLC 5,25 % 15/07/2019	316.090	0,13
4.000.000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 8,00 % 08/06/2023	3.500.713	1,40	2.000.000	HELLENIC PETROLEUM FINANCE PLC 5,25 % 04/07/2019	2.029.080	0,81
2.000.000	NORTHERN LIGHTS III BV 7,00 % 16/08/2019	328.838	0,13	2.000.000	SHORTLINE PLC 9,875 % 15/09/2021	1.704.273	0,68
1.000.000	VEON HOLDINGS B.V. 5,20 % 13/02/2019	874.321	0,35		<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	7.641.846	3,05
7.182.000	VTR FINANCE BV 6,875 % 15/01/2024	6.282.452	2,50	3.500.000	CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS S.A 6,875 % 30/07/2019	3.092.914	1,23
	<i>Nigeria</i>	15.502.859	6,18	503.300	MRIYA FARMING PLC VAR 31/12/2025	221.788	0,09
5.550.000	ACCESS BANK NIGERIA VAR 24/06/2021	4.850.297	1,93	2.800.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6,875 % 08/08/2020	2.404.892	0,96
1.447.000	AFRICA FINANCE CORPORATION 4,375 % 29/04/2020	1.255.864	0,50	2.200.000	USA T-BONDS 1,125 % 31/01/2019	1.922.252	0,77
3.000.000	UNITED BANK FOR AFRICA PLC 7,75 % 08/06/2022	2.593.780	1,03		<i>Sambia</i>	557.670	0,22
7.800.000	ZENITH BANK PLC 6,25 % 22/04/2019	6.802.918	2,72	750.000	ZAMBIA 7,00 % 14/03/2019	557.670	0,22
	<i>Oman</i>	3.270.182	1,30	Gesamt-Wertpapierbestand			237.896.424 94,88
3.698.000	NATIONAL BANK OF OMAN VAR PERPETUAL	3.270.182	1,30				
	<i>Pakistan</i>	5.228.868	2,09				
6.000.000	PAKISTAN 7,25 % 15/04/2019	5.228.868	2,09				
	<i>Panama</i>	5.241.254	2,09				
6.000.000	GLOBAL BANK CORP 5,125 % 30/10/2019	5.241.254	2,09				
	<i>Paraguay</i>	9.092.192	3,63				
7.300.000	BANCO REGIONAL SAECA 8,125 % 24/01/2019	6.355.276	2,54				
3.100.000	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY 6,75 % 13/12/2022	2.736.916	1,09				
	<i>Singapur</i>	2.827.013	1,13				
3.400.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6,95 % 27/03/2020	2.827.013	1,13				
	<i>Südafrika</i>	1.305.341	0,52				
1.500.000	FIRSTRAND BANK LTD 4,25 % 30/04/2020	1.305.341	0,52				
	<i>Spanien</i>	1.988.720	0,79				
2.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	1.988.720	0,79				
	<i>Sri Lanka</i>	1.735.048	0,69				
2.000.000	SRI LANKA 5,125 % 11/04/2019	1.735.048	0,69				
	<i>Türkei</i>	35.579.036	14,19				
5.000.000	FINANSBANK AS 6,25 % 30/04/2019	4.373.442	1,74				
2.850.000	MERSIN ULUSLARARASI LIMANI ISLETMECILIGI A.S. 5,875 % 12/08/2020	2.474.288	0,99				
1.000.000	TURK TELEKOMUNIKASYON A.S. 3,75 % 19/06/2019	860.421	0,34				
6.500.000	TURKIYE GARANTI BANKASI 4,75 % 17/10/2019	5.607.178	2,24				
3.000.000	TURKIYE IS BANKASI A S 5,00 % 30/04/2020	2.541.320	1,01				
5.000.000	TURKIYE IS BANKASI A S 5,50 % 21/04/2019	4.355.421	1,74				
8.800.000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5,375 % 30/10/2019	7.562.696	3,02				

Die beige-fügenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR	
Long-Positionen	641.882.992	99,17
<i>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</i>	608.039.572	93,94
Anleihen	608.039.572	93,94
<i>Österreich</i>	<i>11.248.097</i>	<i>1,74</i>
7.650.000 AUSTRIA 3,50 % 15/09/2021	8.490.735	1,31
2.580.000 AUSTRIA 3,90 % 15/07/2020	2.757.362	0,43
<i>Belgien</i>	<i>11.658.908</i>	<i>1,80</i>
10.840.000 BELGIUM 3,75 % 28/09/2020	11.658.908	1,80
<i>Finnland</i>	<i>14.499.633</i>	<i>2,24</i>
13.790.000 FINLAND 3,375 % 15/04/2020	14.499.633	2,24
<i>Frankreich</i>	<i>183.013.981</i>	<i>28,28</i>
113.770.000 FRANCE OAT 0 % 25/02/2021	114.944.676	17,76
52.010.000 FRANCE OAT 0 % 25/05/2020	52.426.860	8,10
13.360.000 FRANCE OATI 0,70 % 25/07/2030	15.642.445	2,42
<i>Deutschland</i>	<i>78.979.176</i>	<i>12,20</i>
30.180.000 GERMANY BUND 0 % 09/04/2021	30.604.481	4,73
22.510.000 GERMANY BUND 0,25 % 16/10/2020	22.880.177	3,53
9.440.000 GERMANY BUND 2,50 % 04/01/2021	10.045.718	1,55
15.000.000 KFW KREDITANSTALT FUER WIEDERA 0,625 % 04/07/2022	15.448.800	2,39
<i>Irland</i>	<i>9.553.786</i>	<i>1,48</i>
8.690.000 IRELAND 5,00 % 18/10/2020	9.553.786	1,48
<i>Italien</i>	<i>161.070.375</i>	<i>24,88</i>
104.030.000 ITALY BTP 0,45 % 01/06/2021	103.325.717	15,96
55.220.000 ITALY BTP 4,25 % 01/03/2020	57.744.658	8,92
<i>Niederlande</i>	<i>33.289.243</i>	<i>5,14</i>
31.260.000 NETHERLANDS 3,50 % 15/07/2020	33.289.243	5,14
<i>Portugal</i>	<i>16.563.922</i>	<i>2,56</i>
7.600.000 PORTUGAL 3,85 % 15/04/2021	8.306.040	1,28
7.680.000 PORTUGAL 4,80 % 15/06/2020	8.257.882	1,28
<i>Spanien</i>	<i>88.162.451</i>	<i>13,62</i>
2.950.000 SPAIN 0,75 % 30/07/2021	3.019.782	0,47
77.870.000 SPAIN 4,85 % 31/10/2020	85.142.669	13,15
Anteile/Aktien von OGAW/OGA	33.825.220	5,23
Aktien/Anteile an Investmentfonds	33.825.220	5,23
<i>Frankreich</i>	<i>33.825.220</i>	<i>5,23</i>
32 AMUNDI 3 M FCP	33.825.220	5,23
Derivative Instrumente	18.200	0,00
Optionen	18.200	0,00
<i>Deutschland</i>	<i>18.200</i>	<i>0,00</i>
260 EURO-OAT FUTURES - 148,50 - 25.01.19 PUT	18.200	0,00
Gesamt-Wertpapierbestand	641.882.992	99,17

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl		Marktwert	% des NIW	Anzahl		Marktwert	% des NIW
		EUR				EUR	
Long-Positionen				Anteile/Aktien von OGAW/OGA			
		208.578.911	97,19			7.514.958	3,50
<i>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</i>				Aktien/Anteile an Investmentfonds			
		201.058.493	93,69			7.514.958	3,50
	Anleihen	201.058.493	93,69		<i>Frankreich</i>	<i>7.514.958</i>	<i>3,50</i>
	<i>Österreich</i>	<i>12.249.079</i>	<i>5,71</i>		7 AMUNDI 3 M FCP	7.514.958	3,50
4.500.000	AUSTRIA 0 % 20/09/2022	4.553.033	2,12	Derivative Instrumente			
6.934.000	AUSTRIA 3,50 % 15/09/2021	7.696.046	3,59		Optionen	5.460	0,00
	<i>Belgien</i>	<i>13.903.008</i>	<i>6,48</i>		<i>Deutschland</i>	<i>5.460</i>	<i>0,00</i>
12.170.000	BELGIUM 4,00 % 28/03/2022	13.903.008	6,48		78 EURO-OAT FUTURES - 148,50 - 25.01.19 PUT	5.460	0,00
	<i>Finnland</i>	<i>4.075.786</i>	<i>1,90</i>	Gesamt-Wertpapierbestand			
1.170.000	FINLAND 0 % 15/09/2023	1.178.810	0,55			208.578.911	97,19
2.680.000	FINLAND 1,625 % 15/09/2022	2.875.130	1,34				
20.000	FINLAND 3,50 % 15/04/2021	21.846	0,01				
	<i>Frankreich</i>	<i>39.918.528</i>	<i>18,60</i>				
16.520.000	FRANCE OAT 0 % 25/03/2023	16.622.094	7,75				
16.810.000	FRANCE OAT 3,00 % 25/04/2022	18.685.659	8,70				
3.938.000	FRANCE OAT1 0,70 % 25/07/2030	4.610.775	2,15				
	<i>Deutschland</i>	<i>13.820.447</i>	<i>6,44</i>				
10.240.000	GERMANY BUND 0,125 % 07/03/2023	10.315.469	4,81				
1.240.000	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,125 % 24/05/2023	1.246.237	0,58				
2.250.000	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 0,25 % 13/12/2023	2.258.741	1,05				
	<i>Irland</i>	<i>4.407.494</i>	<i>2,05</i>				
4.270.000	IRELAND 0,80 % 15/03/2022	4.407.494	2,05				
	<i>Italien</i>	<i>55.190.100</i>	<i>25,72</i>				
22.750.000	ITALY BTP 4,75 % 01/08/2023	25.842.407	12,05				
6.460.000	ITALY BTP 4,75 % 01/09/2021	7.092.273	3,30				
15.630.000	ITALY BTP 5,00 % 01/03/2022	17.457.929	8,13				
4.180.000	ITALY BTP 5,50 % 01/11/2022	4.797.491	2,24				
	<i>Niederlande</i>	<i>14.688.896</i>	<i>6,84</i>				
8.560.000	NETHERLANDS 2,25 % 15/07/2022	9.383.044	4,37				
4.830.000	NETHERLANDS 3,25 % 15/07/2021	5.305.852	2,47				
	<i>Portugal</i>	<i>5.090.520</i>	<i>2,37</i>				
4.720.000	PORTUGAL 2,20 % 17/10/2022	5.090.520	2,37				
	<i>Spanien</i>	<i>26.410.680</i>	<i>12,31</i>				
4.690.000	SPAIN 0,40 % 30/04/2022	4.754.605	2,22				
17.490.000	SPAIN 0,45 % 31/10/2022	17.725.240	8,26				
3.840.000	SPAIN 0,75 % 30/07/2021	3.930.835	1,83				
	<i>Schweiz</i>	<i>11.303.955</i>	<i>5,27</i>				
11.300.000	EUROFIMA 0,25 % 09/02/2024	11.303.955	5,27				

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR	
Long-Positionen	9.419.301	96,67
<i>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</i>	9.419.021	96,67
Anleihen	9.419.021	96,67
<i>Österreich</i>	<i>274.459</i>	<i>2,82</i>
250.000 AUSTRIA 1,65 % 21/10/2024	274.459	2,82
<i>Belgien</i>	<i>482.001</i>	<i>4,95</i>
240.000 BELGIUM 0,50 % 22/10/2024	244.353	2,51
230.000 BELGIUM 0,80 % 22/06/2025	237.648	2,44
<i>Finnland</i>	<i>244.224</i>	<i>2,51</i>
220.000 FINLAND 2,00 % 15/04/2024	244.224	2,51
<i>Frankreich</i>	<i>1.667.456</i>	<i>17,11</i>
990.000 FRANCE OAT 0,50 % 25/05/2025	1.008.122	10,35
390.000 FRANCE OAT 2,25 % 25/05/2024	436.874	4,48
190.000 FRANCE OAT1 0,70 % 25/07/2030	222.460	2,28
<i>Deutschland</i>	<i>707.672</i>	<i>7,26</i>
60.000 GERMANY BUND 1,00 % 15/08/2025	64.453	0,66
640.000 LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,125 % 24/05/2023	643.219	6,60
<i>Irland</i>	<i>327.029</i>	<i>3,36</i>
230.000 IRELAND 3,40 % 18/03/2024	268.709	2,76
50.000 IRELAND 3,90 % 20/03/2023	58.320	0,60
<i>Italien</i>	<i>2.193.341</i>	<i>22,50</i>
230.000 ITALY BTP 3,75 % 01/09/2024	250.873	2,57
1.670.000 ITALY BTP 5,00 % 01/03/2025	1.942.468	19,93
<i>Niederlande</i>	<i>510.756</i>	<i>5,24</i>
250.000 NETHERLANDS 0,25 % 15/07/2025	253.746	2,60
230.000 NETHERLANDS 2,00 % 15/07/2024	257.010	2,64
<i>Portugal</i>	<i>388.503</i>	<i>3,99</i>
310.000 PORTUGAL 5,65 % 15/02/2024	388.503	3,99
<i>Spanien</i>	<i>1.623.230</i>	<i>16,66</i>
650.000 SPAIN 2,15 % 31/10/2025	704.880	7,24
570.000 SPAIN 2,75 % 31/10/2024	638.585	6,55
230.000 SPAIN 4,80 % 31/01/2024	279.765	2,87
<i>Schweiz</i>	<i>1.000.350</i>	<i>10,27</i>
1.000.000 EUROFIMA 0,25 % 09/02/2024	1.000.350	10,27
Derivative Instrumente	280	0,00
Optionen	280	0,00
<i>Deutschland</i>	<i>280</i>	<i>0,00</i>
4 EURO-OAT FUTURES - 148,50 - 25.01.19 PUT	280	0,00
Gesamt-Wertpapierbestand	9.419.301	96,67

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Long-Positionen	204.826.852	97,29	Derivative Instrumente	3.990	0,00
<i>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</i>	184.160.441	87,48	Optionen	3.990	0,00
Anleihen	184.160.441	87,48	<i>Deutschland</i>	<i>3.990</i>	<i>0,00</i>
<i>Österreich</i>	<i>4.517.814</i>	<i>2,15</i>	57 EURO-OAT FUTURES - 148,50 - 25.01.19 PUT	3.990	0,00
3.020.000 AUSTRIA 6,25 % 15/07/2027	4.517.814	2,15	Gesamt-Wertpapierbestand	204.826.852	97,29
<i>Belgien</i>	<i>15.492.257</i>	<i>7,36</i>			
8.440.000 BELGIUM 0,80 % 22/06/2027	8.554.108	4,06			
6.680.000 BELGIUM 1,00 % 22/06/2026	6.938.149	3,30			
<i>Finnland</i>	<i>6.509.810</i>	<i>3,09</i>			
3.590.000 FINLAND 0,50 % 15/09/2027	3.617.858	1,72			
2.880.000 FINNVERA PLC 0,75 % 07/08/2028	2.891.952	1,37			
<i>Frankreich</i>	<i>49.594.705</i>	<i>23,56</i>			
30.640.000 FRANCE OAT 0,25 % 25/11/2026	30.208.283	14,35			
15.410.000 FRANCE OAT 1,00 % 25/05/2027	16.024.936	7,61			
2.871.000 FRANCE OATI 0,70 % 25/07/2030	3.361.486	1,60			
<i>Deutschland</i>	<i>15.172.215</i>	<i>7,21</i>			
8.390.000 FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0 % 15/08/2026	8.389.203	3,99			
1.900.000 GERMANY BUND 4,75 % 04/07/2028	2.719.052	1,29			
4.000.000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0,90 % 15/11/2028	4.063.960	1,93			
<i>Irland</i>	<i>4.025.932</i>	<i>1,91</i>			
3.910.000 IRELAND 1,00 % 15/05/2026	4.025.932	1,91			
<i>Italien</i>	<i>37.222.469</i>	<i>17,68</i>			
16.490.000 ITALY BTP 1,25 % 01/12/2026	15.248.798	7,24			
22.810.000 ITALY BTP 2,05 % 01/08/2027	21.973.671	10,44			
<i>Niederlande</i>	<i>7.611.643</i>	<i>3,62</i>			
4.760.000 NETHERLANDS 0,50 % 15/07/2026	4.887.616	2,33			
2.620.000 NETHERLANDS 0,75 % 15/07/2027	2.724.027	1,29			
<i>Neuseeland</i>	<i>6.620.705</i>	<i>3,14</i>			
6.500.000 AUCKLAND COUNCIL 1,00 % 19/01/2027	6.620.705	3,14			
<i>Portugal</i>	<i>5.964.564</i>	<i>2,83</i>			
5.380.000 PORTUGAL 2,875 % 21/07/2026	5.964.564	2,83			
<i>Spanien</i>	<i>31.428.327</i>	<i>14,93</i>			
22.630.000 SPAIN 1,40 % 30/04/2028	22.735.116	10,80			
3.230.000 SPAIN 1,50 % 30/04/2027	3.303.725	1,57			
5.050.000 SPAIN 1,95 % 30/04/2026	5.389.486	2,56			
Anteile/Aktien von OGAW/OGA	20.662.421	9,81			
Aktien/Anteile an Investmentfonds	20.662.421	9,81			
<i>Frankreich</i>	<i>20.662.421</i>	<i>9,81</i>			
0,041 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	767	0,00			
20 AMUNDI 3 M FCP	20.661.654	9,81			

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl		Marktwert	% des NIW	Anzahl		Marktwert	% des NIW
		EUR				EUR	
Long-Positionen				Anteile/Aktien von OGAW/OGA			
		114.745.908	98,33			9.384.472	8,04
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere				Aktien/Anteile an Investmentfonds			
		105.358.846	90,29			9.384.472	8,04
	Anleihen	105.358.846	90,29		<i>Frankreich</i>	<i>9.384.472</i>	<i>8,04</i>
	<i>Österreich</i>	<i>2.381.760</i>	<i>2,04</i>		9 AMUNDI 3 M FCP	9.384.472	8,04
1.150.000	AUSTRIA 3,80 % 26/01/2062	2.017.111	1,73	Derivative Instrumente			
240.000	AUSTRIA 4,15 % 15/03/2037	364.649	0,31		Optionen	2.590	0,00
	<i>Belgien</i>	<i>11.735.565</i>	<i>10,06</i>		<i>Deutschland</i>	<i>2.590</i>	<i>0,00</i>
2.410.000	BELGIUM 3,75 % 22/06/2045	3.471.026	2,97		37 EURO-OAT FUTURES - 148,50 - 25.01.19 PUT	2.590	0,00
4.140.000	BELGIUM 5,00 % 28/03/2035	6.366.285	5,46	Gesamt-Wertpapierbestand			
780.000	COMMUNAUTE EUROPEENNE 1,25 % 04/04/2033	800.393	0,69			114.745.908	98,33
1.100.000	FLEMISH COMMUNITY 1,375 % 21/11/2033	1.097.861	0,94				
	<i>Finnland</i>	<i>695.536</i>	<i>0,60</i>				
520.000	FINLAND 2,625 % 04/07/2042	695.536	0,60				
	<i>Frankreich</i>	<i>34.853.609</i>	<i>29,86</i>				
5.380.000	FRANCE OAT 4,00 % 25/04/2055	8.674.766	7,43				
6.040.000	FRANCE OAT 4,00 % 25/10/2038	8.927.966	7,65				
9.340.000	FRANCE OAT 5,75 % 25/10/2032	15.110.578	12,95				
1.828.000	FRANCE OAT1 0,70 % 25/07/2030	2.140.299	1,83				
	<i>Deutschland</i>	<i>11.537.294</i>	<i>9,89</i>				
3.500.000	GERMANY BUND 1,50 % 12/11/2038	3.569.895	3,06				
4.480.000	GERMANY BUND 4,00 % 04/01/2037	7.063.168	6,06				
890.000	STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0,90 % 15/11/2028	904.231	0,77				
	<i>Irland</i>	<i>2.131.680</i>	<i>1,83</i>				
810.000	IRELAND 2,00 % 18/02/2045	851.108	0,73				
1.130.000	IRELAND 2,40 % 15/05/2030	1.280.572	1,10				
	<i>Italien</i>	<i>21.695.108</i>	<i>18,59</i>				
6.280.000	ITALY BTP 2,95 % 01/09/2038	5.981.292	5,13				
7.660.000	ITALY BTP 4,75 % 01/09/2044	9.257.454	7,92				
3.500.000	ITALY BTP 5,25 % 01/11/2029	4.288.760	3,68				
1.670.000	ITALY BTP 5,75 % 01/02/2033	2.167.602	1,86				
	<i>Niederlande</i>	<i>1.890.480</i>	<i>1,62</i>				
1.300.000	NETHERLANDS 2,75 % 15/01/2047	1.890.480	1,62				
	<i>Portugal</i>	<i>1.563.969</i>	<i>1,34</i>				
860.000	PORTUGAL 2,25 % 18/04/2034	857.773	0,73				
580.000	PORTUGAL 4,10 % 15/04/2037	706.196	0,61				
	<i>Spanien</i>	<i>16.873.845</i>	<i>14,46</i>				
2.290.000	SPAIN 4,20 % 31/01/2037	3.012.094	2,58				
3.980.000	SPAIN 5,15 % 31/10/2028	5.339.090	4,58				
5.640.000	SPAIN 5,15 % 31/10/2044	8.522.661	7,30				

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Long-Positionen	42.826.185	96,49			
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere	42.629.255	96,05			
Anleihen	42.629.255	96,05			
<i>Argentinien</i>	3.581.979	8,07			
583.000 ARGENTINA 3,875 % 15/01/2022	491.085	1,11	1.100.000 GRUPO AVAL LTD 4,75 % 26/09/2022	898.640	2,03
500.000 ARGENTINA 5,375 % 20/01/2023	391.315	0,88	336.000 INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5,50 % 01/11/2022	285.113	0,64
400.000 ARGENTINA 9,95 % 09/06/2021	325.140	0,73	700.000 ITAU UNIBANCO HLDG SAKY 6,20 % 21/12/2021	636.867	1,44
300.000 BANCO HIPOTECARIO SA 9,75 % 30/11/2020	255.722	0,58	225.000 MIZZEN BONDCO 7,00 % 01/05/2021	234.875	0,53
208.000 BANCO MARCO SA 6,75 % 04/11/2026	146.098	0,33	420.000 SABLE INTL FINANCE 6,875 % 01/08/2022	376.591	0,85
320.000 COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRAESTRUCTURA & SERVICIOS SA CLISA 9,50 % 20/07/2023	180.794	0,41	200.000 SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 8,375 % 10/02/2022	181.121	0,41
500.000 EMPRESA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA NORTE SA EDENOR 9,75 % 25/10/2022	421.747	0,95	417.000 YANKUANG GROUP CAYMAN LTD 4,75 % 30/11/2020	352.638	0,79
300.000 GENNEIA SA 8,75 % 20/01/2022	236.373	0,53	250.000 YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6,375 % 06/03/2021	212.391	0,48
400.000 PAMPA ENERGIA SA 7,375 % 21/07/2023	312.739	0,70	<i>Chile</i>	339.479	0,76
950.000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8,50 % 23/03/2021	820.966	1,85	31.000 AES GENER SA 5,25 % 15/08/2021	27.691	0,06
<i>Österreich</i>	176.402	0,40	215.000 EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO SA ENAP 4,75 % 06/12/2021	189.599	0,42
200.000 JBS INVESTMENTS GMBH 7,25 % 03/04/2024	176.402	0,40	150.000 NOVA AUSTRAL SA 8,25 % 26/05/2021	122.189	0,28
<i>Bermuda</i>	478.467	1,08	<i>Kolumbien</i>	903.311	2,04
400.000 DIGICEL GROUP LTD 7,125 % 01/04/2022	163.583	0,37	1.000.000 BANCO DAVIVIENDA SA 5,875 % 09/07/2022	903.311	2,04
400.000 DIGICEL LTD 6,00 % 15/04/2021	314.884	0,71	<i>Costa Rica</i>	501.729	1,13
<i>Brasilien</i>	846.659	1,91	600.000 BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 5,875 % 25/04/2021	501.729	1,13
325.000 BANCO ABC BRASIL SA 7,875 % 08/04/2020	293.405	0,66	<i>Frankreich</i>	540.790	1,22
300.000 CHINA CONSTRUCTION BANK 8,50 % 27/04/2020	270.382	0,61	400.000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 26/05/2021	408.884	0,92
338.000 LIGHT SERVICES DE ELECTRICIDADE SA 7,25 % 03/05/2023	282.872	0,64	225.000 LOXAM 4,875 % 23/07/2021	131.906	0,30
<i>Britische Jungferinseln</i>	189.983	0,43	<i>Indien</i>	261.189	0,59
229.000 CHALCO HONG KONG INVESTMENT COMPANY INC VAR PERPETUAL	189.983	0,43	300.000 JSW STEEL LTD 4,75 % 12/11/2019	261.189	0,59
<i>Kanada</i>	172.301	0,39	<i>Irland</i>	2.182.822	4,92
200.000 FRONTERA ENERGY CORPORATION 9,70 % 25/06/2023	172.301	0,39	200.000 ALFA BOND ISSUANCE PLC VAR PERPETUAL	156.774	0,35
<i>Cayman Islands</i>	6.710.558	15,12	200.000 BONITRON DESIGNATED ACTIVITY COMPANY 8,75 % 30/10/2022	174.873	0,39
500.000 ABQ FINANCE 3,50 % 22/02/2022	418.873	0,94	209.000 CREDIT BANK OF MOSCOW FINANCE VAR PERPETUAL	137.324	0,31
400.000 BANCO BRADESCO SA 5,90 % 16/01/2021	358.823	0,81	300.000 DME AIRPORT LIMITED 5,875 % 11/11/2021	260.289	0,59
200.000 BANCO BTG PACTUAL LUX 5,50 % 31/01/2023	169.474	0,38	300.000 EUROCHEM GLOBAL INVESTMENTS DAC 3,80 % 12/04/2020	258.037	0,58
300.000 BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 5,875 % 26/01/2022	267.752	0,60	700.000 MMC FINANCE DAC 6,625 % 14/10/2022	642.665	1,45
500.000 BRASKEM FINANCE 5,75 % 15/04/2021	449.202	1,01	650.000 ROSNEFT INT FINANCE 4,199 % 06/03/2022	552.860	1,25
250.000 CHINA EVERGRANDE GROUP 6,25 % 28/06/2021	208.087	0,47	<i>Italien</i>	199.870	0,45
200.000 CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 5,875 % 10/03/2022	157.388	0,35	200.000 SCHUMANN SPA 7,00 % 31/07/2023	199.870	0,45
500.000 COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7,125 % 27/01/2022	432.664	0,97	<i>Jersey</i>	169.460	0,38
300.000 EMIRATES NBD TIER 1 LTD VAR PERPETUAL	265.343	0,60	200.000 POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD 4,699 % 28/03/2022	169.460	0,38
700.000 EZDAN SUKUK CO LTD 4,375 % 18/05/2021	502.691	1,14	<i>Kasachstan</i>	858.798	1,93
343.000 FUFENG GROUP LTD 5,875 % 28/08/2021	302.025	0,68	500.000 DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 4,125 % 10/12/2022	424.052	0,96
			500.000 EURASIAN DEVELOPMENT BANK 4,767 % 20/09/2022	434.746	0,97
			<i>Kenia</i>	1.041.144	2,35
			1.200.000 EASTERN AND SOUTHERN 5,375 % 14/03/2022	1.041.144	2,35

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<i>Luxemburg</i>	3.302.648	7,44	<i>Panama</i>	1.148.326	2,59
700.000 ALTICE FINCO S.A 7,625 % 15/02/2025	509.010	1,14	927.000 GLOBAL BANK CORP 4,50 % 20/10/2021	786.501	1,77
200.000 CABOT FINANCIAL (LUXEMBOURG) SA VAR 15/11/2021	193.332	0,44	429.000 MULTIBANK INC 4,375 % 09/11/2022	361.825	0,82
200.000 CABOT FINANCIAL (LUXEMBOURG) SA 6,50 % 01/04/2021	217.579	0,49	<i>Peru</i>	168.302	0,38
211.000 CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL	196.040	0,44	200.000 SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4,50 % 18/09/2022	168.302	0,38
150.000 GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 7,50 % 01/08/2022	132.269	0,30	<i>Südafrika</i>	1.667.562	3,76
150.000 GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 8,50 % 01/11/2022	140.342	0,32	400.000 ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 5,75 % 26/01/2021	329.815	0,74
300.000 GAZ CAPITAL SA 6,51 % 07/03/2022	274.158	0,62	200.000 GROWTHPOINT PROPERTIES LTD 5,872 % 02/05/2023	174.820	0,39
300.000 INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 6,75 % 15/09/2021	225.477	0,51	200.000 SOUTH AFRICA 5,875 % 30/05/2022	181.166	0,41
350.000 PUMA INTL FINANCING 5,125 % 06/10/2024	244.720	0,55	1.200.000 TRANSNET SOC LTD 4,00 % 26/07/2022	981.761	2,22
375.000 SEVERSTAL 5,9 % 17/10/2022	335.966	0,76	<i>Türkei</i>	4.818.055	10,86
700.000 STEEL CAPITAL SA 3,85 % 27/08/2021	593.453	1,33	300.000 AKBANK T A S VAR 16/03/2027	230.112	0,52
274.000 TOPAZ MARINE SA 9,125 % 26/07/2022	240.302	0,54	200.000 FINANSBANK AS 4,875 % 19/05/2022	163.559	0,37
<i>Malaysia</i>	161.641	0,36	200.000 RONESANS GAYIRMENKUL YATIRIM A S 7,25 % 26/04/2023	147.213	0,33
200.000 PRESS METAL LABUAN LTD 4,80 % 30/10/2022	161.641	0,36	450.000 TC ZIRAAT BANKASI A.S 4,75 % 29/04/2021	370.341	0,83
<i>Mauritius</i>	1.017.200	2,29	1.100.000 TURKIYE GARANTI BANKASI 6,25 % 20/04/2021	953.169	2,14
1.200.000 MTN MAURITIUS INVESTMENTS 5,373 % 13/02/2022	1.017.200	2,29	1.200.000 TURKIYE IS BANKASI A S 5,00 % 25/06/2021	956.033	2,16
<i>Mexiko</i>	1.329.711	3,00	400.000 TURKIYE IS BANKASI A S 5,375 % 06/10/2021	318.719	0,72
250.000 FINANCIERA INDEPENDENCIA SAM DE CV SOFOM ENR 8,00 % 19/07/2024	158.931	0,36	700.000 TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS VAR 29/03/2027	495.459	1,12
400.000 GRUPO KALTEX SA DE CV 8,875 % 11/04/2022	239.818	0,54	240.000 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 5,50 % 27/10/2021	191.532	0,43
600.000 GRUPO POSADAS SAB DE CV 7,875 % 30/06/2022	506.096	1,14	400.000 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 6,00 % 01/11/2022	295.468	0,67
500.000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4,875 % 24/01/2022	424.866	0,96	500.000 YAPI VE KREDIT BANKASI AS 5,50 % 06/12/2022	367.751	0,83
<i>Namibia</i>	346.103	0,78	400.000 YAPI VE KREDIT BANKASI AS 8,50 % 09/03/2026	328.699	0,74
400.000 NAMIBIA 5,50 % 03/11/2021	346.103	0,78	<i>Ukraine</i>	616.717	1,39
<i>Niederlande</i>	2.566.580	5,78	750.000 UKRAINE 7,75 % 01/09/2021	616.717	1,39
450.000 ALTICE NV 7,25 % 15/05/2022	418.199	0,94	<i>Vereinigtes Königreich</i>	858.054	1,93
250.000 AT SECURITIES BV VAR PERPETUAL	194.640	0,44	300.000 BIZ FINANCE PLC 9,625 % 27/04/2022	255.796	0,58
195.000 HEMA BONDCO I B.V. VAR 15/07/2022	165.169	0,37	200.000 LIQUID TELECOMMUNICATIONS FINANCING PLC 8,50 % 13/07/2022	176.190	0,40
500.000 IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 9,50 % 27/10/2021	440.449	0,99	500.000 SHORTLINE PLC 9,875 % 15/09/2021	426.068	0,95
200.000 JABABEKA INTERNATIONAL B.V. 6,50 % 05/10/2023	144.380	0,33	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	3.442.306	7,75
500.000 MARFRIG HOLDING EUROPE BV 8,00 % 08/06/2023	437.589	0,99	1.000.000 BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY 6,50 % 10/03/2021	903.600	2,04
200.000 NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 8,00 % 25/07/2022	112.180	0,25	650.000 CEMEX FINANCE LLC 6,00 % 01/04/2024	565.790	1,27
450.000 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6,125 % 17/01/2022	403.616	0,91	500.000 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS S A 5,75 % 27/10/2021	439.317	0,99
263.000 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8,375 % 23/05/2021	250.358	0,56	400.000 FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 10,50 % 15/09/2022	241.438	0,54
<i>Nigeria</i>	1.222.650	2,75	300.000 HCA HEALTHCAR INC 6,25 % 15/02/2021	268.078	0,60
600.000 ACCESS BANK NIGERIA 10,50 % 19/10/2021	557.333	1,25	350.000 HEXION U S FINANCE CORP / HEXION NOVA SCOTIA FINANCE ULC 6,625 % 15/04/2020	240.807	0,54
569.000 UNITED BANK FOR AFRICA PLC 7,75 % 08/06/2022	491.954	1,11	400.000 NATIONSTAR MTG LLC NATIONSTAR CAP CORP 6,50 % 01/07/2021	335.847	0,76
200.000 ZENITH BANK PLC 7,375 % 30/05/2022	173.363	0,39	350.000 STILLWATER MINING CO 6,125 % 27/06/2022	283.276	0,64
<i>Oman</i>	808.459	1,82	200.000 SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7,95 % 08/08/2022	164.153	0,37
225.000 BANK MUSCAT SAOG 3,75 % 03/05/2021	189.442	0,43			
700.000 NATIONAL BANK OF OMAN VAR PERPETUAL	619.017	1,39			

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR	
Andere übertragbare Wertpapiere	196.930	0,44
Anleihen	196.930	0,44
<i>Irland</i>	<i>196.930</i>	<i>0,44</i>
268.000 RUSAL CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY 5,125 % 02/02/2022	196.930	0,44
Gesamt-Wertpapierbestand	42.826.185	96,49

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Long-Positionen	148.760.084	99,28			
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere	143.238.525	95,60			
Anteile	143.221.681	95,59			
<i>Österreich</i>	692.738	0,46	40.464 BNP PARIBAS	1.597.316	1,07
11.141 ERSTE GROUP BANK	323.647	0,21	4.775 BOUYGUES	149.649	0,10
1.517 OMV AG	58.025	0,04	1.767 CAP GEMINI SE	153.376	0,10
14.012 RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	311.066	0,21	7.004 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	204.272	0,14
<i>Belgien</i>	2.366.308	1,58	1.072 COVIVIO SAREITS	90.262	0,06
12.772 ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	736.944	0,49	13.209 DANONE	812.486	0,54
16.242 BPOST SA	130.017	0,09	76 DASSAULT AVIATION	91.960	0,06
2.852 COLRUYT	177.508	0,12	2.919 DASSAULT SYSTEMES	302.700	0,20
17.419 KBC GROUPE	987.309	0,66	1.437 EDENRED	46.142	0,03
11.409 PROXIMUS	269.481	0,18	3.303 ELECTRICITE DE FRANCE SA	45.581	0,03
1.866 UMICORE SA	65.049	0,04	11.233 ENGIE SA	140.693	0,09
<i>Tschechische Republik</i>	158.296	0,11	1.087 ESSILOR LUXOTTICA SA	120.059	0,08
4.810 KOMERCNI BANKAAS	158.296	0,11	2.857 EUTELSAT COMMUNICATIONS	49.155	0,03
<i>Dänemark</i>	3.921.813	2,62	3.985 ICADE REIT	265.003	0,18
1.011 CARLSBERG B	93.832	0,06	605 IMERYS SA	25.398	0,02
570 CHR. HANSEN HOLDING A/S	44.042	0,03	791 INGENICO GROUP SA	39.186	0,03
10.557 COLOPLAST B	855.883	0,57	1.333 IPSEN	150.429	0,10
7.005 DANSKE BANK A/S	120.998	0,08	1.692 KERING	696.427	0,46
1.880 DSV	108.127	0,07	21.195 KLEPIERRE REITS	571.417	0,38
330 GENMAB	47.206	0,03	5.277 L'OREAL SA	1.061.732	0,71
3.211 H. LUNDBECK	122.804	0,08	5.063 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1.307.267	0,87
41.559 NOVO NORDISK	1.659.031	1,11	703 MICHELIN (CGDE)-SA	60.950	0,04
1.036 NOVOZYMES AS-B	40.385	0,03	37.599 NATIXIS	154.870	0,10
3.734 ORSTED SH	218.012	0,15	42.257 ORANGE	598.148	0,40
2.938 PANDORAAB	104.450	0,07	2.680 PERNOD RICARD	384.044	0,26
10.088 TDC	67.930	0,05	23.447 PEUGEOT SA	437.169	0,29
3.892 VESTAS WIND SYSTEMS A/S	256.652	0,17	3.351 PUBLICIS GROUPE	167.818	0,11
7.364 WILLIAM DEMANT HOLDING	182.461	0,12	7.429 RENAULT SA	405.252	0,27
<i>Finnland</i>	2.816.109	1,88	10.745 SAFRAN	1.132.523	0,76
5.822 ELISA OYJ	210.058	0,14	26.443 SANOFI	2.000.677	1,34
23.719 FORTUM OYJ	453.033	0,30	15.559 SCHNEIDER ELECTRIC SA	929.183	0,62
7.459 KONE B	310.593	0,21	29.030 SOCIETE GENERALE A	807.615	0,54
2.575 NESTE CORPORATION	173.452	0,12	1.205 TELEPERFORMANCE SE	168.218	0,11
102.692 NOKIA OYJ	516.540	0,34	4.072 THALES SA	415.344	0,28
56.086 NORDEABK RG	412.718	0,28	62.669 TOTAL	2.894.055	1,93
19.986 STORA ENSO OYJ-R	201.559	0,13	2.662 UBISOFT ENTERTAINMENT	187.618	0,13
22.702 UPM KYMMENE OYJ	502.849	0,34	6.029 UNIBAIL RODAMCO SE REITS	816.327	0,54
2.541 WARTSILA OYJ	35.307	0,02	12.925 VINCI SA	930.859	0,62
<i>Frankreich</i>	22.216.589	14,83	4.847 VIVENDI	103.144	0,07
262 ADP	43.361	0,03	<i>Deutschland</i>	20.359.180	13,59
3.413 AIR LIQUIDE	370.140	0,25	1.159 1&1 DRILLISCH AKTIENGESSELLCHAFT	51.576	0,03
3.893 ARKEMA	291.819	0,19	3.151 ADIDAS NOM	574.742	0,38
1.852 ATOS SE	132.381	0,09	9.952 ALLIANZ SE-NOM	1.742.993	1,16
37.937 AXA	715.416	0,48	687 AXEL SPRINGER	33.924	0,02
1.673 BIC	149.148	0,10	30.024 BASF SE	1.813.450	1,21
			20.174 BAYER AG	1.221.737	0,82
			8.145 BAYERISCHE MOTORENWERKE	575.852	0,38
			14.457 CECONOMY AG	45.482	0,03
			320 CONTINENTAL AG	38.640	0,03
			14.033 COVESTRO AG	605.945	0,40
			20.098 DAIMLER	922.699	0,62
			7.563 DEUTSCHE BOERSE AG	793.737	0,53
			9.981 DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	196.626	0,13

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl		Marktwert	% des NIW	Anzahl		Marktwert	% des NIW
		EUR				EUR	
20.418	DEUTSCHE POST AG-NOM	488.194	0,33	5.780	MONCLER SPA	167.215	0,11
42.810	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	634.444	0,42	44.759	POSTE ITALIANE SPA	312.597	0,21
64.595	E.ON SE	557.261	0,37	1.607	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	48.676	0,03
26.491	EVONIK INDUSTRIES AG	577.504	0,39	23.021	TERNA SPA	114.023	0,08
10.993	FREENET	186.276	0,12	22.502	UNICREDIT SPA	222.635	0,15
1.683	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	95.325	0,06	292.031	UNIPOLSAI AZ	577.199	0,39
3.092	FRESENIUS SE & CO KGAA	131.039	0,09		<i>Jersey</i>	1.566.115	1,05
986	FUCHS PETROLUB VORZ AKT STIMMRECHTSLOS	35.476	0,02	5.792	EXPERIAN PLC	122.932	0,08
1.321	HANNOVER RUECK SE	155.482	0,10	6.813	FERGUSON PLC	380.824	0,25
3.252	HENKEL KGAA VZ PFD	310.241	0,21	18.622	PETROFAC LIMITED	98.966	0,07
3.057	HUGO BOSS AG	164.833	0,11	15.252	SHIRE	776.576	0,53
20.199	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	350.756	0,23	19.806	WPP PLC	186.817	0,12
3.223	LINDE AG	624.456	0,42		<i>Luxemburg</i>	1.232.641	0,82
511	MAN AG	46.067	0,03	15.582	ARCELOMITTAL SA	282.657	0,19
2.775	METRO AG	37.171	0,02	12.040	RTL GROUP	562.268	0,37
2.292	MTU AERO ENGINES HLDG AG	363.053	0,24	1.932	RTL GROUP	89.838	0,06
1.709	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	325.650	0,22	6.613	SES GLOBAL FDR	110.503	0,07
721	OSRAM LICHT	27.340	0,02	19.849	TENARIS SA	187.375	0,13
13.404	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	692.183	0,46		<i>Niederlande</i>	9.855.343	6,58
14.003	PROSIEBENSAT1 MEDIA SE	217.747	0,15	4.176	ABN AMRO GROUP N.V.	85.775	0,06
142	PUMA AG	60.634	0,04	13.694	AIRBUS BR BEARER SHS	1.149.748	0,77
8.684	RWE AG	164.692	0,11	8.745	ASML HOLDING N.V.	1.199.465	0,80
19.938	SAP SE	1.733.210	1,16	8.431	ASR NEDERLAND N.V	291.544	0,19
1.092	SARTORIUS VZ PFD	118.919	0,08	6.062	EXOR HOLDINGS N.V	286.490	0,19
17.140	SCHAEFFLER AG	127.830	0,09	767	FERRARI NV	66.560	0,04
19.541	SIEMENS AG-NOM	1.902.903	1,28	32.744	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	415.259	0,28
2.012	SIEMENS HEALTHINEERS AG	73.529	0,05	92.539	ING GROUP NV	870.792	0,58
1.899	TUI	23.358	0,02	37.053	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	817.945	0,55
35.738	TUI GBP	448.143	0,30	6.830	KONINKLIJKE DSM NV	487.935	0,33
1.147	UNITED INTERNET AG & CO KGAA	43.815	0,03	20.172	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	623.920	0,42
341	VOLKSWAGEN AG	47.433	0,03	3.827	NXP SEMICONDUCTOR	243.249	0,16
3.570	VOLKSWAGEN AG PFD	495.944	0,33	6.790	RANDSTAD HOLDING NV	272.211	0,18
3.621	WIRECARD	480.869	0,32	25.776	STMICROELECTRONICS NV	321.813	0,21
	<i>Irland</i>	1.122.517	0,75	45.885	UNILEVER CVA	2.175.868	1,46
29.294	AIB GROUP PLC	107.802	0,07	10.584	WOLTERS KLUWER CVA	546.769	0,36
21.781	BANK OF IRELAND GROUP PLC	105.856	0,07		<i>Norwegen</i>	1.939.103	1,29
8.473	DALATA HOTEL	40.120	0,03	4.332	AKER BP SHS	95.404	0,06
2.658	KERRY GROUP A	229.917	0,15	8.362	DNB NOR ASA	116.703	0,08
1.471	LINDE PLC	203.807	0,14	24.608	EQUINOR ASA	456.797	0,30
1.932	PADDY POWER BETFAIR PLC	138.428	0,09	43.740	MARINE HARVEST	807.303	0,54
12.751	SMURFIT KAPPA	296.587	0,20	5.499	ORKLA ASA	37.798	0,03
	<i>Isle of Man</i>	263.855	0,18	25.122	TELENOR	425.098	0,28
35.137	GVC HOLDINGS PLC	263.855	0,18		<i>Portugal</i>	241.417	0,16
	<i>Italien</i>	4.432.275	2,96	56.322	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	171.725	0,11
3.202	ASSICURAZIONI GENERALI	46.749	0,03	6.740	JERONIMO MARTINS SGPS SA	69.692	0,05
22.127	ATLANTIA SPA	399.835	0,27		<i>Südafrika</i>	125.170	0,08
6.535	DAVIDE CAMPARI MILANO SP	48.261	0,03	2.343	NEDBANK GROUP LTD	39.143	0,03
272.253	ENEL SPA	1.373.244	0,91	65.927	OLD MUTUAL LIMITED	86.027	0,05
52.511	ENI SPA	721.921	0,48				
30.618	FINECOBANK	268.765	0,18				
5.576	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	42.813	0,03				
11.977	MEDIOBANCA SPA	88.342	0,06				

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<i>Spanien</i>	7.146.083	4,77	1 LINDT & SPRUENGLI AG-NOM	65.046	0,04
8.389 ACS	283.800	0,19	1.179 LONZA GROUP AG N	266.476	0,18
979 AENA SME SA	132.899	0,09	69.961 NESTLE SA	4.954.199	3,30
10.842 AMADEUS IT GROUP SA	659.627	0,44	48.553 NOVARTIS AG-NOM	3.620.901	2,42
177.378 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	822.236	0,55	1.695 PARTNERS GROUP HOLDING N	896.459	0,60
181.196 BANCO SANTANDER SA	719.892	0,48	779 SCHINDLER HOLDING PS	134.592	0,09
29.859 BANKINTER	209.550	0,14	151 SGS SA-NOM	296.131	0,20
119.603 CAIXABANK	378.424	0,25	2.842 SIKA LTD	314.237	0,21
61.020 ENDESA	1.228.332	0,81	1.612 SONOVA HOLDING AG	229.734	0,15
78.070 IBERDROLA SA	547.895	0,37	318 STRAUMANN HOLDING (NAMEN)	174.393	0,12
14.428 INDITEX	322.466	0,22	1.810 SWISSCOM N	754.421	0,50
30.873 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	213.641	0,14	1.501 TEMENOS AG-NOM	157.040	0,10
5.296 NATURGY ENERGY GROUP SA	117.889	0,08	44.840 UBS GROUP INC NAMEN AKT	486.838	0,32
20.327 RED ELECTRICA CORPORACION SA	396.275	0,26	1.231 VIFOR PHARMAAG	116.775	0,08
42.109 REPSOL	592.895	0,40	5.388 ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.401.387	0,94
70.890 TELEFONICA SA	520.262	0,35	<i>Vereinigtes Königreich</i>	36.709.189	24,50
<i>Schweden</i>	5.637.518	3,76	108.369 3I GROUP	933.793	0,62
11.327 ALFA LAVAL	211.955	0,14	12.408 ADMIRAL GROUP	282.983	0,19
2.817 ASSAABLOY AB	43.957	0,03	8.138 ANGLO AMERICAN PLC	158.471	0,11
24.918 ATLAS COPCO B	475.298	0,32	5.475 ANTOFAGASTA PLC	47.775	0,03
10.706 BOLIDEN AB	202.796	0,14	21.533 ASHTEAD GROUP	392.730	0,26
1.806 ELECTROLUX B	33.340	0,02	28.504 ASTRAZENECA PLC	1.865.122	1,24
5.910 EPIROC AKTIEBOLAG	45.997	0,03	77.168 AVIVA PLC	322.841	0,22
36.477 ERICSSON LM-B SHS	280.443	0,19	22.010 BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	119.988	0,08
2.120 ESSITY AB	45.517	0,03	92.973 BARRATT DEVELOPMENTS	479.393	0,32
26.097 HENNES & MAURITZ AB-B SHS	324.494	0,22	58.047 BHP GROUP PLC	1.068.135	0,71
8.132 HEXAGON AB	327.366	0,22	360.338 BP PLC	1.991.083	1,34
2.386 ICA GRUPPEN AB	74.582	0,05	46.310 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1.289.900	0,86
49.331 SANDVIK	614.995	0,41	4.329 BRITISH LAND CO REIT	25.717	0,02
15.996 SEB A	135.891	0,09	265.376 BT GROUP PLC	703.983	0,47
3.500 SECURITAS AB	49.124	0,03	22.400 CAPITA	28.014	0,02
2.959 SKANSKA AB-B SHS	41.166	0,03	2.615 CARNIVAL PLC	109.635	0,07
22.822 SKF AB-B SHS	302.755	0,20	160.830 CENTRICA PLC	241.724	0,16
6.218 SVENSKA CELLULOSEA SCAAB	42.161	0,03	5.000 COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	201.200	0,13
34.675 SWEDBANK A SHS A	676.565	0,45	9.109 COMPASS GROUP PLC	167.454	0,11
2.804 SWEDISH MATCH AB	96.584	0,06	993 CRODA INTERNATIONAL PLC	51.832	0,03
16.679 TELE2 B	185.880	0,12	59.060 DIAGEO	1.839.148	1,23
189.548 TELIA COMPANY SHS	785.123	0,52	216.104 DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	767.337	0,51
56.075 VOLVO AB-B SHS	641.529	0,43	95.979 GLAXOSMITHKLINE PLC	1.594.606	1,06
<i>Schweiz</i>	16.263.148	10,85	17.586 HARGREAVES LANSDOWN	362.281	0,24
43.076 ABB LTD-NOM	714.620	0,48	469.591 HSBC HOLDINGS PLC	3.384.528	2,27
6.636 ADECCO GROUP INC	270.469	0,18	32.819 IMPERIAL BRAND SHS PLC	869.152	0,58
1.907 COCA COLA HBC	51.872	0,03	1.964 INTERTEK GROUP	105.033	0,07
2.241 COCA COLA HBC GBP	61.221	0,04	22.223 INVESTEC	109.215	0,07
90 EMS-CHEMIE HOLDING N	37.297	0,02	262.119 ITV	364.610	0,24
1.220 GEBERIT AG-NOM	413.884	0,28	2.500 JOHNSON MATTHEY PLC	77.962	0,05
90 GEORG FISCHER AG NAMEN	62.814	0,04	508.397 LEGAL & GENERAL GROUP	1.308.448	0,87
154 GIVAUDAN N	311.034	0,21	1.726.538 LLOYDS BANKING GROUP PLC	997.393	0,67
1.897 JULIUS BAER GRUPPE	58.935	0,04	3.825 LONDON STOCK EXCHANGE	173.106	0,12
2.615 KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG-NOM	293.198	0,20	69.642 MARKS AND SPENCER GROUP	191.805	0,13
3.316 LAFARGEHOLCIM LTD	119.175	0,08	37.144 MEGGITT PLC	194.918	0,13
			44.412 MELROSE INDUSTRIES SHS	81.075	0,05
			3.269 MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	50.371	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR	
14.944 MONDI PLC	271.974	0,18
5.428 NATIONAL GRID PLC	46.216	0,03
9.934 NEXT PLC	441.720	0,29
2.704 NMC HEALTH PLC-W/I	82.426	0,06
7.223 PEARSON	75.517	0,05
41.978 PERSIMMON PLC	902.652	0,60
12.232 PRUDENTIAL PLC	191.068	0,13
21.977 QUILTER PLC	28.971	0,02
10.388 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	695.928	0,46
26.534 RELX PLC	476.816	0,32
46.309 RIO TINTO PLC	1.924.490	1,28
616.354 ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC PREFERRED	687	0,00
512.478 ROLLS-ROYCE HOLDINGS	571	0,00
11.498 ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	106.327	0,07
103.933 ROYAL DUTCH SHELL A SHARES	2.671.999	1,79
76.034 ROYAL DUTCH SHELL B SHARES	1.982.280	1,32
21.423 ROYAL MAIL PLC-W/I	64.946	0,04
43.720 SAINSBURY(J)	129.083	0,09
10.219 SMITH & NEPHEW	166.683	0,11
2.812 SMITHS GROUP	42.734	0,03
9.257 SPORTS DIRECT INTERNATIONAL WI	24.526	0,02
14.136 ST JAMES'S PLACE	148.676	0,10
11.802 STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	33.760	0,02
15.408 TATE & LYLE PLC	113.300	0,08
631.137 TAYLOR WINPEY PLC	958.079	0,64
145.522 TESCO PLC	308.214	0,21
28.843 UNILEVER	1.320.277	0,88
149.244 VODAFONE GROUP	254.241	0,17
3.458 WHITBREAD	176.416	0,12
67.085 WILLIAM HILL PLC	115.851	0,08
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>4.156.274</i>	<i>2,77</i>
3.551 BALL CORP	141.711	0,09
17.083 ROCHE HOLDING LTD	3.689.770	2,46
26.955 SSE PLC	324.793	0,22
Optionsscheine, Bezugsrechte	16.844	0,01
<i>Spanien</i>	<i>16.844</i>	<i>0,01</i>
42.109 REPSOL SA RIGHT 09/01/2019	16.844	0,01
Anteile/Aktien von OGAW/OGA	5.521.559	3,68
Aktien/Anteile an Investmentfonds	5.521.559	3,68
<i>Luxemburg</i>	<i>5.521.559</i>	<i>3,68</i>
5.463 AMUNDI FUNDS II FCP ABSOLUTE RETURN CURRENCIES	5.521.559	3,68
Gesamt-Wertpapierbestand	148.760.084	99,28

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Long-Positionen	140.821.344	85,76			
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere	126.843.689	77,24			
Anteile	11.913.853	7,25			
<i>Belgien</i>	263.129	0,16	<i>Luxemburg</i>	191.365	0,12
6.481 TELENET GROUP HOLDING	263.129	0,16	1.998 ADO PROPERTIES SA	90.949	0,06
<i>Britische Jungferninseln</i>	46.195	0,03	5.299 GRAND CITY PROPERTIES S.A.	100.416	0,06
3.081 HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGY	46.195	0,03	<i>Niederlande</i>	888.984	0,54
<i>Kanada</i>	189.802	0,12	1.918 AIRBUS BR BEARER SHS	161.035	0,10
16.326 BARRICK GOLD NYS (USD)	189.802	0,12	1.329 FERRARI NV	115.331	0,07
<i>Dänemark</i>	97.794	0,06	7.389 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	163.112	0,10
1.483 VESTAS WIND SYSTEMS A/S	97.794	0,06	87.528 KONINKLIJKE KPN NV	224.072	0,14
<i>Frankreich</i>	1.648.100	1,00	4.754 UNILEVER CVA	225.434	0,13
963 GECINAREIT	108.819	0,07	<i>Spanien</i>	198.697	0,12
1.284 PERNOD RICARD	183.997	0,11	14.112 REPSOL	198.697	0,12
894 SAFRAN	94.228	0,06	<i>Schweden</i>	200.564	0,12
2.500 SANOFI	189.150	0,12	48.421 TELIA COMPANY SHS	200.564	0,12
11.565 SUEZ SAAC	133.344	0,08	<i>Schweiz</i>	559.333	0,34
1.484 THALES SA	151.368	0,09	5.139 COCA COLA HBC GBP	140.391	0,09
5.326 TOTAL	245.955	0,14	2.735 NESTLE SA	193.676	0,11
9.971 VEOLIA ENVIRONNEMENT	179.029	0,11	897 SONOVA HOLDING AG	127.836	0,08
2.287 VINCI SA	164.710	0,10	290 SWISS LIFE HOLDING NOM	97.430	0,06
9.281 VIVENDI	197.500	0,12	<i>Vereinigtes Königreich</i>	1.129.806	0,69
<i>Deutschland</i>	2.033.714	1,24	22.295 BP PLC	123.193	0,08
2.276 1&1 DRILLISCH AKTIENGESSELLCHAFT	101.282	0,06	72.240 BT GROUP PLC	191.636	0,12
918 ADIDAS NOM	167.443	0,10	108.729 CENTRICA PLC	163.418	0,10
13.583 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	201.300	0,12	5.949 DIAGEO	185.254	0,11
8.404 DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	336.160	0,21	25.108 DRAX GROUP PLC	100.370	0,06
1.740 HENKEL KGAA VZ PFD	165.926	0,10	7.052 IMPERIAL BRAND SHS PLC	186.760	0,11
1.664 LEG IMMOBILIEN REIT	151.624	0,09	21.044 NATIONAL GRID PLC	179.175	0,11
593 LINDE AG	114.894	0,07	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	3.865.826	2,34
3.283 MERCK KGAA	295.405	0,18	656 ANTHEM INC	148.829	0,09
2.058 OSRAM LICHT	78.039	0,05	4.933 AT&T INC	122.165	0,07
9.702 TAG IMMOBILIEN AG	193.167	0,12	1.600 CENTENE	160.763	0,10
5.771 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	228.474	0,14	6.371 COMCAST CLASS A	186.591	0,11
<i>Irland</i>	11.811	0,01	375 COOPER COMPANIES INC	82.545	0,05
609 NVENT ELECTRIC	11.811	0,01	2.296 CSX CORP	124.486	0,08
<i>Italien</i>	93.214	0,06	1.325 CVS HEALTH CORP	75.398	0,05
388 PRYSMIAN SPA	6.546	0,00	1.900 DARDEN RESTAURANTS INC	164.180	0,10
51.253 SARAS SPA	86.668	0,06	1.023 DEERE & CO	131.881	0,08
<i>Japan</i>	495.519	0,30	600 DOMINO'S PIZZA	129.768	0,08
1.100 ORIENTAL LAND	96.958	0,06	1.100 ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	125.555	0,08
1.900 SONY CORP	80.684	0,05	500 HUMANA	124.188	0,08
5.200 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	151.123	0,09	509 ILLUMINA	132.772	0,08
5.200 SUMITOMO MITSUI TRUST HLD	166.754	0,10	261 INTUITIVE SURGICAL	109.110	0,07
			1.403 JOHNSON & JOHNSON	157.955	0,10
			3.498 MARATHON PETROLEUM	178.824	0,11
			3.500 MONDELEZ INTERNATIONAL	121.734	0,07
			9.588 NEWMONT MINING CORP	289.782	0,17
			1.800 PAYPAL HOLDINGS INC	131.668	0,08
			2.600 STARBUCKS	145.881	0,09
			3.515 TRIMBLE NAVIGATION	100.639	0,06

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
1.388 UNITED PARCEL SERVICE-B	117.461	0,07	5.500.000 GERMANY BUNDI 0,10 % 15/04/2023	6.250.556	3,80
4.185 VERIZON COMMUNICATIONS INC	202.999	0,12	12.000.000 GERMANY BUNDI 1,75 % 15/04/2020	14.064.772	8,56
1.000 VISA INC-A	114.534	0,07	100.000 KIRK BEAUTY ONE GMBH 8,75 % 15/07/2023	48.492	0,03
2.513 WALT DISNEY COMPANY	237.527	0,13	100.000 VOLKSWAGEN BANK GMBH FRN 15/06/2021	98.222	0,06
1.700 YUM BRANDS INC	136.354	0,08	<i>Guernsey</i>	167.671	0,10
812 ZEBRA TECH -A-	112.237	0,07	183.000 SUMMIT GERMANY LTD 2,00 % 31/01/2025	167.671	0,10
Anleihen	112.373.254	68,43	<i>Irland</i>	160.144	0,10
<i>Australien</i>	1.881.526	1,15	150.000 VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DESIGNATED 5,50 % 15/09/2024	160.144	0,10
750.000 AUSTRALIA GOVERNMENT I 0,75 % 21/11/2027	475.902	0,29	<i>Italien</i>	29.142.832	17,74
550.000 AUSTRALIA I 1,25 21/02/2022	393.329	0,24	150.000 ANSALDO ENERGIA S.P.A 2,875 % 28/04/2020	145.883	0,09
650.000 AUSTRALIA I 3,00 % 20/09/2025R	564.585	0,35	200.000 BANCA FARMAFACTORING SPA 2,00 % 29/06/2022	184.350	0,11
700.000 AUSTRALIA 3,00 % 21/03/2047	447.710	0,27	500.000 BANCO BPM SPA 3,50 % 14/03/2019	502.600	0,31
<i>Österreich</i>	304.308	0,19	300.000 BORMIOLI PHARMA BIDCO S P A VAR 15/11/2024	282.098	0,17
167.000 AT & S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG VAR PERPETUAL	145.452	0,09	200.000 CMC RAVENNA 6 % 15/02/2023	14.460	0,01
200.000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR PERPETUAL	158.856	0,10	100.000 CMC RAVENNA 6,875 % 01/08/2022	5.500	0,00
<i>Belgien</i>	440.760	0,27	150.000 DAVIDE CAMPARI MILANO SPA 2,75 % 30/09/2020	155.270	0,09
200.000 BELFIUS BANQUE SA/NV VAR PERPETUAL	152.822	0,09	200.000 ERG SPA 2,175 % 19/01/2023	198.614	0,12
200.000 BELFIUS BANQUE SA/NV VAR 15/03/2028	189.410	0,12	100.000 ICCREA BANCA SPA 1,875 % 25/11/2019	99.940	0,06
100.000 KBC GROUP SA/NV FRN 24/11/2022	98.528	0,06	100.000 INTER MEDIA COMMUNICATION S R L 4,875 % 31/12/2022	99.817	0,06
<i>Kanada</i>	7.779.934	4,74	300.000 INTESA SANPAOLO SPA 1,75 % 20/03/2028	273.891	0,17
300.000 CANADAI 1,25 % 01/12/2047	235.352	0,14	200.000 INTESA SANPAOLO SPA 5,017 % 26/06/2024	158.695	0,10
6.000.000 CANADAI 4,25 % 01/12/2021	6.842.604	4,17	1.000.000 ITALY BTP 0 % 30/05/2019	999.485	0,61
400.000 CANADAI 4,25 % 01/12/2026	501.118	0,31	1.900.000 ITALY BTP 0 % 30/10/2019	1.896.533	1,15
200.000 ROYAL BANK OF CANADA FRN 06/08/2020	200.860	0,12	650.000 ITALY BTP 0,05 % 15/10/2019	648.755	0,40
<i>China</i>	678.817	0,41	250.000 ITALY BTP 1,50 % 01/08/2019	251.821	0,15
622.000 CHINA 3,25 % 19/10/2023	547.968	0,33	300.000 ITALY BTP 3,75 % 01/08/2021	321.269	0,20
200.000 UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3,00 % 19/09/2021	130.849	0,08	1.000.000 ITALY BTP 4,25 % 01/09/2019	1.026.080	0,62
<i>Tschechische Republik</i>	194.285	0,12	500.000 ITALY BTPI 0,10 % 15/05/2022	511.105	0,31
193.000 CZECH EXPORT BANK 3,625 % 15/03/2019	194.285	0,12	300.000 ITALY BTPI 0,10 % 15/05/2023	293.922	0,18
<i>Dänemark</i>	97.062	0,06	3.000.000 ITALY BTPI 0,50 % 20/04/2023	2.942.634	1,79
100.000 NYKREDIT REALKREDIT AS FRN 02/06/2022	97.062	0,06	7.500.000 ITALY BTPI 1,25 % 27/10/2020	7.650.201	4,65
<i>Frankreich</i>	10.983.259	6,69	4.500.000 ITALY BTPI 1,65 % 23/04/2020	4.582.787	2,79
700.000 CARREFOUR BANQUE VAR 20/03/2020	700.578	0,43	4.500.000 ITALY CCT FRN 15/11/2019	4.524.930	2,76
8.000.000 FRANCE OATI 1,30 % 25/07/2019	8.908.156	5,43	141.000 KEDRION SPA 3,00 % 12/07/2022	109.716	0,07
600.000 RCI BANQUE SA FRN 08/07/2020	597.270	0,36	100.000 LIMACORPORATE SPA VAR 15/08/2023	99.084	0,06
250.000 RCI BANQUE SA 0,625 % 10/11/2021	247.825	0,15	200.000 L'ISOLANTE K-FLEX SPA 4,25 % 07/10/2023	196.500	0,12
100.000 SANOFI SA VAR 21/03/2020	100.229	0,06	100.000 MADIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S P A FRN 18/05/2022	95.387	0,06
200.000 SCOR SE VAR PERPETUAL	143.820	0,09	200.000 MADIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S P A VAR 22/11/2019	202.524	0,12
200.000 TEREOS FINANCE GROUPE I 4,25 % 04/03/2020	188.518	0,11	100.000 MADIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S P A 0,625 % 27/09/2022	94.986	0,06
100.000 VALLOUREC 3,25 % 02/08/2019	96.863	0,06	200.000 OFFICINE MACCAFERRI SPA 5,75 % 01/06/2021	134.590	0,08
<i>Deutschland</i>	26.399.097	16,07	100.000 PIRELLI C SPA FRN 26/09/2020	97.576	0,06
300.000 DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4,60 % 22/02/2027	309.159	0,19	110.000 PRO GEST SPA 3,25 % 15/12/2024	98.641	0,06
4.080.000 GERMANY BUND 0,25 % 15/08/2028	4.084.447	2,49	100.000 SNAM SPA FRN 02/08/2024	92.941	0,06
1.405.000 GERMANY BUND 1,25 % 15/08/2048	1.543.449	0,94	160.000 UNIONE DI BANCHE ITALIANE 0,75 % 17/10/2022	150.247	0,09
			<i>Japan</i>	3.707.761	2,26
			150.000.000 JAPAN JGBI 0,10 % 10/03/2026	1.252.510	0,76
			250.000.000 JAPAN JGBI 0,10 % 10/03/2027	2.098.131	1,29

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl		Marktwert	% des NIW	Anzahl		Marktwert	% des NIW
		EUR				EUR	
150.000	SOFTBANK GROUP CORP 3,125 % 19/09/2025	138.416	0,08		<i>Vereinigtes Königreich</i>	6.683.046	4,07
250.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP FRN 11/01/2019	218.704	0,13	300.000	ARROW GLOBAL FINANCE PLC VAR 01/04/2025	275.205	0,17
	<i>Jersey</i>	102.216	0,06	200.000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	233.379	0,14
200.000	EURO DM SECURITIES 0 % 08/04/2021	102.216	0,06	600.000	FCE BANK PLC FRN 17/09/2019	600.612	0,37
	<i>Luxemburg</i>	425.063	0,26	500.000	FCE BANK PLC FRN 26/08/2020	490.303	0,30
145.000	ALLERGAN FUNDING SCS FRN 01/06/2019	144.993	0,09	200.000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	181.018	0,11
237.000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA VAR 01/09/2023	195.738	0,12	200.000	JAGUAR LAND ROVER PLC 4,50 % 01/10/2027	130.210	0,08
100.000	MATTERHORN TELECOM S.A. VAR 01/02/2023	14.216	0,01	100.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR PERPETUAL	179.593	0,11
100.000	TAKKO LUXEMBOURG 2 SCA VAR 15/11/2023	70.116	0,04	100.000	MATALAN FINANCE PLC 9,50 % 31/01/2024	89.560	0,05
	<i>Malta</i>	177.980	0,11	237.000	NATWEST MARKETS PLC 0,625 % 02/03/2022	230.236	0,14
200.000	EVAN GROUP PLC 6,00 % 31/07/2022	177.980	0,11	100.000	PINEWOOD FINCO PLC 3,75 % 01/12/2023	109.506	0,07
	<i>Niederlande</i>	2.870.948	1,75	100.000	RAC BOND CO 5,00 % 06/11/2022	98.885	0,06
200.000	ABN AMRO BANK NV FRN 18/01/2019	174.985	0,11	200.000	SHAWBROOK GROUP PLC VAR PERPETUAL	203.071	0,12
300.000	ABN AMRO BANK NV 1,80 % 20/09/2019	259.988	0,16	200.000	SKY PLC FRN 01/04/2020	200.655	0,12
300.000	ABN AMRO BANK NV 2,10 % 18/01/2019	262.288	0,16	216.000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FRN 02/03/2020	215.074	0,13
500.000	AKZO NOBEL NV VAR 08/11/2019	500.500	0,30	200.000	TRAVELEX FINANCING PLC 8,00 % 15/05/2022	171.558	0,10
100.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	107.346	0,07	200.000	TWINKLE PIZZA PLC 8,625 % 01/08/2022	96.808	0,06
200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	205.304	0,13	620.000	UK GILT 1,50 % 22/07/2026	712.277	0,43
894.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0 % 28/10/2026	408.461	0,25	495.000	UK GILT 1,50 % 22/07/2047	512.711	0,31
200.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV FRN 03/04/2020	200.103	0,12	1.600.000	UK GILT 1,625 % 22/10/2028	1.840.005	1,13
380.000	NETHERLANDS 0,75 % 15/07/2028	393.032	0,24	100.000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 6,375 % 15/10/2024	112.380	0,07
200.000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 7,00 % 16/02/2025	106.486	0,06		<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	13.667.342	8,31
150.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4,50 % 01/03/2025	152.456	0,09	300.000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP FRN 11/03/2019	300.180	0,18
100.000	VONOVIA FINANCE B.V FRN 20/11/2019	99.999	0,06	103.000	BECTON DICKINSON & CO 0,368 % 06/06/2019	103.129	0,06
	<i>Oman</i>	144.023	0,09	64.000	BECTON DICKINSON & CO 2,133 % 06/06/2019	55.742	0,03
200.000	OMAN 6,75 % 17/01/2048	144.023	0,09	100.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2021	93.211	0,06
	<i>Polen</i>	1.692.352	1,03	109.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	91.753	0,06
1.600.000	POLAND 4,20 % 15/04/2020	1.692.352	1,03	146.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	133.356	0,08
	<i>Spanien</i>	3.086.485	1,88	141.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 27/07/2021	141.120	0,09
200.000	ACCIONA FINANCIACION FILALES UNIPERSONAL FRN 29/12/2019	201.434	0,12	1.000.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 0 % 28/10/2024	490.679	0,30
500.000	BANCO SANTANDER SA FRN 04/03/2020	501.463	0,31	86.000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP FRN 13/01/2020	75.096	0,05
200.000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	177.777	0,11	139.000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP FRN 13/09/2019	121.468	0,07
1.500.000	SPAIN 4,30 % 31/10/2019	1.558.492	0,95	139.000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 1,90 % 14/09/2021	115.475	0,07
600.000	SPAINI 0,30 % 30/11/2021	647.319	0,39	100.000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL VAR 13/11/2019	100.050	0,06
	<i>Schweden</i>	1.437.481	0,88	6.000.000	USA T-BONDS 2,00 % 31/08/2021	5.181.612	3,15
200.000	NORDEABANK AB VAR PERPETUAL	164.385	0,10	945.000	USA T-BONDS 2,50 % 15/02/2045	749.422	0,46
700.000	SCANIA CV AB FRN 20/04/2020	700.651	0,44	5.000.000	USA T-BONDSI 0,125 % 15/04/2019	4.653.782	2,82
300.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN FRN 15/09/2020	301.514	0,18	600.000	USA T-BONDSI 0,25 % 15/01/2025	536.170	0,33
200.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN VAR PERPETUAL	170.938	0,10	800.000	USA T-BONDSI 0,625 % 15/01/2026	725.097	0,44
100.000	VOLVO TREASURY AB VAR 03/04/2019	99.993	0,06		Konvertierbare Anleihen	864.619	0,53
	<i>Schweiz</i>	148.862	0,09		<i>Frankreich</i>	272.999	0,17
200.000	JULIUS BAER GROUP LTD VAR PERPETUAL	148.862	0,09	3.703	FIGEAC AERO SA 1,125 % 18/10/2022 CV	86.486	0,05
				406	MAISONS DU MONDE SA 0,125 % 06/12/2023 CV	16.657	0,01
				500	UNIBAIL-RODAMCO SE 0 % 01/01/2022 CV	169.856	0,11
					<i>Deutschland</i>	98.588	0,06
				100.000	HANIEL FINANCE DEUTSCHLAND GMBH 0 % 12/05/2020 CV	98.588	0,06

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<i>Italien</i>	184.991	0,11	Derivative Instrumente	2.324.026	1,42
100.000 PRYSMIAN SPA 0 % 17/01/2022 CV	91.432	0,06	Optionen	2.324.026	1,42
100.000 TELECOM ITALIA SPA 1,125 % 26/03/2022 CV	93.559	0,05	<i>Australien</i>	9	0,00
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>	91.910	0,06	15 SPI 200 INDEX - 6.225 - 17.01.19 CALL	9	0,00
100.000 AABAR INVESTMENTS PJSC 0,50 % 27/03/2020 CV	91.910	0,06	<i>Deutschland</i>	175.147	0,11
<i>Vereinigtes Königreich</i>	216.131	0,13	8 DAX INDEX - 10.400 - 15.02.19 PUT	10.828	0,01
200.000 VODAFONE GROUP PLC 0 % 26/11/2020 CV	216.131	0,13	29 DJ EURO STOXX 50 EUR - 2.600 - 18.12.20 PUT	62.147	0,04
Optionsscheine, Bezugsrechte	5.645	0,00	30 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3.000 - 15.02.19 PUT	30.450	0,02
<i>Spanien</i>	5.645	0,00	18 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3.000 - 15.03.19 PUT	22.374	0,01
14.112 REPSOL SA RIGHT 09/01/2019	5.645	0,00	21 EURO STOXX 50 DIVID - 120 - 17.12.21 CALL	8.925	0,01
Anteile/Aktien von OGAW/OGA	13.339.948	8,12	6 MSCI EM INDEX - 980 - 18.01.19 PUT	7.243	0,00
Aktien/Anteile an Investmentfonds	13.339.948	8,12	60 STOXX W OPTIONS WEEK2 - 3.000 - 11.01.19 PUT	33.180	0,02
<i>Frankreich</i>	10.422.446	6,34	<i>Japan</i>	139.251	0,08
1.004 AMUNDI 3 MI FCP	9.995.833	6,08	5 NIKKEI 225 - 19.750 - 13.12.19 PUT	68.968	0,03
30.758 LYXOR ETF COMM CRB	426.613	0,26	1 NIKKEI 225 - 21.750 - 07.02.19 PUT	14.830	0,01
<i>Italien</i>	400.656	0,24	2 NIKKEI 225 - 22.750 - 10.01.19 PUT	43.693	0,03
69 ALPHA IMMOBILIARE SGR	96.600	0,06	5 NIKKEI 225 - 24.000 - 13.12.19 CALL	11.760	0,01
57 AMUNDI RE EUROPA (D)	55.854	0,03	<i>Luxemburg</i>	1.669.070	1,02
57 AMUNDI RE ITALIA (D)	47.242	0,03	2.500.000 CALL CDX OPTION - CDX NA HY 31 INDEX - 105,50 - 16.01.19	55	0,00
196 BETA IMMOBILIARE	-	0,00	4.000.000 CALL CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 30 INDEX - 312,50 - 16.01.19	1.289	0,00
183 QF ATLANTIC 1	37.863	0,02	3.000.000 CALL CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 30 INDEX - 337,50 - 20.02.19	12.752	0,01
36 QF EUROPA IMMOBILIARE 1	8.176	0,00	1.000.000 EXO FX OPTION - CALL USD / PUT CNH - 7,00 - 08.01.19	191	0,00
24 QF IMMOBILIUM 2001	29.280	0,02	1.345.000 EXO FX OPTION - CALL USD / PUT JPY - 120,00 - 27.04.20	4.595	0,00
65 QF INVEST REAL SEC	-	0,00	1.030.000 EXO FX OPTION - PUT EUR / CALL GBP - 0,87 - 14.01.19	-	0,00
60 QF INVESTIETICO	-	0,00	700.000 EXO FX OPTION - PUT EUR / CALL JPY - 125,00 - 05.06.19	13.546	0,01
39 QF POLIS	16.378	0,01	450.000 EXO FX OPTION - PUT EUR / CALL SEK - 10,40 - 22.02.19	826	0,00
15 QF VALORE IMM GLOBAL	8.490	0,01	500.000 EXO FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,10 - 01.03.19	1	0,00
39 SECURFONDO FONDO COMMUNE DI INVESTIMENTO IMMO CHIUSO FCP	9.354	0,01	1.250.000 EXO FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,25 - 15.01.19	-	0,00
159 SOCRATE - FONDO DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE DI TIPO	40.219	0,02	1.570.000 FX OPTION - CALLAUD / PUT JPY - 90,00 - 11.01.19	-	0,00
80 UNICREDITO IMMOBILIARE UNO - A	51.200	0,03	900.000 FX OPTION - CALL EUR / PUT HUF - 325,00 - 14.06.19	10.481	0,01
<i>Jersey</i>	1.686.318	1,03	1.000.000 FX OPTION - CALL EUR / PUT USD - 1,22 - 09.07.19	6.188	0,00
3.009 ETFS COMDTY SEC USD	19.426	0,01	800.000 FX OPTION - CALL USD / PUT CHF - 0,96 - 13.12.19	17.766	0,01
13.395 ETFS COMMODITY SECURITIES LTD	80.881	0,05	500.000 FX OPTION - CALL USD / PUT CHF - 0,96 - 18.12.19	11.103	0,01
7.543 ETFS COMMODITY SECURITIES LTD CERTIFICATE	71.032	0,04	500.000 FX OPTION - CALL USD / PUT CHF - 0,96 - 20.12.19	11.101	0,01
938 ETFS COPPER COMMODITY INDEX	20.276	0,01	1.000.000 FX OPTION - CALL USD / PUT CNH - 7,05 - 07.01.19	50	0,00
3.717 ETFS METAL SEC ETFS PHYSICAL GOLD	398.672	0,24	1.570.000 FX OPTION - PUT AUD / CALL JPY - 80,00 - 11.01.19	30.131	0,02
942 ETFS NICKEL	8.494	0,01	500.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL INR - 81,00 - 25.01.19	7.620	0,00
7.526 ETFS PHYSICAL GOLD	807.210	0,50	450.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL INR - 88,00 - 23.10.19	26.890	0,02
1.294 ETFS PHYSICAL PLATINIUM	84.976	0,05	450.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL NOK - 9,75 - 28.01.19	744	0,00
15.293 ETFS PHYSICAL SILVER	195.351	0,12	500.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL TRY - 5,00 - 21.01.19	-	0,00
<i>Luxemburg</i>	830.528	0,51	950.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,18 - 04.11.19	28.984	0,02
76 AMUNDI INDEX SOLUTIONS SHS-IE - SICAV	830.528	0,51			

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl		Marktwert	% des NIW	Anzahl		Marktwert	% des NIW
	EUR				EUR		
900.000	FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,18 - 18.11.19	27.527	0,02	1.400.000	SWAP OPTION - PAY 3,180 % / REC LIBOR 3M - 29.10.38	52.535	0,03
450.000	FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,18 - 18.12.19	13.787	0,01	450.000	SWAP OPTION - PAY 3,210 % / REC LIBOR 3M - 29.11.21	23.221	0,01
450.000	FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,18 - 20.12.19	13.782	0,01	17.000.000	SWAP OPTION - PAY 3,470 % / REC SAIBOR 3M - 10.06.19	4.955	0,00
950.000	FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,18 - 28.10.19	28.946	0,02	1.050.000	SWAP OPTION - PAY 3,800 % / REC LIBOR 3M - 26.10.28	32.923	0,02
900.000	FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,18 - 29.11.19	27.575	0,02				
1.250.000	FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,20 - 15.01.19	58.638	0,04				
6.500.000	SWAP OPTION - PAY BBSW 6M / REC 2,900 % - 25.07.22	48.001	0,03				
8.000.000	SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 0,200 % - 25.09.19	44.282	0,03		<i>Niederlande</i>	24.786	0,02
6.000.000	SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 0,630 % - 05.10.20	59.563	0,04	9	AMSTERDAM EXCHANGES INDEX - 480 - 21.06.19 PUT	22.428	0,02
2.500.000	SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 1,000 % - 31.10.23	39.999	0,02	9	AMSTERDAM EXCHANGES INDEX - 540 - 21.06.19 CALL	2.358	0,00
6.000.000	SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 2,000 % - 12.04.28	96.157	0,06		<i>Spanien</i>	6.479	0,00
1.050.000	SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 3,000 % - 26.10.28	52.537	0,03	31	IBEX MINI INDEX FUT - 8.600 - 18.01.19 PUT	6.417	0,00
13.000.000	SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 3,110 % - 26.10.20	82.591	0,05	31	IBEX MINI INDEX FUT - 9.500 - 18.01.19 CALL	62	0,00
100.000.000	SWAP OPTION - PAY LIBOR 6M / REC 0,500 % - 13.11.28	7.599	0,00		<i>Schweden</i>	17.191	0,01
325.000.000	SWAP OPTION - PAY LIBOR 6M / REC 0,840 % - 12.04.28	51.114	0,03	19	OMX 30 - 1.400 - 15.02.19 PUT	7.218	0,00
17.000.000	SWAP OPTION - PAY SAIBOR 3M / REC 3,470 % - 10.06.19	30.054	0,02	19	OMX 30 - 1.450 - 18.01.19 PUT	9.795	0,01
42.000.000	SWAP OPTION - PAY STIBOR 3M / REC 0,250 % - 24.07.19	9.596	0,01	19	OMX 30 - 1.610 - 18.01.19 CALL	178	0,00
42.500.000	SWAP OPTION - PAY STIBOR 3M / REC 2,060 % - 14.04.25	67.394	0,04		<i>Schweiz</i>	4.100	0,00
15.000.000	SWAP OPTION - PAY TELBOR 3M / REC 0,600 % - 22.05.19	1.427	0,00	14	SMI (ZURICH) - 9.200 - 15.03.19 CALL	4.100	0,00
42.000.000	SWAP OPTION - PAY 0,250 % / REC STIBOR 3M - 24.07.19	6.790	0,00		<i>Vereinigtes Königreich</i>	15.988	0,01
4.000.000	SWAP OPTION - PAY 0,350 % / REC EURIBOR 6M - 13.11.19	6.579	0,00	7	FOOTSIE 100 - 6.875 - 18.01.19 PUT	15.988	0,01
325.000.000	SWAP OPTION - PAY 0,840 % / REC LIBOR 6M - 12.04.28	39.243	0,02		<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	272.005	0,17
100.000.000	SWAP OPTION - PAY 1,500 % / REC LIBOR 6M - 13.11.28	7.678	0,00	36	ALLY FINANCIAL INC - 15,00 - 18.01.19 PUT	630	0,00
500.000	SWAP OPTION - PAY 1,500 % / REC LIBOR 6M - 21.04.27	85.281	0,05	9	ANADARKO PETROLEUM CORP - 50,00 - 18.01.19 PUT	5.566	0,00
6.000.000	SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC EURIBOR 6M - 12.04.28	81.641	0,05	9	ANHEUSER-BUSCH - 105,00 - 18.01.19 PUT	31.256	0,02
750.000	SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC EURIBOR 6M - 23.02.33	59.709	0,04	11	APACHE CORP - 40,00 - 18.01.19 PUT	13.327	0,01
2.500.000	SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC EURIBOR 6M - 31.10.23	39.126	0,02	12	AVIS BUDGET GROUP - 33,00 - 17.01.20 PUT	10.560	0,01
42.500.000	SWAP OPTION - PAY 2,060 % / REC STIBOR 3M - 14.04.25	46.506	0,03	50	CBOE S&P VOL INDEX - 25 - 12.02.19 CALL	7.436	0,00
1.700.000	SWAP OPTION - PAY 2,500 % / REC LIBOR 3M - 12.09.22	48.475	0,03	33	GEN GROWTH PROP - 17,74 - 18.01.19 PUT	144	0,00
350.000	SWAP OPTION - PAY 2,690 % / REC LIBOR 3M - 05.04.19	14.089	0,01	27	GOODYEAR TYRE & RUBBER CO - 23,00 - 18.01.19 PUT	7.251	0,00
6.500.000	SWAP OPTION - PAY 2,900 % / REC BBSW 6M - 25.07.22	22.113	0,01	16	INTERNATIONAL PAPER - 38,00 - 18.01.19 PUT	1.050	0,00
1.000.000	SWAP OPTION - PAY 3,050 % / REC LIBOR 3M - 18.02.20	33.386	0,02	13	KRAFT HEINZ CO/THE - 70,00 - 17.01.20 PUT	32.183	0,02
1.600.000	SWAP OPTION - PAY 3,060 % / REC LIBOR 3M - 15.02.23	119.938	0,08	1	NASDAQ 100 - 6.625 - 14.02.19 PUT	37.762	0,02
				17	NEWFIELD EXPLORATN - 25,00 - 18.01.19 PUT	16.239	0,01
				15	ONEOK INC - 40,00 - 18.01.19 PUT	131	0,00
				8	S&P 500 INDEX - 2.500 - 11.01.19 PUT	40.100	0,03
				6	S&P 500 INDEX - 2.500 - 14.02.19 PUT	44.037	0,04
				8	S&P 500 INDEX - 3.100 - 14.03.19 CALL	280	0,00
				8	S&P 500 INDEX - 3.150 - 14.03.19 CALL	105	0,00
				8	S&P 500 INDEX - 3.175 - 14.03.19 CALL	98	0,00
				8	S&P 500 INDEX - 3.200 - 14.03.19 CALL	210	0,00
				10	SPI 200 INDEX - 5.900 - 17.01.19 PUT	17.613	0,01
				3	TESLA INC - 300,00 - 15.02.19 PUT	5.112	0,00
				28	WILLIAMS COMPANIES INC - 20,00 - 18.01.19 PUT	784	0,00
				10	WYNN RESORTS - 60,00 - 18.01.19 PUT	131	0,00

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Short-Positionen	-1.009.687	-0,61			
Derivative Instrumente	-1.009.687	-0,61			
Optionen	-1.009.687	-0,61			
<i>Australien</i>	-5.315	0,00	-7.000.000	SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 3,330 % - 15.02.23	-108.080 -0,08
-10 SPI 200 INDEX - 5.625 - 17.01.19 PUT	-5.315	0,00	-2.800.000	SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 6,000 % - 30.10.23	-12.344 -0,01
<i>Deutschland</i>	-67.203	-0,04	-8.000.000	SWAP OPTION - PAY 0,000 % / REC EURIBOR 6M - 25.09.19	-17.617 -0,01
-8 DAX INDEX - 10.000 - 15.02.19 PUT	-6.340	0,00	-6.000.000	SWAP OPTION - PAY 0,300 % / REC EURIBOR 6M - 05.10.20	-29.849 -0,02
-4 DAX INDEX - 11.200 - 15.02.19 CALL	-1.666	0,00	-2.500.000	SWAP OPTION - PAY 0,500 % / REC EURIBOR 6M - 31.10.23	-20.521 -0,01
-30 DJ EURO STOXX 50 EUR - 2.900 - 15.02.19 PUT	-19.050	-0,01	-500.000	SWAP OPTION - PAY 0,500 % / REC LIBOR 6M - 21.04.21	-6.180 0,00
-42 EURO STOXX 50 DIVID - 130 - 17.12.21 CALL	-7.644	0,00	-1.050.000	SWAP OPTION - PAY 1,500 % / REC LIBOR 3M - 26.10.28	-22.475 -0,01
-21 EURO STOXX 50 DIVID - 95 - 17.12.21 PUT	-11.340	-0,01	-1.700.000	SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC LIBOR 3M - 12.09.22	-19.974 -0,01
-3 MSCI EM INDEX - 1.055 - 18.01.19 CALL	-157	0,00	-13.000.000	SWAP OPTION - PAY 2,310 % / REC LIBOR 3M - 26.10.20	-36.742 -0,02
-3 MSCI EM INDEX - 875 - 18.01.19 PUT	-328	0,00	-13.000.000	SWAP OPTION - PAY 2,710 % / REC LIBOR 3M - 26.10.20	-55.996 -0,03
-6 MSCI EM INDEX - 905 - 18.01.19 PUT	-1.418	0,00	-1.400.000	SWAP OPTION - PAY 3,000 % / REC BBSW 6M - 25.07.19	-33.216 -0,02
-90 STOXX W OPTIONS WEEK2 - 2.900 - 11.01.19 PUT	-19.260	-0,02			
<i>Japan</i>	-37.873	-0,02	<i>Niederlande</i>		
-2 NIKKEI 225 - 20.250 - 07.02.19 PUT	-13.634	-0,01			
-2 NIKKEI 225 - 21.500 - 10.01.19 PUT	-24.239	-0,01	-9 AMSTERDAM EXCHANGES INDEX - 440 - 21.06.19 PUT	-10.134	-0,01
<i>Luxemburg</i>	-601.426	-0,36	-9 AMSTERDAM EXCHANGES INDEX - 570 - 21.06.19 CALL	-603	0,00
-900.000 FX OPTION - CALL EUR / PUT HUF - 340,00 - 14.06.19	-3.281	0,00	<i>Schweden</i>		
-800.000 FX OPTION - CALL USD / PUT CHF - 1,00 - 13.12.19	-7.969	0,00		-9.186	-0,01
-500.000 FX OPTION - CALL USD / PUT CHF - 1,00 - 18.12.19	-5.010	0,00	-38 OMX 30 - 1.350 - 15.02.19 PUT	-9.186	-0,01
-500.000 FX OPTION - CALL USD / PUT CHF - 1,00 - 20.12.19	-5.021	0,00	<i>Schweiz</i>		
-1.000.000 FX OPTION - CALL USD / PUT CNH - 7,25 - 07.01.19	-2	0,00		-1.553	0,00
-900.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL HUF - 315,00 - 14.06.19	-4.631	0,00	-14 SMI (ZURICH) - 9.500 - 15.03.19 CALL	-1.553	0,00
-450.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL INR - 83,00 - 23.10.19	-12.291	-0,01	<i>Vereinigtes Königreich</i>		
-950.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,13 - 04.11.19	-13.304	-0,01		-2.301	0,00
-900.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,13 - 18.11.19	-12.864	-0,01	-7 FOOTsie 100 - 6.300 - 18.01.19 PUT	-2.301	0,00
-450.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,13 - 18.12.19	-6.670	0,00	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		
-450.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,13 - 20.12.19	-6.681	0,00		-274.093	-0,17
-950.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,13 - 28.10.19	-13.162	-0,01	-75 CBOE S&P VOL INDEX - 16 - 12.02.19 PUT	-984	0,00
-900.000 FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,13 - 29.11.19	-13.060	-0,01	-50 CBOE S&P VOL INDEX - 30 - 12.02.19 CALL	-3.499	0,00
-1.000.000 FX OPTION - PUT USD / CALL CNH - 6,75 - 07.01.19	-150	0,00	-2 NASDAQ 100 - 6.125 - 14.02.19 PUT	-34.552	-0,02
-2.500.000 PUT CDX OPTION - CDX NAHY 31 INDEX - 101,00 - 16.01.19	-13.431	-0,01	-12 S&P 500 INDEX - 2.400 - 11.01.19 PUT	-26.978	-0,02
-4.000.000 PUT CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 30 INDEX - 387,50 - 16.01.19	-16.734	-0,01	-6 S&P 500 INDEX - 2.400 - 14.02.19 PUT	-25.797	-0,02
-3.000.000 PUT CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 30 INDEX - 412,50 - 20.02.19	-23.028	-0,01	-4 S&P 500 INDEX - 2.400 - 20.12.19 PUT	-51.157	-0,03
-1.400.000 SWAP OPTION - PAY BBSW 6M / REC 3,000 % - 25.07.19	-3.433	0,00	-4 S&P 500 INDEX - 2.525 - 17.12.20 PUT	-112.864	-0,07
-500.000 SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 1,640 % - 13.11.19	-8.245	-0,01	-4 S&P 500 INDEX - 2.700 - 14.02.19 CALL	-3.324	0,00
-950.000 SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 2,600 % - 05.04.19	-16.084	-0,01	-4 S&P 500 INDEX - 2.900 - 20.12.19 CALL	-13.996	-0,01
-2.400.000 SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 3,130 % - 18.02.20	-27.133	-0,02	-10 SPI 200 INDEX - 5.275 - 17.01.19 PUT	-942	0,00
-2.000.000 SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 3,160 % - 29.11.21	-26.248	-0,02			
			Gesamt-Wertpapierbestand	139.811.657	85,15

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Long-Positionen	84.617.589	90,36			
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere	61.461.715	65,63			
Anleihen	60.557.190	64,67			
<i>Australien</i>	874.316	0,93			
250.000 AUSTRALIA GOVERNMENT I 0,75 % 21/11/2027	158.970	0,17	200.000 L'ISOLANTE K-FLEX SPA 4,25 % 07/10/2023	196.500	0,21
1.000.000 AUSTRALIA I 1,25 21/02/2022	715.346	0,76	200.000 OFFICINE MACCAFERRI SPA 5,75 % 01/06/2021	134.590	0,14
<i>Österreich</i>	143.782	0,15	110.000 PRO GEST SPA 3,25 % 15/12/2024	98.641	0,11
167.000 AT & S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG VAR PERPETUAL	143.782	0,15	160.000 UNIONE DI BANCHE ITALIANE 0,75 % 17/10/2022	149.691	0,16
<i>Kanada</i>	2.069.936	2,21	<i>Japan</i>	2.086.810	2,23
500.000 CANADAI 1,25 % 01/12/2047	391.683	0,42	250.000.000 JAPAN JGBI 0,10 % 10/03/2026	2.086.810	2,23
1.000.000 CANADAI 4,25 % 01/12/2021	1.139.752	1,21	<i>Jersey</i>	51.045	0,05
350.000 CANADAI 4,25 % 01/12/2026	438.128	0,47	100.000 EURO DM SECURITIES 0 % 08/04/2021	51.045	0,05
100.000 ROYAL BANK OF CANADA FRN 06/08/2020	100.373	0,11	<i>Luxemburg</i>	144.949	0,15
<i>China</i>	343.479	0,37	145.000 ALLERGAN FUNDING SCS FRN 01/06/2019	144.949	0,15
525.000 UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3,00 % 19/09/2021	343.479	0,37	<i>Malta</i>	87.990	0,09
<i>Frankreich</i>	1.113.294	1,19	100.000 EVAN GROUP PLC 6,00 % 31/07/2022	87.990	0,09
1.000.000 FRANCE OATI 1,30 % 25/07/2019	1.113.294	1,19	<i>Niederlande</i>	762.329	0,81
<i>Deutschland</i>	13.573.223	14,49	300.000 ABN AMRO BANK NV 2,10 % 18/01/2019	262.246	0,28
800.000 GERMANY BUND 0,25 % 15/08/2028	800.616	0,85	1.100.000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 0 % 28/10/2026	500.083	0,53
6.000.000 GERMANY BUNDI 0,10 % 15/04/2023	6.815.360	7,28	<i>Spanien</i>	201.434	0,22
5.000.000 GERMANY BUNDI 1,75 % 15/04/2020	5.859.181	6,26	200.000 ACCIONA FINANCIACION FILALES UNIPERSONAL FRN 29/12/2019	201.434	0,22
100.000 VOLKSWAGEN BANK GMBH FRN 15/06/2021	98.066	0,10	<i>Schweden</i>	463.740	0,50
<i>Italien</i>	28.346.894	30,28	200.000 NORDEA BANK AB VAR PERPETUAL	163.641	0,17
900.000 BANCO BPM SPA 3,50 % 14/03/2019	904.140	0,97	300.000 SCANIA CV AB FRN 20/04/2020	300.099	0,33
250.000 BORMIOLI PHARMA BIDCO S P A VAR 15/11/2024	233.905	0,25	<i>Schweiz</i>	148.087	0,16
100.000 CMC RAVENNA 6 % 15/02/2023	6.230	0,01	200.000 JULIUS BAER GROUP LTD VAR PERPETUAL	148.087	0,16
100.000 CMC RAVENNA 6,875 % 01/08/2022	5.500	0,01	<i>Vereinigtes Königreich</i>	1.110.181	1,19
200.000 ERG SPA 2,175 % 19/01/2023	197.694	0,21	150.000 ARROW GLOBAL FINANCE PLC VAR 01/04/2025	136.520	0,15
700.000 ICCREA BANCA SPA 1,875 % 25/11/2019	699.580	0,75	250.000 BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	290.838	0,30
200.000 INTESA SANPAOLO SPA 5,017 % 26/06/2024	158.695	0,17	200.000 JAGUAR LAND ROVER PLC 4,50 % 01/10/2027	130.210	0,14
200.000 ITALY BTP 0 % 27/11/2020	197.330	0,21	100.000 MATALAN FINANCE PLC 9,50 % 31/01/2024	89.560	0,10
1.700.000 ITALY BTP 0 % 30/05/2019	1.698.725	1,81	100.000 RAC BOND CO 5,00 % 06/11/2022	98.885	0,11
1.900.000 ITALY BTP 0 % 30/10/2019	1.896.276	2,02	130.000 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FRN 02/03/2020	129.388	0,14
2.350.000 ITALY BTP 0,05 % 15/10/2019	2.345.136	2,50	200.000 TWINKLE PIZZA PLC 8,625 % 01/08/2022	96.808	0,10
250.000 ITALY BTP 1,50 % 01/08/2019	251.765	0,27	120.000 UK GILT 1,625 % 22/10/2028	137.972	0,15
300.000 ITALY BTP 2,50 % 01/05/2019	302.352	0,32	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	9.035.701	9,65
300.000 ITALY BTP 3,75 % 01/08/2021	321.207	0,34	103.000 BECTON DICKINSON & CO 0,368 % 06/06/2019	103.098	0,11
1.100.000 ITALY BTP 4,25 % 01/09/2019	1.128.556	1,21	64.000 BECTON DICKINSON & CO 2,133 % 06/06/2019	55.742	0,06
1.000.000 ITALY BTPI 0,10 % 15/05/2022	1.021.513	1,09	100.000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2021	92.954	0,10
300.000 ITALY BTPI 0,10 % 15/05/2023	293.702	0,31	100.000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	91.055	0,10
2.500.000 ITALY BTPI 0,50 % 20/04/2023	2.448.171	2,61	1.000.000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 0 % 28/10/2024	489.547	0,52
6.000.000 ITALY BTPI 1,25 % 27/10/2020	6.109.767	6,53	100.000 UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL VAR 13/11/2019	100.011	0,11
2.500.000 ITALY BTPI 1,65 % 23/04/2020	2.543.975	2,72	5.000.000 USA T-BONDSI 0,125 % 15/04/2019	4.653.044	4,97
4.770.000 ITALY CCT FRN 15/11/2019	4.795.043	5,12	3.000.000 USA T-BONDSI 0,25 % 15/01/2025	2.680.082	2,86
141.000 KEDRION SPA 3,00 % 12/07/2022	109.716	0,12	850.000 USA T-BONDSI 0,625 % 15/01/2026	770.168	0,82
100.000 LIMACORPORATE SPA VAR 15/08/2023	98.494	0,11			

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Konvertierbare Anleihen	753.437	0,80	200.000	SWAP OPTION - PAY 2,690 % / REC LIBOR 3M - 05.04.19	8.051 0,01
<i>Frankreich</i>	<i>271.905</i>	<i>0,29</i>	10.500.000	SWAP OPTION - PAY 3,470 % / REC SAIBOR 3M - 10.06.19	3.061 0,00
3.703 FIGEAC AERO SA 1,125 % 18/10/2022 CV	85.629	0,09		<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>27.660 0,03</i>
406 MAISONS DU MONDE SA 0,125 % 06/12/2023 CV	16.418	0,02	23	ALLY FINANCIAL INC - 15,00 - 18.01.19 PUT	402 0,00
500 UNIBAIL-RODAMCO SE 0 % 01/01/2022 CV	169.858	0,18	6	ANADARKO PETROLEUM CORP - 50,00 - 18.01.19 PUT	3.711 0,00
<i>Deutschland</i>	<i>98.242</i>	<i>0,10</i>	6	APACHE CORP - 40,00 - 18.01.19 PUT	7.269 0,01
100.000 HANIEL FINANCE DEUTSCHLAND GMBH 0 % 12/05/2020 CV	98.242	0,10	24	GEN GROWTH PROP - 17,74 - 18.01.19 PUT	105 0,00
<i>Italien</i>	<i>184.366</i>	<i>0,20</i>	19	GOODYEAR TYRE & RUBBER CO - 23,00 - 18.01.19 PUT	5.103 0,01
100.000 PRYSMIAN SPA 0 % 17/01/2022 CV	90.807	0,10	12	INTERNATIONAL PAPER - 38,00 - 18.01.19 PUT	787 0,00
100.000 TELECOM ITALIA SPA 1,125 % 26/03/2022 CV	93.559	0,10	10	NEWFIELD EXPLORATN - 25,00 - 18.01.19 PUT	9.552 0,01
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>	<i>91.277</i>	<i>0,10</i>	9	ONEOK INC - 40,00 - 18.01.19 PUT	79 0,00
100.000 AABAR INVESTMENTS PJSC 0,50 % 27/03/2020 CV	91.277	0,10	20	WILLIAMS COMPANIES INC - 20,00 - 18.01.19 PUT	560 0,00
<i>Vereinigtes Königreich</i>	<i>107.647</i>	<i>0,11</i>	7	WYNN RESORTS - 60,00 - 18.01.19 PUT	92 0,00
100.000 VODAFONE GROUP PLC 0 % 26/11/2020 CV	107.647	0,11		Short-Positionen	-25.616 -0,03
Anteile/Aktien von OGAW/OGA	23.169.945	24,74		Derivative Instrumente	-25.616 -0,03
Aktien/Anteile an Investmentfonds	23.169.945	24,74		Optionen	-25.616 -0,03
<i>Frankreich</i>	<i>43.219</i>	<i>0,05</i>		<i>Luxemburg</i>	<i>-25.616 -0,03</i>
3.116 LYXOR ETF COMM CRB	43.219	0,05	-600.000	SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 2,600 % - 05.04.19	-10.158 -0,01
<i>Italien</i>	<i>17.619</i>	<i>0,02</i>	-300.000	SWAP OPTION - PAY 0,500 % / REC LIBOR 6M - 21.04.21	-3.708 0,00
135 BETA IMMOBILIARE	-	0,00	-1.000.000	SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC LIBOR 3M - 12.09.22	-11.750 -0,02
25 QF EUROPA IMMOBILIARE 1	5.678	0,01		Gesamt-Wertpapierbestand	84.591.973 90,33
45 QF INVEST REAL SEC	-	0,00			
58 QF INVESTIETICO	-	0,00			
19 QF POLIS	7.979	0,01			
7 QF VALORE IMM GLOBAL	3.962	0,00			
<i>Jersey</i>	<i>197.385</i>	<i>0,21</i>			
963 ETFS METAL SEC ETFS PHYSICAL GOLD	103.288	0,11			
705 ETFS PHYSICAL PLATINIUM	46.297	0,05			
3.742 ETFS PHYSICAL SILVER	47.800	0,05			
<i>Luxemburg</i>	<i>22.911.722</i>	<i>24,46</i>			
2.752 AM INVESTMENTS FUND OPTIMISER EUR H Z4 NON HEDGED SICAV	4.574.237	4,88			
81 AMUNDI INDEX SOLUTIONS SHS-IE - SICAV	885.168	0,95			
17.833 AMUNDI SF - ABS RETRUN MULTI STRATEGY CONTROL H ND	17.452.317	18,63			
Derivative Instrumente	137.017	0,15			
Optionen	137.017	0,15			
<i>Luxemburg</i>	<i>109.357</i>	<i>0,12</i>			
10.500.000 SWAP OPTION - PAY SAIBOR 3M / REC 3,470 % - 10.06.19	18.563	0,02			
300.000 SWAP OPTION - PAY 1,500 % / REC LIBOR 6M - 21.04.27	51.167	0,06			
1.000.000 SWAP OPTION - PAY 2,500 % / REC LIBOR 3M - 12.09.22	28.515	0,03			

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Long-Positionen	170.978.474	87,09			
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere	122.757.220	62,53			
Anleihen	121.133.705	61,70			
<i>Australien</i>	2.576.910	1,31			
500.000 AUSTRALIA GOVERNMENT I 0,75 % 21/11/2027	317.939	0,16	12.000.000 ITALY BTPI 1,25 % 27/10/2020	12.219.532	6,23
1.200.000 AUSTRALIA I %1,25 21/02/2022	858.416	0,44	8.400.000 ITALY BTPI 1,65 % 23/04/2020	8.547.757	4,35
2.000.000 AUSTRALIA 4,25 % 21/04/2026	1.400.555	0,71	9.825.000 ITALY CCT FRN 15/11/2019	9.876.581	5,04
<i>Österreich</i>	286.703	0,15	282.000 KEDRION SPA 3,00 % 12/07/2022	219.433	0,11
333.000 AT & S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG VAR PERPETUAL	286.703	0,15	200.000 LIMACORPORATE SPA VAR 15/08/2023	196.988	0,10
<i>Kanada</i>	3.826.525	1,95	300.000 L'ISOLANTE K-FLEX SPA 4,25 % 07/10/2023	294.750	0,15
600.000 CANADAI 1,25 % 01/12/2047	470.020	0,24	500.000 OFFICINE MACCAFERRI SPA 5,75 % 01/06/2021	336.475	0,17
2.000.000 CANADAI 4,25 % 01/12/2021	2.279.503	1,16	222.000 PRO GEST SPA 3,25 % 15/12/2024	199.076	0,10
700.000 CANADAI 4,25 % 01/12/2026	876.256	0,45	320.000 UNIONE DI BANCHE ITALIAN 0,75 % 17/10/2022	299.382	0,15
200.000 ROYAL BANK OF CANADA FRN 06/08/2020	200.746	0,10	<i>Japan</i>	3.338.895	1,70
<i>China</i>	327.122	0,17	400.000.000 JAPAN JGBI 0,10 % 10/03/2026	3.338.895	1,70
500.000 UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3,00 % 19/09/2021	327.122	0,17	<i>Jersey</i>	102.091	0,05
<i>Dänemark</i>	389.965	0,20	200.000 EURO DM SECURITIES 0 % 08/04/2021	102.091	0,05
390.000 NYKREDIT REALKREDIT AS 0,375 % 16/06/2020	389.965	0,20	<i>Luxemburg</i>	287.899	0,15
<i>Frankreich</i>	2.520.991	1,28	288.000 ALLERGAN FUNDING SCS FRN 01/06/2019	287.899	0,15
400.000 AXA SA 4,50 % PERPETUAL	294.404	0,15	<i>Malta</i>	175.980	0,09
2.000.000 FRANCE OATI 1,30 % 25/07/2019	2.226.587	1,13	200.000 EVAN GROUP PLC 6,00 % 31/07/2022	175.980	0,09
<i>Deutschland</i>	27.989.124	14,26	<i>Niederlande</i>	1.801.181	0,92
1.405.000 GERMANY BUND 0,25 % 15/08/2028	1.406.082	0,72	600.000 ABN AMRO BANK NV 2,10 % 18/01/2019	524.493	0,27
13.000.000 GERMANY BUNDI 0,10 % 15/04/2023	14.766.614	7,52	100.000 AKZO NOBEL NV VAR 08/11/2019	100.059	0,05
10.000.000 GERMANY BUNDI 1,75 % 15/04/2020	11.718.362	5,97	1.973.000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 0 % 28/10/2026	896.966	0,46
100.000 VOLKSWAGEN BANK GMBH FRN 15/06/2021	98.066	0,05	208.000 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 1,625 % 28/10/2019	179.717	0,09
<i>Italien</i>	60.713.669	30,92	100.000 VONOVIA FINANCE B.V FRN 20/11/2019	99.946	0,05
1.900.000 BANCO BPM SPA 3,50 % 14/03/2019	1.908.740	0,97	<i>Spanien</i>	402.868	0,21
400.000 BORMIOLI PHARMA BIDCO S P A VAR 15/11/2024	374.248	0,19	400.000 ACCIONA FINANCIACION FILALES UNIPERSONAL FRN 29/12/2019	402.868	0,21
200.000 CMC RAVENNA 6 % 15/02/2023	12.460	0,01	<i>Schweden</i>	927.480	0,47
195.000 CMC RAVENNA 6,875 % 01/08/2022	10.725	0,01	400.000 NORDEA BANK AB VAR PERPETUAL	327.282	0,17
300.000 ERG SPA 2,175 % 19/01/2023	296.541	0,15	600.000 SCANIA CV AB FRN 20/04/2020	600.198	0,30
1.450.000 ICCREA BANCA SPA 1,875 % 25/11/2019	1.449.130	0,74	<i>Schweiz</i>	222.131	0,11
200.000 INTESA SANPAOLO SPA 5,017 % 26/06/2024	158.695	0,08	300.000 JULIUS BAER GROUP LTD VAR PERPETUAL	222.131	0,11
400.000 ITALY BTP 0 % 27/11/2020	394.660	0,20	<i>Vereinigtes Königreich</i>	2.324.586	1,18
3.500.000 ITALY BTP 0 % 30/05/2019	3.497.375	1,78	300.000 ARROW GLOBAL FINANCE PLC VAR 01/04/2025	273.039	0,14
3.900.000 ITALY BTP 0 % 30/10/2019	3.892.356	1,98	500.000 BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	581.678	0,29
4.900.000 ITALY BTP 0,05 % 15/10/2019	4.889.857	2,49	430.000 JAGUAR LAND ROVER PLC 4,50 % 01/10/2027	279.952	0,14
400.000 ITALY BTP 1,50 % 01/08/2019	402.824	0,21	125.000 MATALAN FINANCE PLC 9,50 % 31/01/2024	111.951	0,06
600.000 ITALY BTP 2,50 % 01/05/2019	604.704	0,31	190.000 RAC BOND CO 5,00 % 06/11/2022	187.881	0,10
650.000 ITALY BTP 3,75 % 01/08/2021	695.949	0,35	259.000 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FRN 02/03/2020	257.780	0,13
2.300.000 ITALY BTP 4,25 % 01/09/2019	2.359.708	1,20	250.000 TWINKLE PIZZA PLC 8,625 % 01/08/2022	121.010	0,06
2.000.000 ITALY BTPI 0,10 % 15/05/2022	2.043.026	1,04	250.000 UK GILT 1,625 % 22/10/2028	287.441	0,15
650.000 ITALY BTPI 0,10 % 15/05/2023	636.354	0,32	200.000 VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 6,375 % 15/10/2024	223.854	0,11
5.000.000 ITALY BTPI 0,50 % 20/04/2023	4.896.343	2,49	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	12.919.585	6,58
			209.000 BECTON DICKINSON & CO 0,368 % 06/06/2019	209.199	0,11
			128.000 BECTON DICKINSON & CO 2,133 % 06/06/2019	111.484	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
EUR			EUR		
Long-Positionen	57.566.854	82,53			
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere	41.105.307	58,93			
Anleihen	40.365.935	57,87			
<i>Australien</i>	976.550	1,40			
200.000 AUSTRALIA GOVERNMENT I 0,75 % 21/11/2027	127.176	0,18	100.000 L'ISOLANTE K-FLEX SPA 4,25 % 07/10/2023	98.250	0,14
600.000 AUSTRALIA I % 1,25 21/02/2022	429.208	0,62	100.000 OFFICINE MACCAFERRI SPA 5,75 % 01/06/2021	67.295	0,10
600.000 AUSTRALIA 4,25 % 21/04/2026	420.166	0,60	100.000 PRO GEST SPA 3,25 % 15/12/2024	89.674	0,13
<i>Österreich</i>	107.621	0,15	120.000 UNIONE DI BANCHE ITALIAN 0,75 % 17/10/2022	112.268	0,16
125.000 AT & S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG VAR PERPETUAL	107.621	0,15	<i>Japan</i>	1.669.448	2,39
<i>Kanada</i>	1.367.821	1,96	200.000.000 JAPAN JGBI 0,10 % 10/03/2026	1.669.448	2,39
200.000 CANADAI 1,25 % 01/12/2047	156.673	0,22	<i>Luxemburg</i>	101.964	0,15
700.000 CANADAI 4,25 % 01/12/2021	797.827	1,15	102.000 ALLERGAN FUNDING SCS FRN 01/06/2019	101.964	0,15
250.000 CANADAI 4,25 % 01/12/2026	312.948	0,45	<i>Malta</i>	87.990	0,13
100.000 ROYAL BANK OF CANADA FRN 06/08/2020	100.373	0,14	100.000 EVAN GROUP PLC 6,00 % 31/07/2022	87.990	0,13
<i>China</i>	130.849	0,19	<i>Niederlande</i>	622.583	0,89
200.000 UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3,00 % 19/09/2021	130.849	0,19	200.000 ABN AMRO BANK NV FRN 18/01/2019	174.980	0,25
<i>Dänemark</i>	129.988	0,19	200.000 ABN AMRO BANK NV 2,10 % 18/01/2019	174.831	0,25
130.000 NYKREDIT REALKREDIT AS 0,375 % 16/06/2020	129.988	0,19	600.000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 0 % 28/10/2026	272.772	0,39
<i>Frankreich</i>	779.306	1,12	<i>Spanien</i>	100.717	0,14
700.000 FRANCE OATI 1,30 % 25/07/2019	779.306	1,12	100.000 ACCIONA FINANCIACION FILALES UNIPERSONAL FRN 29/12/2019	100.717	0,14
<i>Deutschland</i>	5.177.722	7,42	<i>Schweden</i>	363.707	0,52
490.000 GERMANY BUND 0,25 % 15/08/2028	490.377	0,70	200.000 NORDEA BANK AB VAR PERPETUAL	163.641	0,23
4.000.000 GERMANY BUNDI 1,75 % 15/04/2020	4.687.345	6,72	200.000 SCANIA CV AB FRN 20/04/2020	200.066	0,29
<i>Italien</i>	21.940.528	31,46	<i>Schweiz</i>	148.087	0,21
700.000 BANCO BPM SPA 3,50 % 14/03/2019	703.220	1,01	200.000 JULIUS BAER GROUP LTD VAR PERPETUAL	148.087	0,21
100.000 BORMIOLI PHARMA BIDCO S P A VAR 15/11/2024	93.562	0,13	<i>Vereinigtes Königreich</i>	919.201	1,32
100.000 CMC RAVENNA 6 % 15/02/2023	6.230	0,01	100.000 ARROW GLOBAL FINANCE PLC VAR 01/04/2025	91.013	0,13
100.000 CMC RAVENNA 6,875 % 01/08/2022	5.500	0,01	100.000 BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	116.336	0,17
200.000 ERG SPA 2,175 % 19/01/2023	197.694	0,28	200.000 JAGUAR LAND ROVER PLC 4,50 % 01/10/2027	130.209	0,18
500.000 ICCREA BANCA SPA 1,875 % 25/11/2019	499.700	0,72	100.000 MATALAN FINANCE PLC 9,50 % 31/01/2024	89.560	0,13
150.000 ITALY BTP 0 % 27/11/2020	147.998	0,21	100.000 RAC BOND CO 5,00 % 06/11/2022	98.885	0,14
1.000.000 ITALY BTP 0 % 30/05/2019	999.250	1,43	130.000 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FRN 02/03/2020	129.388	0,19
1.500.000 ITALY BTP 0 % 30/10/2019	1.497.060	2,15	100.000 TWINKLE PIZZA PLC 8,625 % 01/08/2022	48.404	0,07
1.750.000 ITALY BTP 0,05 % 15/10/2019	1.746.378	2,50	90.000 UK GILT 1,625 % 22/10/2028	103.479	0,15
250.000 ITALY BTP 1,50 % 01/08/2019	251.765	0,36	100.000 VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 6,375 % 15/10/2024	111.927	0,16
250.000 ITALY BTP 2,50 % 01/05/2019	251.960	0,36	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	5.741.853	8,23
250.000 ITALY BTP 3,75 % 01/08/2021	267.673	0,38	100.000 BECTON DICKINSON & CO 0,368 % 06/06/2019	100.095	0,14
800.000 ITALY BTP 4,25 % 01/09/2019	820.768	1,18	43.000 BECTON DICKINSON & CO 2,133 % 06/06/2019	37.452	0,05
700.000 ITALY BTPI 0,10 % 15/05/2022	715.059	1,03	100.000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2021	92.954	0,13
250.000 ITALY BTPI 0,10 % 15/05/2023	244.752	0,35	100.000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	91.055	0,13
2.000.000 ITALY BTPI 0,50 % 20/04/2023	1.958.537	2,81	1.000.000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 0 % 28/10/2024	489.547	0,70
5.000.000 ITALY BTPI 1,25 % 27/10/2020	5.091.471	7,30	600.000 USA T-BONDS 1,50 % 15/08/2026	483.450	0,69
2.500.000 ITALY BTPI 1,65 % 23/04/2020	2.543.975	3,65	4.000.000 USA T-BONDSI 0,125 % 15/04/2019	3.722.436	5,35
3.430.000 ITALY CCT FRN 15/11/2019	3.448.007	4,94	800.000 USA T-BONDSI 0,625 % 15/01/2026	724.864	1,04
106.000 KEDRION SPA 3,00 % 12/07/2022	82.482	0,12	Konvertierbare Anleihen	628.322	0,90
			<i>Frankreich</i>	245.032	0,36
			2.777 FIGEAC AERO SA 1,125 % 18/10/2022 CV	64.216	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
271 MAISONS DU MONDE SA 0,125 % 06/12/2023 CV	10.959	0,02	4 ANADARKO PETROLEUM CORP - 50,00 - 18.01.19 PUT	2.474	0,00
500 UNIBAIL-RODAMCO SE 0 % 01/01/2022 CV	169.857	0,25	5 APACHE CORP - 40,00 - 18.01.19 PUT	6.058	0,01
<i>Italien</i>	184.366	0,26	14 GEN GROWTH PROP - 17,74 - 18.01.19 PUT	61	0,00
100.000 PRYSMIAN SPA 0 % 17/01/2022 CV	90.807	0,13	11 GOODYEAR TYRE & RUBBER CO - 23,00 - 18.01.19 PUT	2.954	0,00
100.000 TELECOM ITALIA SPA 1,125 % 26/03/2022 CV	93.559	0,13	7 INTERNATIONAL PAPER - 38,00 - 18.01.19 PUT	459	0,00
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>	91.277	0,13	7 NEWFIELD EXPLORATN - 25,00 - 18.01.19 PUT	6.688	0,02
100.000 AABAR INVESTMENTS PJSC 0,50 % 27/03/2020 CV	91.277	0,13	6 ONEOK INC - 40,00 - 18.01.19 PUT	52	0,00
<i>Vereinigtes Königreich</i>	107.647	0,15	12 WILLIAMS COMPANIES INC - 20,00 - 18.01.19 PUT	336	0,00
100.000 VODAFONE GROUP PLC 0 % 26/11/2020 CV	107.647	0,15	4 WYNN RESORTS - 60,00 - 18.01.19 PUT	52	0,00
Anteile/Aktien von OGAW/OGA	16.477.231	23,62	Short-Positionen	-17.210	-0,02
Aktien/Anteile an Investmentfonds	16.477.231	23,62	Derivative Instrumente	-17.210	-0,02
<i>Frankreich</i>	31.069	0,04	Optionen	-17.210	-0,02
2.240 LYXOR ETF COMM CRB	31.069	0,04	<i>Luxemburg</i>	-17.210	-0,02
<i>Italien</i>	10.710	0,02	-350.000 SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 2,600 % - 05.04.19	-5.926	-0,01
91 BETA IMMOBILIARE	-	0,00	-200.000 SWAP OPTION - PAY 0,500 % / REC LIBOR 6M - 21.04.21	-2.472	0,00
15 QF EUROPA IMMOBILIARE 1	3.407	0,00	-750.000 SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC LIBOR 3M - 12.09.22	-8.812	-0,01
27 QF INVEST REAL SEC	-	0,00	Gesamt-Wertpapierbestand	57.549.644	82,51
27 QF INVESTIETICO	-	0,00			
12 QF POLIS	5.039	0,02			
4 QF VALORE IMM GLOBAL	2.264	0,00			
<i>Jersey</i>	144.213	0,21			
417 ETFS METAL SEC ETFS PHYSICAL GOLD	44.726	0,06			
298 ETFS PHYSICAL GOLD	31.962	0,05			
505 ETFS PHYSICAL PLATINIUM	33.163	0,05			
2.690 ETFS PHYSICAL SILVER	34.362	0,05			
<i>Luxemburg</i>	16.291.239	23,35			
1.940 AM INVESTMENTS FUND OPTIMISER EUR H Z4 NON - HEDGED SICAV	3.224.571	4,62			
13.352 AMUNDI SF - ABS RETRUN MULTI STRATEGY CONTROL H ND	13.066.668	18,73			
Derivative Instrumente	95.366	0,14			
Optionen	95.366	0,14			
<i>Luxemburg</i>	75.952	0,11			
7.000.000 SWAP OPTION - PAY SAIBOR 3M / REC 3,470 % - 10.06.19	12.375	0,02			
200.000 SWAP OPTION - PAY 1,500 % / REC LIBOR 6M - 21.04.27	34.113	0,05			
750.000 SWAP OPTION - PAY 2,500 % / REC LIBOR 3M - 12.09.22	21.386	0,03			
150.000 SWAP OPTION - PAY 2,690 % / REC LIBOR 3M - 05.04.19	6.038	0,01			
7.000.000 SWAP OPTION - PAY 3,470 % / REC SAIBOR 3M - 10.06.19	2.040	0,00			
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	19.414	0,03			
16 ALLY FINANCIAL INC - 15,00 - 18.01.19 PUT	280	0,00			

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR	
Long-Positionen	32.048.458	97,19
Anteile/Aktien von OGAW/OGA	32.048.458	97,19
<i>Aktien/Anteile an Investmentfonds</i>	32.048.458	97,19
<i>Irland</i>	8.326.813	25,25
8.323 ALGBRIS FINANC.CRD ACC.I EUR	1.211.627	3,67
25.000 ISHARES II PLC EURO STOXX 50 UCITS ETF	760.000	2,30
20.000 ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	654.700	1,99
22.104 LEGG MASON BRANDYWINE GL FIXED INCOME FD ACC SHS PRE CL USD	2.237.914	6,79
17.165 MUZINICH SHORT DURATION HIGH YIELD FUND CLASS S CAP EUR	1.837.837	5,57
99.269 PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE	1.624.735	4,93
<i>Luxemburg</i>	22.054.289	66,88
1.293 ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS INFRASTRUCTURE EQUITY I2A	946.464	2,87
5.214 ABN AMRO MULTI MANAGER ARISTOTLE US CLASS I CAP USD	705.094	2,14
5.950 ALKEN FD ARE I CAP C	825.194	2,50
3.665 AMUNDI BOND EURO CORPORATE SHORT TERM OR - C	3.587.389	10,88
1.028 AMUNDI BOND GLOBAL AGGREGATE OU - C	1.201.423	3,64
0,093 AMUNDI FUNDS BGEB SICVA CAPITALISATION.	1.049.814	3,18
5.331 AMUNDI MONEY MARKET EURO OE - C	5.413.049	16,43
10 CPR INVEST SHS-I-SICAV	1.013.729	3,07
6.419 DNCA INVEST SICAV EUROSE - I	1.047.908	3,18
155.473 JANUS HENDERSON FUND SICAV	1.082.805	3,28
6.973 JANUS HENDERSON HF EURO CORP BOND I2	1.112.417	3,37
11.862 JPMORGAN FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY FUND SICAV	1.128.663	3,42
145.717 JUPITER DYNAMIC CLASS I	1.830.211	5,55
15.425 PFLUX CLEAN ENERG I USD	1.110.129	3,37
<i>Vereinigtes Königreich</i>	1.667.356	5,06
259.837 FIRST STATE ASIA PACIFIC LEADERS B	577.151	1,75
704.813 FIRST STATE INVESTMENT SICAV FS GLOBAL PROP SECS SICAV	1.090.205	3,31
Gesamt-Wertpapierbestand	32.048.458	97,19

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Long-Positionen	98.155.593	91,61	23.784 UNICREDIT SPA	235.319	0,22
<i>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</i>	89.383.124	83,42	<i>Liberia</i>	155.082	0,14
Anteile	28.344.562	26,45	1.814 ROYAL CARIBBEAN CRUISES	155.082	0,14
<i>Belgien</i>	403.727	0,38	<i>Luxemburg</i>	163.133	0,15
3.885 ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	224.165	0,21	8.993 ARCELOMITTAL SA	163.133	0,15
3.168 KBC GROUPE	179.562	0,17	<i>Niederlande</i>	1.353.972	1,26
<i>Kanada</i>	597.949	0,56	11.434 ABN AMRO GROUP N.V.	234.854	0,21
16.932 AGNICO EAGLE MINES USD	597.949	0,56	894 ASML HOLDING N.V.	122.621	0,11
<i>Curacao</i>	357.314	0,33	3.658 ASR NEDERLAND N.V.	126.494	0,12
11.296 SCHLUMBERGER LTD	357.314	0,33	1.783 FERRARI NV	154.729	0,14
<i>Dänemark</i>	223.152	0,21	14.295 FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	181.289	0,17
5.590 NOVO NORDISK	223.152	0,21	7.540 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	166.446	0,16
<i>Finnland</i>	121.706	0,11	57.691 KONINKLIJKE KPN NV	147.689	0,14
24.196 NOKIA OYJ	121.706	0,11	7.108 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	219.850	0,21
<i>Frankreich</i>	2.277.035	2,13	<i>Spanien</i>	354.198	0,33
2.523 AIR LIQUIDE	273.619	0,26	50.470 IBERDROLA SA	354.198	0,33
5.082 BNP PARIBAS	200.612	0,19	<i>Schweden</i>	93.696	0,09
1.258 CAP GEMINI SE	109.194	0,10	12.187 ERICSSON LM-B SHS	93.696	0,09
3.036 DANONE	186.744	0,17	<i>Schweiz</i>	1.125.779	1,05
1.037 L'OREAL SA	208.644	0,19	8.493 NESTLE SA	601.421	0,56
22.808 ORANGE	322.848	0,30	4.963 NOVARTIS AG-NOM	370.122	0,35
3.414 PEUGEOT SA	63.654	0,06	593 ZURICH INSURANCE GROUP AG	154.236	0,14
2.111 RENAULT SA	115.155	0,11	<i>Vereinigtes Königreich</i>	2.920.153	2,73
4.128 SANOFI	312.324	0,29	16.747 ANGLO AMERICAN PLC	326.115	0,30
1.115 SCHNEIDER ELECTRIC SA	66.588	0,06	2.070 ASTRAZENECAL PLC	135.448	0,13
9.044 TOTAL	417.653	0,40	24.161 BAE SYSTEMS PLC	123.611	0,12
<i>Deutschland</i>	1.682.286	1,57	5.043 CARNIVAL PLC	211.429	0,20
1.943 BASF SE	117.357	0,11	34.897 HSBC HOLDINGS PLC	251.517	0,23
3.136 BAYER AG	189.916	0,18	86.671 ITV	120.560	0,11
3.849 DEUTSCHE POST AG-NOM	92.030	0,09	399.228 LLOYDS BANKING GROUP PLC	230.628	0,22
3.707 FRESENIUS SE & CO KGAA	157.103	0,15	3.067 LONDON STOCK EXCHANGE	138.802	0,13
7.371 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	127.997	0,12	10.315 PRUDENTIAL PLC	161.123	0,15
395 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	75.267	0,07	3.183 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	213.240	0,20
212 PUMA AG	90.524	0,08	15.296 ROYAL DUTCH SHELL A SHARES	393.242	0,37
3.532 SIEMENS AG-NOM	343.946	0,31	6.841 SMITHS GROUP	103.962	0,10
3.631 SYMRISE	234.200	0,22	215.904 VODAFONE GROUP	367.798	0,34
1.828 VOLKSWAGEN AG PFD	253.946	0,24	9.866 WEIR GROUP	142.678	0,13
<i>Irland</i>	656.860	0,61	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	15.008.021	14,01
5.299 CRH PLC	122.407	0,11	5.707 ACTIVISION BLIZZARD INC	232.494	0,22
4.721 MEDTRONIC PLC	375.235	0,35	10.700 ADVANCED MICRO DEVICES INC	172.787	0,16
14.811 RYANAIR HLDS PLC LSE	159.218	0,15	1.921 ALEXION PHARMACEUTICALS INC	163.608	0,15
<i>Italien</i>	850.499	0,79	415 ALPHABET INC	379.354	0,35
69.513 ENEL SPA	350.624	0,33	642 ALPHABET INC SHS C	581.605	0,55
15.092 ENI SPA	207.485	0,19	300 AMAZON.COM	394.166	0,37
3.383 PRYSMIAN SPA	57.071	0,05	8.790 AMEREN CORPORATION	501.418	0,47
			6.103 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	398.859	0,37
			18.706 AT&T INC	466.852	0,44

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl		Marktwert	% des NIW
	EUR		
265.000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 0,50 % 27/07/2021	263.177	0,25
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	6.932.300	6,47
537.000	ABBVIE INC 0,375 % 18/11/2019	538.112	0,50
1.168.000	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	1.147.361	1,07
1.500.000	BANK OF AMERICA CORP FRN 07/02/2022	1.499.520	1,40
638.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO FRN 10/05/2021	620.264	0,58
300.000	MCDONALDS INC 0,50 % 15/01/2021	301.986	0,28
355.000	MORGAN STANLEY BAML TRUST 2012-C6 FRN 09/11/2021	350.513	0,33
1.062.000	MORGAN STANLEY FRN 08/11/2022	1.048.916	0,98
207.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC VAR 24/07/2019	207.068	0,19
1.220.000	WELLS FARGO & CO FRN 26/04/2021	1.218.560	1,14
Anteile/Aktien von OGAW/OGA		13.004.428	12,14
Aktien/Anteile an Investmentfonds		13.004.428	12,14
	<i>Frankreich</i>	6.933.005	6,47
30.643	AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF - EUR (C)	2.121.875	1,98
37.796	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR (C)	141.712	0,13
750.492	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF EUR C MILAN	2.789.954	2,61
14.295	LYXOR ETF CHINA ENTERPRISE PART C	1.847.310	1,72
2.020	LYXOR ETF INDIA A	32.154	0,03
	<i>Irland</i>	1.638.165	1,53
41.541	INVESCO MARKETS PLC-MORNINGSTAR US ENER INFRA MLP UCITS ETF	1.638.165	1,53
	<i>Jersey</i>	4.433.258	4,14
2.084	ETFS COMMODITY SECURITIES LTD	12.583	0,01
28.169	ETFS METAL SEC ETFS PHYSICAL GOLD	3.021.302	2,82
13.047	ETFS PHYSICAL GOLD	1.399.373	1,31
Derivative Instrumente		201.299	0,19
Optionen		201.299	0,19
	<i>Luxemburg</i>	201.299	0,19
11.300.000	FX OPTION - CALL EUR / PUT USD - 1,17 - 06.03.19	69.744	0,07
1.130.000	FX OPTION - CALL EUR / PUT USD - 1,17 - 06.03.19	6.974	0,01
3.600.000	FX OPTION - CALL NOK / PUT SEK - 1,05 - 06.03.19	1.417	0,00
3.100.000	FX OPTION - PUT USD / CALL JPY - 107,00 - 12.12.19	87.418	0,08
1.120.000	FX OPTION - PUT USD / CALL JPY - 108,00 - 12.12.19	35.746	0,03
Short-Positionen		-19.386	-0,02
Derivative Instrumente		-19.386	-0,02
Optionen		-19.386	-0,02
	<i>Luxemburg</i>	-19.386	-0,02
-300.000	FX OPTION - CALL GBP / PUT USD - 1,34 - 07.02.19	-794	0,00
-11.300.000	FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,10 - 06.03.19	-15.801	-0,02
-1.130.000	FX OPTION - PUT EUR / CALL USD - 1,10 - 06.03.19	-1.580	0,00
-3.600.000	FX OPTION - PUT NOK / CALL SEK - 1,00 - 06.03.19	-1.211	0,00
Gesamt-Wertpapierbestand		98.136.207	91,59

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Long-Positionen	38.940.770	94,18			
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere	35.044.102	84,76			
Anteile	8.758.711	21,18			
<i>Belgien</i>	<i>185.540</i>	<i>0,45</i>	288 FRESenius MEDICAL CARE AG & CO	16.312	0,04
1.748 ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	100.860	0,25	1.480 FRESenius SE & CO KGAA	62.722	0,15
1.494 KBC GROUPE	84.680	0,20	4.015 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	69.720	0,17
<i>Kanada</i>	<i>75.139</i>	<i>0,18</i>	322 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	61.357	0,15
2.140 AGNICO EAGLE MINES	75.139	0,18	85 PUMA AG	36.295	0,09
<i>Curacao</i>	<i>42.842</i>	<i>0,10</i>	439 SAP SE	38.162	0,09
1.373 SCHLUMBERGER LTD	42.842	0,10	1.523 SIEMENS AG-NOM	148.311	0,37
<i>Dänemark</i>	<i>72.055</i>	<i>0,17</i>	1.182 SYMRISE	76.239	0,18
1.805 NOVO NORDISK	72.055	0,17	852 VOLKSWAGEN AG PFD	118.360	0,30
<i>Finnland</i>	<i>65.328</i>	<i>0,16</i>	515 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	20.389	0,05
7.744 NOKIA OYJ	38.952	0,10	<i>Irland</i>	<i>184.015</i>	<i>0,45</i>
141 NORDEA BANK ABP	1.025	0,00	1.735 CRH PLC	40.079	0,10
3.445 NORDEA BK RG	25.351	0,06	281 LINDE PLC	38.933	0,09
<i>Frankreich</i>	<i>1.137.928</i>	<i>2,75</i>	637 MEDTRONIC PLC	50.445	0,12
513 ACCOR SA	19.037	0,05	5.099 RYANAIR HOLDINGS PLC	54.558	0,14
788 AIR LIQUIDE	85.459	0,21	<i>Italien</i>	<i>340.239</i>	<i>0,82</i>
1.593 ALSTOM	56.185	0,14	31.014 ENEL SPA	156.435	0,37
1.484 AXA	27.985	0,07	5.928 ENI SPA	81.498	0,20
2.543 BNP PARIBAS	100.385	0,24	1.491 PRYSMIAN SPA	25.153	0,06
390 CAP GEMINI SE	33.852	0,08	7.798 UNICREDIT SPA	77.153	0,19
1.224 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	35.698	0,09	<i>Liberia</i>	<i>19.153</i>	<i>0,05</i>
1.409 DANONE	86.668	0,21	225 ROYAL CARIBBEAN CRUISES	19.153	0,05
3 ENGIE SA	38	0,00	<i>Luxemburg</i>	<i>52.425</i>	<i>0,13</i>
66 KERING	27.166	0,07	2.890 ARCELORMITTAL SA	52.425	0,13
306 L'OREAL SA	61.567	0,15	<i>Niederlande</i>	<i>574.985</i>	<i>1,39</i>
104 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	26.853	0,06	5.266 ABN AMRO GROUP N.V.	108.164	0,26
9.256 ORANGE	131.019	0,31	287 ASML HOLDING N.V.	39.365	0,10
1.064 PEUGEOT SA	19.838	0,05	1.119 ASR NEDERLAND N.V.	38.695	0,09
680 RENAULT SA	37.094	0,09	538 FERRARI NV	46.688	0,11
962 SANOFI	72.785	0,18	4.586 FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	58.160	0,14
1.050 SCHNEIDER ELECTRIC SA	62.706	0,15	3.857 ING GROUP NV	36.294	0,09
4.151 TOTAL	191.693	0,45	1.949 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	43.024	0,10
271 UNIBAIL RODAMCO SE REITS	36.693	0,09	28.903 KONINKLIJKE KPN NV	73.992	0,18
350 VINCI SA	25.207	0,06	2.136 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	66.066	0,16
<i>Deutschland</i>	<i>1.015.443</i>	<i>2,46</i>	1.056 NN GROUP NV	36.749	0,09
312 ALLIANZ SE-NOM	54.644	0,13	586 UNILEVER CVA	27.788	0,07
782 BASF SE	47.233	0,11	<i>Spanien</i>	<i>201.647</i>	<i>0,49</i>
1.187 BAYER AG	71.885	0,17	1.515 ENDESA	30.497	0,07
210 DAIMLER	9.641	0,02	21.002 IBERDROLA SA	147.392	0,36
283 DEUTSCHE BOERSE AG	29.701	0,07	1.063 INDITEX	23.758	0,06
1.373 DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	27.048	0,07	<i>Schweden</i>	<i>54.657</i>	<i>0,13</i>
1.718 DEUTSCHE POST AG-NOM	41.077	0,10	4.117 ERICSSON LM-B SHS	31.653	0,07
3.464 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	51.336	0,12	1.179 SWEDBANK A SHS A	23.004	0,06
1.606 EVONIK INDUSTRIES AG	35.011	0,08	<i>Schweiz</i>	<i>472.896</i>	<i>1,14</i>
			3.726 NESTLE SA	263.853	0,64
			2.123 NOVARTIS AG-NOM	158.325	0,38
			195 ZURICH INSURANCE GROUP AG	50.718	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<i>Vereinigtes Königreich</i>	1.235.564	2,99	707 INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	46.206	0,11
5.391 ANGLO AMERICAN PLC	104.979	0,25	170 JOHNSON & JOHNSON	19.139	0,05
639 ASTRAZENECA PLC	41.812	0,10	1.519 J.P.MORGAN CHASE & CO	129.224	0,31
7.868 BAE SYSTEMS PLC	40.254	0,10	249 KANSAS CITY SOUTHERN	20.776	0,05
1.893 BHP GROUP PLC	34.833	0,08	841 KROGER CO	20.025	0,05
8.456 BP PLC	46.724	0,11	231 LABORATORY CORP	25.415	0,06
1.653 CARNIVAL PLC	69.302	0,17	982 LAS VEGAS SANDS	44.171	0,11
2.153 GLAXOSMITHKLINE PLC	35.770	0,09	744 LIMITED BRANDS INC	16.476	0,04
13.782 HSBC HOLDINGS PLC	99.332	0,24	180 MARATHON PETROLEUM	9.202	0,02
30.080 ITV	41.842	0,10	1.923 MERCK AND CO INC	128.015	0,31
127.981 LLOYDS BANKING GROUP PLC	73.933	0,18	1.084 MICRON TECHNOLOGY INC	30.012	0,07
1.057 LONDON STOCK EXCHANGE	47.836	0,12	2.534 MICROSOFT CORP	224.883	0,54
4.521 PRUDENTIAL PLC	70.619	0,17	1.258 MONDELEZ INTERNATIONAL	43.755	0,11
1.032 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	69.137	0,17	1.407 MOSAIC CO THE -WI	35.927	0,09
792 RIO TINTO PLC	32.914	0,08	1.005 NATIONAL OILWELL VARCO	22.295	0,05
7.622 ROYAL DUTCH SHELL A SHARES	195.953	0,47	1.639 NUANCE COMMUNICATIONS	18.782	0,05
152 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	3.900	0,01	526 ORACLE CORP	20.793	0,05
2.777 SMITHS GROUP	42.202	0,10	564 PEPSICO INC	54.138	0,13
82.207 VODAFONE GROUP	140.042	0,34	2.052 PFIZER INC	77.887	0,19
3.055 WEIR GROUP	44.180	0,11	488 PROCTER AND GAMBLE CO	39.065	0,09
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	3.028.855	7,32	308 RED HAT	47.180	0,11
718 ACTIVISION BLIZZARD INC	29.168	0,07	73 REGENERON PHARMA	23.828	0,06
1.374 ADVANCED MICRO DEVICES INC	21.755	0,05	555 ROCHE HOLDING LTD	119.875	0,29
248 ALEXION PHARMACEUTICALS INC	21.180	0,05	99 SALESFORCE.COM	11.820	0,03
69 ALPHABET INC	62.931	0,15	100 SCHULTZE SPECIAL PURPOSE ACQUISITION CORP	870	0,00
35 ALPHABET INC SHS C	31.615	0,08	1.200 TJX COMPANIES INC	46.808	0,11
1.032 ALTRIA GROUP INC	44.091	0,11	738 T-MOBILE US INC	40.614	0,10
33 AMAZON.COM	43.561	0,11	618 UNITED PARCEL SERVICE-B	52.299	0,13
1.085 AMEREN CORPORATION	61.475	0,15	636 UNITED RENTALS INC	55.530	0,13
1.819 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	118.227	0,29	392 VISA INC-A	44.897	0,11
331 APPLE INC	45.749	0,11	1.509 WELLS FARGO & CO	60.471	0,15
2.341 AT&T INC	57.975	0,14	896 ZAYO GROUP	18.121	0,04
1.900 BANK OF AMERICA CORP	40.771	0,10	Anleihen	25.368.477	61,36
344 CDW CORP	24.169	0,06	<i>Argentinien</i>	245.461	0,59
219 CENTENE	22.004	0,05	350.000 ARGENTINA 7,50 % 22/04/2026	245.461	0,59
737 CENTURYTEL INC	9.819	0,02	<i>Österreich</i>	359.770	0,87
561 CHEVRON CORP	53.384	0,13	50.000 AUSTRIA 3,65 % 20/04/2022	56.680	0,14
75 CHIPOTLE MEXICAN GRILL CL A	28.219	0,07	50.000 AUSTRIA 6,25 % 15/07/2027	74.766	0,18
1.794 CISCO SYSTEMS INC	67.670	0,16	100.000 ERSTE GROUP BANK AG 7,125 % 10/10/2022	121.304	0,29
1.404 CITIGROUP INC	63.534	0,15	100.000 OMV AG VAR PERPETUAL	107.020	0,26
408 CME GROUP INC	66.574	0,16	<i>Belgien</i>	360.262	0,87
690 COMERICA INC	40.960	0,10	100.000 BELGIUM 4,25 % 28/09/2021	112.809	0,27
2.179 DOLLAR GENERAL	204.872	0,50	50.000 BELGIUM 5,00 % 28/03/2035	76.790	0,19
467 DOLLAR TREE INC	36.399	0,09	50.000 BELGIUM 5,50 % 28/03/2028	71.321	0,17
222 ECOLAB INC	28.322	0,07	100.000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	99.342	0,24
796 EMERSON ELECTRIC CO	41.431	0,10	<i>Bermuda</i>	96.074	0,23
1.104 EXXON MOBIL CORP	65.864	0,16	100.000 FIDELITY INTERNATIONAL LTD 2,50 % 04/11/2026	96.074	0,23
177 FEDEX CORP	24.688	0,06	<i>Brasilien</i>	186.219	0,45
537 GILEAD SCIENCES INC	29.233	0,07	200.000 BRAZIL 6,00 % 07/04/2026	186.219	0,45
594 GRAF INDUSTRIAL CORP	5.196	0,01			
711 HOLOGIC INC	25.457	0,06			
230 HOME DEPOT INC	34.506	0,08			
119 HUMANA	29.557	0,07			

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<i>Kolumbien</i>	432.901	1,05	<i>Ungarn</i>	137.241	0,33
200.000 BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	168.524	0,41	50.000 HUNGARY 6,25 % 29/01/2020	44.952	0,11
44.000 BANCOLOMBIA SA 5,125 % 11/09/2022	38.731	0,09	100.000 HUNGARY 6,375 % 29/03/2021	92.289	0,22
200.000 COLOMBIA 3,875 % 22/03/2026	225.646	0,55	<i>Indonesien</i>	473.402	1,14
<i>Ecuador</i>	159.276	0,39	100.000 INDONESIA 3,75 % 14/06/2028	108.288	0,26
200.000 ECUADOR 9,65 % 13/12/2026	159.276	0,39	200.000 INDONESIA 4,875 % 05/05/2021	178.638	0,43
<i>Ägypten</i>	208.606	0,50	200.000 INDONESIA 5,875 % 15/01/2024	186.476	0,45
250.000 ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7,50 % 31/01/2027	208.606	0,50	<i>Irland</i>	314.037	0,76
<i>Frankreich</i>	2.655.735	6,42	100.000 ARDAGH PACKAGING FIN PLC 2,75 % 15/03/2024	97.803	0,24
100.000 ACCOR SA VAR PERPETUAL	101.136	0,24	100.000 GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITD COMPANY 5,125 % 24/05/2023	117.307	0,28
200.000 ALTICE FRANCE SA 7,375 % 01/05/2026	160.521	0,39	100.000 SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPANY 2,875 % 15/01/2026	98.927	0,24
100.000 ARKEMA SA VAR PERPETUAL	103.832	0,25	<i>Israel</i>	69.927	0,17
200.000 AXA SA 4,50 % PERPETUAL	147.202	0,36	80.000 ISRAEL ELECTRIC CORP 7,25 % 15/01/2019	69.927	0,17
100.000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,00 % 28/11/2023	111.170	0,27	<i>Italien</i>	1.161.930	2,81
100.000 BNP PARIBAS SA 2,375 % 17/02/2025	100.938	0,24	150.000 ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA 6,25 % 20/06/2019	170.517	0,41
200.000 BNP PARIBAS SA 3,80 % 10/01/2024	169.967	0,41	100.000 INTESA SANPAOLO SPA 3,928 % 15/09/2026	99.953	0,24
250.000 BPCE SA 4,00 % 15/04/2024	220.291	0,54	50.000 INTESA SANPAOLO SPA 4,125 % 14/04/2020	52.138	0,13
100.000 BPCE SA 4,625 % 18/07/2023	113.297	0,27	200.000 INTESA SANPAOLO SPA 6,50 % 24/02/2021	179.498	0,43
100.000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	90.741	0,22	100.000 ITALY BTP 4,50 % 01/02/2020	104.473	0,25
100.000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1,865 % 13/06/2022	87.984	0,21	100.000 ITALY BTP 5,50 % 01/11/2022	114.745	0,28
100.000 ELECTRICITE DE FRANCE SA 6,25 % 30/05/2028	142.760	0,35	100.000 ITALY BTP 6,00 % 01/05/2031	131.139	0,32
100.000 FAURECIA SA 3,625 % 15/06/2023	100.257	0,24	100.000 ITALY BTP 6,50 % 01/11/2027	130.859	0,32
100.000 FRANCE OAT 1,75 % 25/05/2066	96.390	0,23	50.000 ITALY BTP 9,00 % 01/11/2023	66.715	0,16
100.000 FRANCE OAT 5,50 % 25/04/2029	147.772	0,36	100.000 UNICREDIT SPA 6,95 % 31/10/2022	111.893	0,27
100.000 FRANCE OAT 5,75 % 25/10/2032	161.649	0,39	<i>Japan</i>	564.925	1,37
50.000 ORANGE SA 4,125 % 14/09/2021	44.554	0,11	34.000.000 JAPAN JGBI 0,10 % 10/03/2025	282.949	0,69
100.000 ORANO SA 3,25 % 04/09/2020	100.536	0,24	8.100.000 JAPAN JGBI 0,10 % 10/03/2026	67.613	0,16
100.000 PEUGEOT SA 2,00 % 20/03/2025	97.411	0,24	14.600.000 JAPAN JGBI 0,10 % 10/03/2027	122.482	0,30
50.000 PEUGEOT SA 2,00 % 23/03/2024	49.899	0,12	100.000 SOFTBANK GROUP CORP 3,125 % 19/09/2025	91.881	0,22
100.000 PEUGEOT SA 6,50 % 18/01/2019	100.205	0,24	<i>Litauen</i>	137.059	0,33
100.000 SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	105.301	0,25	150.000 LITHUANIA 7,375 % 11/02/2020	137.059	0,33
100.000 TOTAL SA VAR PERPETUAL	101.922	0,25	<i>Luxemburg</i>	772.510	1,87
<i>Deutschland</i>	958.877	2,32	100.000 ALTICE FINANCING SA 5,25 % 15/02/2023	100.649	0,24
100.000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	109.740	0,27	200.000 ALTICE FINANCING SA 7,50 % 15/05/2026	159.209	0,39
200.000 ALLIANZ SE 3,875 % PERPETUAL	142.967	0,34	100.000 ALTICE FINCO S.A 4,75 % 15/01/2028	79.875	0,19
50.000 BAYER AG VAR 01/07/2075	49.752	0,12	100.000 ARCELORMITTAL SA 0,95 % 17/01/2023	96.806	0,23
100.000 DEUTSCHE BANK AG 0,375 % 18/01/2021	96.947	0,23	100.000 CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1,875 % 19/01/2026	97.755	0,24
50.000 FRESENIUS SE CO KGAA 4,00 % 01/02/2024	56.032	0,14	200.000 MINERVA LUXEMBOURG SA 6,50 % 20/09/2026	162.614	0,40
50.000 GERMANY BUND 5,50 % 04/01/2031	80.351	0,19	100.000 TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6,00 % 30/09/2034	75.602	0,18
100.000 GERMANY BUND 6,25 % 04/01/2024	132.905	0,32	<i>Mexiko</i>	868.453	2,10
50.000 GERMANY BUND 6,50 % 04/07/2027	77.318	0,19	100.000 CEMEX SAB DE CV 4,375 % 05/03/2023	100.984	0,24
50.000 HEIDELBERGCEMENT AG 2,25 % 30/03/2023	52.027	0,13	200.000 MEXICO 4,125 % 21/01/2026	170.956	0,42
23.000 K+S AKTIENGESSELLSCHAFT 2,625 % 06/04/2023	23.231	0,06	200.000 MEXICO 4,15 % 28/03/2027	168.736	0,41
40.000 THYSENKRUPP AG 1,375 % 03/03/2022	39.033	0,09			
100.000 UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 6,25 % 15/01/2029	98.574	0,24			

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl		Marktwert	% des NIW	Anzahl		Marktwert	% des NIW
		EUR				EUR	
200.000	MEXICO 4,75 % 08/03/2044	158.872	0,38		<i>Südafrika</i>	90.583	0,22
100.000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2,50 % 21/08/2021	98.262	0,24	100.000	SOUTH AFRICA 5,875 % 30/05/2022	90.583	0,22
100.000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4,50 % 23/01/2026	75.439	0,18		<i>Spanien</i>	426.849	1,03
111.000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5,375 % 13/03/2022	95.204	0,23	100.000	CELLNEX TELECOM SA 2,375 % 16/01/2024	100.413	0,24
	<i>Niederlande</i>	2.637.132	6,38	50.000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 6,00 % 08/03/2021	56.578	0,14
100.000	ABN AMRO BANK NV 6,375 % 27/04/2021	113.041	0,27	50.000	SPAIN 5,15 % 31/10/2044	75.494	0,18
100.000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS B.V. 3,375 % 20/05/2021	100.585	0,24	50.000	SPAIN 5,85 % 31/01/2022	59.062	0,14
100.000	CNH INDUSTRIAL NV 4,50 % 15/08/2023	88.108	0,21	100.000	SPAIN 5,90 % 30/07/2026	135.302	0,33
200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 6,875 % 19/03/2020	215.810	0,53		<i>Sri Lanka</i>	163.137	0,39
100.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 6,50 % 08/04/2022	127.571	0,31	200.000	SRI LANKA 6,85 % 03/11/2025	163.137	0,39
100.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7,50 % 24/01/2033	165.256	0,40		<i>Schweden</i>	362.503	0,88
100.000	EDP FINANCE BV 2,375 % 23/03/2023	105.638	0,26	100.000	INTRUM JUSTITIA AB 2,75 % 15/07/2022	91.869	0,22
200.000	EDP FINANCE BV 4,125 % 15/01/2020	175.582	0,42	200.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 2,45 % 27/05/2020	173.013	0,42
100.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1,125 % 16/09/2026	94.445	0,23	100.000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	97.621	0,24
50.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5,625 % 14/08/2024	63.035	0,15		<i>Schweiz</i>	256.393	0,62
100.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	93.495	0,23	100.000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR 17/07/2025	97.709	0,24
200.000	ING BANK NV 5,80 % 25/09/2023	182.475	0,44	150.000	UBS INC VAR 12/02/2026	158.684	0,38
200.000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL	173.932	0,42		<i>Türkei</i>	457.841	1,11
200.000	KONINKLIJKE KPN NV VAR 28/03/2073	178.533	0,43	300.000	TURKEY 4,875 % 09/10/2026	232.313	0,56
100.000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL	102.044	0,25	250.000	TURKEY 7,375 % 05/02/2025	225.528	0,55
100.000	NETHERLANDS 7,50 % 15/01/2023	131.964	0,32		<i>Vereinigtes Königreich</i>	2.715.805	6,57
206.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5,299 % 27/01/2025	172.014	0,42	100.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1,625 % 18/09/2025	94.541	0,23
100.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2,875 % 10/05/2026	83.554	0,20	100.000	AVIVA PLC VAR 05/07/2043	111.013	0,27
100.000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	100.567	0,24	50.000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	58.168	0,14
100.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2,80 % 21/07/2023	75.230	0,18	100.000	BARCLAYS PLC VAR 07/02/2028	92.491	0,22
100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	94.253	0,23	100.000	BARCLAYS PLC 3,25 % 12/02/2027	106.835	0,26
	<i>Nigeria</i>	154.683	0,37	100.000	BAT INTL FINANCE PLC 6,375 % 12/12/2019	116.060	0,28
200.000	NIGERIA 7,143 % 23/02/2030	154.683	0,37	200.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3,161 % 17/03/2021	174.369	0,42
	<i>Oman</i>	152.869	0,37	100.000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/11/2026	105.943	0,26
200.000	OMAN 5,375 % 08/03/2027	152.869	0,37	100.000	HSBC HOLDINGS PLC 6,50 % 20/05/2024	132.829	0,32
	<i>Peru</i>	135.464	0,33	100.000	ICBC STANDARD BANK PLC 8,125 % 02/12/2019	90.444	0,22
150.000	PERU 4,125 % 25/08/2027	135.464	0,33	50.000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 9,00 % 17/02/2022	66.550	0,16
	<i>Philippinen</i>	245.529	0,59	100.000	INEOS FINANCE PLC 2,125 % 15/11/2025	92.282	0,22
150.000	PHILIPPINES 10,625 % 16/03/2025	181.084	0,43	100.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 7,50 % 15/04/2024	138.790	0,34
50.000	PHILIPPINES 9,50 % 02/02/2030	64.445	0,16	100.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3,25 % 20/01/2028	115.270	0,28
	<i>Polen</i>	184.269	0,45	50.000	SANTANDER UK PLC 2,35 % 10/09/2019	43.494	0,11
200.000	POLAND 5,00 % 23/03/2022	184.269	0,45	100.000	SKY PLC 2,25 % 17/11/2025	105.092	0,25
	<i>Rumänien</i>	94.038	0,23	50.000	TESCO PLC 6,125 % 24/02/2022	61.495	0,15
100.000	ROMANIA 6,75 % 07/02/2022	94.038	0,23	100.000	TESCO PLC 6,15 % 15/11/2037	89.665	0,22
				150.000	UK GILT 4,50 % 07/09/2034	233.550	0,55
				100.000	UK GILT 4,75 % 07/12/2030	152.433	0,37
				100.000	UK GILT 6,00 % 07/12/2028	160.656	0,39
				150.000	UK GILT 8,00 % 07/06/2021	196.441	0,48
				100.000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/01/2079	93.478	0,23
				100.000	VODAFONE GROUP PLC 2,95 % 19/02/2023	83.916	0,20

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	6.994.554	16,93	<i>Uruguay</i>	134.163	0,32
100.000 ANHEUSER BUSH COS LLC 3,65 % 01/02/2026	82.574	0,20	150.000 URUGUAY 4,50 % 14/08/2024	134.163	0,32
100.000 ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 2,50 % 15/07/2022	83.202	0,20	Optionsscheine, Bezugsrechte	916.914	2,22
100.000 ARDAGH HOLDINGS USA INC 4,125 % 15/05/2023	101.423	0,25	<i>Vereinigtes Königreich</i>	916.914	2,22
100.000 AT&T INC 3,15 % 04/09/2036	95.113	0,23	32 UBS AG CERTIFICATE ETC	13.325	0,03
100.000 BALL CORP 4,375 % 15/12/2020	87.598	0,21	5.439 UBS AG ETC ON CTGCTR	843.576	2,04
100.000 BALL CORP 5,25 % 01/07/2025	87.841	0,21	150 UBS AG LONDON BRANCH CERTIFICATE BCOMNGTR ETC	10.409	0,03
100.000 BANK OF AMERICA CORP 4,20 % 26/08/2024	86.745	0,21	436 UBS ETC ON CMCI ALU USD	20.424	0,05
100.000 BANK OF AMERICA CORP 5,50 % 04/12/2019	115.444	0,28	224 UBS ETC ON CMCI HEAT OIL USD ETC	13.148	0,03
200.000 BAYER US FINANCE LLC 3,375 % 08/10/2024	165.340	0,40	319 UBS ETC ON COMCI CORN USD	16.032	0,04
50.000 BERKSHIRE HATHAWAY INC 2,75 % 15/03/2023	42.809	0,10	Anteile/Aktien von OGAW/OGA	3.107.041	7,51
100.000 BLACKSTONE HDGS FINANCE 1,00 % 05/10/2026	93.430	0,23	Aktien/Anteile an Investmentfonds	3.107.041	7,51
20.000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5,00 % 01/02/2028	16.096	0,04	<i>Irland</i>	39.343	0,10
100.000 CEMEX FINANCE LLC 4,625 % 15/06/2024	100.601	0,24	999 INVESCO MARKETS PLC-MORNINGSTAR US ENER INFRA MLP UCITS ETF	39.343	0,10
200.000 CEMEX FINANCE LLC 6,00 % 01/04/2024	174.089	0,42	<i>Luxemburg</i>	3.067.698	7,41
150.000 CITIGROUP INC 3,75 % 16/06/2024	129.850	0,31	34.720 AMUNDI FUNDS II FCP - REAL ASSETS TARGET INCOME	1.218.838	2,94
100.000 CITIGROUP INC 5,15 % 21/05/2026	129.864	0,31	800 AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV MSCI PACIFIC EX JAPAN ETF	379.120	0,92
49.000 COCA COLA CO 2,25 % 01/09/2026	39.218	0,09	1.161 AMUNDI INVESTMENT FUNDS EMERGING INCOME H EUR NON DIS SICAV	1.025.829	2,47
100.000 EXPEDIA INC 2,50 % 03/06/2022	103.307	0,25	376 AMUNDI SF - EUR COMMODITIES I ND	160.710	0,39
200.000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 7,25 % 15/05/2030	243.723	0,59	6.147 UBS-ETF MSCI EMU VALUE A DIS ETF	204.941	0,50
500.000 FREDDIE MAC 6,75 % 15/03/2031	595.491	1,44	511 XTRACKERS II SICAV US CASH SWAP UCITS ETF	78.260	0,19
100.000 FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 10,50 % 15/09/2022	60.360	0,15	Derivative Instrumente	789.627	1,91
100.000 GENERAL ELECTRIC CO 2,70 % 09/10/2022	80.837	0,20	Optionen	789.627	1,91
100.000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4,00 % 15/01/2025	81.788	0,20	<i>Deutschland</i>	228.360	0,55
57.000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 1,625 % 27/07/2026	55.194	0,13	55 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3.400 - 18.01.19 PUT	228.360	0,55
100.000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3,25 % 01/02/2023	108.188	0,26	<i>Italien</i>	525	0,00
40.000 GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5,00 % 31/05/2026	31.456	0,08	7 MINI FTSE / MIB INDEX - 22.000 - 15.03.19 CALL	525	0,00
100.000 JPMORGAN CHASE & CO 2,875 % 24/05/2028	112.056	0,27	<i>Japan</i>	95.519	0,23
100.000 JPMORGAN CHASE & CO 2,95 % 01/10/2026	80.527	0,19	2 NIKKEI 225 - 22.500 - 11.01.19 PUT	39.866	0,10
100.000 JPMORGAN CHASE & CO 3,125 % 23/01/2025	83.174	0,20	2 NIKKEI 225 - 23.500 - 11.01.19 PUT	55.653	0,13
100.000 JPMORGAN CHASE & CO 3,20 % 25/01/2023	86.008	0,21	<i>Luxemburg</i>	153.405	0,37
100.000 LASMO (USA) INC 7,30 % 15/11/2027	101.834	0,25	1.300.000 PUT CDX OPTION - CDX NA HY 31 INDEX - 105,00 - 16.01.19	37.635	0,09
100.000 LENNAR CORP 4,125 % 15/01/2022	84.088	0,20	400.000 SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 1,860 % - 19.05.27	44.713	0,11
25.000 MICROSOFT CORP 2,00 % 08/08/2023	20.922	0,05	750.000 SWAP OPTION - PAY 1,860 % / REC EURIBOR 6M - 19.05.27	71.057	0,17
20.000 MORGAN STANLEY 3,125 % 27/07/2026	16.080	0,04	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	311.818	0,76
100.000 MORGAN STANLEY 4,875 % 01/11/2022	89.930	0,22	18 FRANCO NEVADA USD - 75,00 - 18.01.19 CALL	583	0,00
14.000 PFIZER INC 3,00 % 15/12/2026	11.789	0,03	1 NASDAQ 100 - 7.200 - 18.01.19 CALL	157	0,00
50.000 POST HOLDINGS INC 5,00 % 15/08/2026	39.576	0,10	4 RUSSELL 2000 MINI - 1.650 - 15.03.19 PUT	110.441	0,27
100.000 QUINTILES IMS INC 2,875 % 15/09/2025	94.587	0,23			
100.000 REYNOLDS GROUP ISSUER INC 5,125 % 15/07/2023	82.885	0,20			
100.000 SPRINT CORPORATION 7,25 % 15/09/2021	89.155	0,22			
100.000 SPRINT CORPORATION 7,625 % 01/03/2026	87.282	0,21			
100.000 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3,00 % 15/04/2023	84.789	0,21			
200.000 T-MOBILE USA INC 0 % 15/04/2024	-	0,00			
200.000 T-MOBILE USA INC 6,00 % 15/04/2024	174.252	0,42			
1.150.000 USA T-BONDS 7,625 % 15/11/2022	1.193.829	2,90			
250.000 USA T-BONDS 8,00 % 15/11/2021	251.737	0,61			
400.000 USA T-BONDS 8,125 % 15/05/2021	394.688	0,95			
700.000 USA T-BONDS 8,75 % 15/05/2020	662.860	1,60			
100.000 WELLS FARGO & CO 2,00 % 28/07/2025	107.702	0,26			
63.000 WELLS FARGO & CO 2,10 % 26/07/2021	53.223	0,13			

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR	
6 S&P 500 INDEX - 2.600 - 15.03.19 CALL	23.724	0,06
6 S&P 500 INDEX - 2.600 - 15.03.19 PUT	86.183	0,21
3 S&P 500 INDEX - 2.850 - 18.01.19 PUT	88.372	0,21
115 US 5YR T-NOTES - 112,75 - 25.01.19 PUT	2.358	0,01
Short-Positionen	-98.037	-0,24
Derivative Instrumente	-98.037	-0,24
Optionen	-98.037	-0,24
<i>Luxemburg</i>	-21.188	-0,05
-2.500.000 PUT CDX OPTION - CDX NA HY 31 INDEX - 102,00 - 16.01.19	-21.188	-0,05
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	-76.849	-0,19
-18 FRANCO NEVADA USD - 70,00 - 18.01.19 PUT	-2.913	-0,01
-7 S&P 500 INDEX - 2.350 - 18.01.19 PUT	-10.471	-0,03
-2 S&P 500 INDEX - 2.850 - 15.03.19 PUT	-63.465	-0,15
Gesamt-Wertpapierbestand	38.842.733	93,94

Die beigelegten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
Long-Positionen	45.773.896	98,39			
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere	41.246.455	88,66			
Anteile	10.587.428	22,76			
<i>Belgien</i>	<i>229.174</i>	<i>0,49</i>			
2.128 ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	122.786	0,26	1.860 FRESenius SE & CO KGAA	78.827	0,17
1.877 KBC GROUPE	106.388	0,23	5.023 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	87.224	0,19
<i>Kanada</i>	<i>85.216</i>	<i>0,18</i>	403 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	76.792	0,17
2.427 AGNICO EAGLE MINES	85.216	0,18	107 PUMA AG	45.689	0,10
<i>Curacao</i>	<i>48.677</i>	<i>0,10</i>	551 SAP SE	47.898	0,10
1.560 SCHLUMBERGER LTD	48.677	0,10	1.910 SIEMENS AG-NOM	185.997	0,39
<i>Dänemark</i>	<i>90.538</i>	<i>0,19</i>	1.483 SYMRISE	95.654	0,21
2.268 NOVO NORDISK	90.538	0,19	1.069 VOLKSWAGEN AG PFD	148.505	0,31
<i>Finnland</i>	<i>79.581</i>	<i>0,17</i>	587 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	23.239	0,05
9.731 NOKIA OYJ	48.947	0,10	<i>Irland</i>	<i>224.867</i>	<i>0,48</i>
4.163 NORDEA BK RG	30.634	0,07	2.194 CRH PLC	50.681	0,11
<i>Frankreich</i>	<i>1.427.963</i>	<i>3,07</i>	353 LINDE PLC	48.908	0,11
646 ACCOR SA	23.973	0,05	721 MEDTRONIC PLC	57.097	0,12
1.022 AIR LIQUIDE	110.836	0,24	6.372 RYANAIR HOLDINGS PLC	68.181	0,14
2.012 ALSTOM	70.963	0,15	<i>Italien</i>	<i>427.054</i>	<i>0,92</i>
1.867 AXA	35.208	0,08	38.886 ENEL SPA	196.141	0,42
3.188 BNP PARIBAS	125.846	0,27	7.458 ENI SPA	102.533	0,22
484 CAP GEMINI SE	42.011	0,09	1.863 PRYSMIAN SPA	31.429	0,07
1.535 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	44.768	0,10	9.799 UNICREDIT SPA	96.951	0,21
1.774 DANONE	109.119	0,23	<i>Liberia</i>	<i>21.707</i>	<i>0,05</i>
3 ENGIE SA	38	0,00	255 ROYAL CARIBBEAN CRUISES	21.707	0,05
84 KERING	34.574	0,07	<i>Luxemburg</i>	<i>65.758</i>	<i>0,14</i>
379 L'OREAL SA	76.255	0,16	3.625 ARCELORMITTAL SA	65.758	0,14
130 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	33.566	0,07	<i>Niederlande</i>	<i>723.278</i>	<i>1,55</i>
11.654 ORANGE	164.963	0,35	6.626 ABN AMRO GROUP N.V.	136.097	0,28
1.336 PEUGEOT SA	24.910	0,05	361 ASML HOLDING N.V.	49.515	0,11
851 RENAULT SA	46.422	0,10	1.397 ASR NEDERLAND N.V.	48.308	0,10
1.202 SANOFI	90.943	0,20	660 FERRARI NV	57.275	0,12
1.317 SCHNEIDER ELECTRIC SA	78.651	0,17	5.750 FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	72.922	0,16
5.202 TOTAL	240.229	0,53	4.954 ING GROUP NV	46.617	0,10
333 UNIBAIL RODAMCO SE REITS	45.088	0,10	2.542 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	56.115	0,12
411 VINCI SA	29.600	0,06	36.162 KONINKLIJKE KPN NV	92.574	0,20
<i>Deutschland</i>	<i>1.277.385</i>	<i>2,75</i>	2.669 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	82.552	0,18
401 ALLIANZ SE-NOM	70.231	0,15	1.332 NN GROUP NV	46.354	0,10
984 BASF SE	59.434	0,13	737 UNILEVER CVA	34.949	0,08
1.547 BAYER AG	93.686	0,20	<i>Spanien</i>	<i>248.707</i>	<i>0,53</i>
265 DAIMLER	12.166	0,03	1.913 ENDESA	38.509	0,08
355 DEUTSCHE BOERSE AG	37.257	0,08	25.652 IBERDROLA SA	180.025	0,39
1.791 DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	35.283	0,08	1.350 INDITEX	30.173	0,06
2.159 DEUTSCHE POST AG-NOM	51.622	0,11	<i>Schweden</i>	<i>68.496</i>	<i>0,15</i>
4.334 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	64.230	0,14	5.143 ERICSSON LM-B SHS	39.541	0,09
2.078 EVONIK INDUSTRIES AG	45.300	0,10	1.484 SWEDBANK A SHS A	28.955	0,06
324 FRESenius MEDICAL CARE AG & CO	18.351	0,04	<i>Schweiz</i>	<i>594.353</i>	<i>1,28</i>
			4.672 NESTLE SA	330.842	0,71
			2.672 NOVARTIS AG-NOM	199.268	0,43
			247 ZURICH INSURANCE GROUP AG	64.243	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<i>Vereinigtes Königreich</i>	<i>1.545.959</i>	<i>3,33</i>	193 JOHNSON & JOHNSON	21.729	0,05
6.760 ANGLO AMERICAN PLC	131.638	0,28	1.717 J.P.MORGAN CHASE & CO	146.069	0,31
789 ASTRAZENECA PLC	51.627	0,11	282 KANSAS CITY SOUTHERN	23.529	0,05
9.948 BAE SYSTEMS PLC	50.895	0,11	950 KROGER CO	22.621	0,05
2.311 BHP GROUP PLC	42.525	0,09	262 LABORATORY CORP	28.825	0,06
10.644 BP PLC	58.814	0,13	1.110 LAS VEGAS SANDS	49.929	0,11
2.038 CARNIVAL PLC	85.444	0,18	841 LIMITED BRANDS INC	18.624	0,04
2.694 GLAXOSMITHKLINE PLC	44.758	0,10	203 MARATHON PETROLEUM	10.378	0,02
17.352 HSBC HOLDINGS PLC	125.063	0,27	2.174 MERCK AND CO INC	144.724	0,31
37.599 ITV	52.301	0,11	1.220 MICRON TECHNOLOGY INC	33.778	0,07
161.603 LLOYDS BANKING GROUP PLC	93.355	0,20	2.864 MICROSOFT CORP	254.168	0,56
1.321 LONDON STOCK EXCHANGE	59.784	0,13	1.425 MONDELEZ INTERNATIONAL	49.563	0,11
5.682 PRUDENTIAL PLC	88.755	0,19	1.593 MOSAIC CO THE -WI	40.677	0,09
1.290 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	86.422	0,19	1.137 NATIONAL OILWELL VARCO	25.224	0,05
947 RIO TINTO PLC	39.355	0,08	1.854 NUANCE COMMUNICATIONS	21.246	0,05
9.632 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	247.109	0,54	596 ORACLE CORP	23.561	0,05
3.470 SMITHS GROUP	52.733	0,11	639 PEPSICO INC	61.337	0,13
103.486 VODAFONE GROUP	176.291	0,38	2.320 PFIZER INC	88.059	0,19
4.086 WEIR GROUP	59.090	0,13	550 PROCTER AND GAMBLE CO	44.028	0,09
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>3.428.715</i>	<i>7,38</i>	340 RED HAT	52.082	0,11
813 ACTIVISION BLIZZARD INC	33.028	0,07	82 REGENERON PHARMA	26.765	0,06
1.558 ADVANCED MICRO DEVICES INC	24.669	0,05	699 ROCHE HOLDING LTD	150.978	0,32
281 ALEXION PHARMACEUTICALS INC	23.999	0,05	112 SALESFORCE.COM	13.372	0,03
78 ALPHABET INC	71.139	0,15	100 SCHULTZE SPECIAL PURPOSE ACQUISITION CORP	870	0,00
39 ALPHABET INC SHS C	35.228	0,08	1.300 TJX COMPANIES INC	50.708	0,11
1.166 ALTRIA GROUP INC	49.816	0,11	836 T-MOBILE US INC	46.007	0,10
37 AMAZON.COM	48.841	0,10	698 UNITED PARCEL SERVICE-B	59.069	0,13
1.230 AMEREN CORPORATION	69.691	0,15	693 UNITED RENTALS INC	60.507	0,13
2.057 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	133.696	0,29	444 VISA INC-A	50.853	0,11
355 APPLE INC	49.066	0,11	1.705 WELLS FARGO & CO	68.325	0,15
2.655 AT&T INC	65.751	0,14	1.013 ZAYO GROUP	20.488	0,04
2.100 BANK OF AMERICA CORP	45.062	0,10	Anleihen	29.634.638	63,70
389 CDW CORP	27.330	0,06	<i>Argentinien</i>	<i>245.461</i>	<i>0,53</i>
248 CENTENE	24.918	0,05	350.000 ARGENTINA 7,50 % 22/04/2026	245.461	0,53
836 CENTURYTEL INC	11.138	0,02	<i>Österreich</i>	<i>297.472</i>	<i>0,64</i>
635 CHEVRON CORP	60.425	0,13	50.000 AUSTRIA 6,25 % 15/07/2027	74.766	0,16
85 CHIPOTLE MEXICAN GRILL CL A	31.981	0,07	100.000 ERSTE GROUP BANK AG 7,125 % 10/10/2022	121.304	0,26
2.027 CISCO SYSTEMS INC	76.459	0,16	100.000 SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 4,00 % 01/04/2023	101.402	0,22
1.587 CITIGROUP INC	71.815	0,15	<i>Belgien</i>	<i>285.217</i>	<i>0,61</i>
461 CME GROUP INC	75.222	0,16	50.000 ANHEUSER BUSCH INBEV SA 2,00 % 17/03/2028	50.578	0,11
781 COMERICA INC	46.362	0,10	50.000 BELGIUM 4,25 % 28/09/2022	58.507	0,13
2.420 DOLLAR GENERAL	227.531	0,50	50.000 BELGIUM 5,00 % 28/03/2035	76.790	0,17
528 DOLLAR TREE INC	41.154	0,09	100.000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	99.342	0,20
251 ECOLAB INC	32.022	0,07	<i>Kanada</i>	<i>89.515</i>	<i>0,19</i>
902 EMERSON ELECTRIC CO	46.948	0,10	100.000 BOMBARDIER INC 8,75 % 01/12/2021	89.515	0,19
1.251 EXXON MOBIL CORP	74.634	0,16	<i>Chile</i>	<i>103.511</i>	<i>0,22</i>
200 FEDEX CORP	27.897	0,06	100.000 CHILE 1,75 % 20/01/2026	103.511	0,22
600 GILEAD SCIENCES INC	32.662	0,07			
672 GRAF INDUSTRIAL CORP	5.878	0,01			
804 HOLOGIC INC	28.787	0,06			
264 HOME DEPOT INC	39.606	0,09			
143 HUMANA	35.518	0,08			
801 INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	52.349	0,11			

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<i>China</i>	305.330	0,66	<i>Deutschland</i>	1.212.854	2,61
350.000 EXPORT IMPORT BANK OF CHINA 3,625 % 31/07/2024	305.330	0,66	100.000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	109.740	0,24
<i>Kolumbien</i>	600.686	1,29	200.000 ALLIANZ SE 3,875 % PERPETUAL	142.967	0,31
200.000 BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	168.524	0,36	50.000 BAYER AG VAR 01/07/2075	49.752	0,11
44.000 BANCOLOMBIA SA 5,125 % 11/09/2022	38.731	0,08	100.000 DEUTSCHE BANK AG 0,375 % 18/01/2021	96.947	0,21
200.000 COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA 5,375 % 27/09/2022	174.224	0,37	50.000 FRESENIUS SE CO KGAA 4,00 % 01/02/2024	56.032	0,12
250.000 COLOMBIA 4,50 % 28/01/2026	219.207	0,48	100.000 GERMANY BUND 5,50 % 04/01/2031	160.702	0,35
<i>Kroatien</i>	110.532	0,24	150.000 GERMANY BUND 6,25 % 04/01/2024	199.357	0,42
100.000 CROATIA 3,875 % 30/05/2022	110.532	0,24	50.000 GERMANY BUND 6,25 % 04/01/2030	82.374	0,18
<i>Dänemark</i>	103.634	0,22	50.000 HEIDELBERGCEMENT AG 2,25 % 30/03/2023	52.027	0,11
100.000 NYKREDIT REALKREDIT AS VAR 17/11/2027	103.634	0,22	23.000 K+S AKTIENGESellschaft 2,625 % 06/04/2023	23.231	0,05
<i>Dominikanische Republik</i>	180.305	0,39	50.000 MERCK KGAA VAR 12/12/2074	51.063	0,11
200.000 DOMINICAN REPUBLIC 7,50 % 06/05/2021	180.305	0,39	40.000 THYSSENKRUPP AG 1,375 % 03/03/2022	39.033	0,08
<i>Ecuador</i>	159.276	0,34	50.000 THYSSENKRUPP AG 2,75 % 08/03/2021	51.055	0,11
200.000 ECUADOR 9,65 % 13/12/2026	159.276	0,34	100.000 UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 6,25 % 15/01/2029	98.574	0,21
<i>Frankreich</i>	3.022.146	6,50	<i>Ungarn</i>	185.452	0,40
100.000 ACCOR SA VAR PERPETUAL	101.136	0,22	200.000 HUNGARY 5,375 % 21/02/2023	185.452	0,40
200.000 ALTICE FRANCE SA 7,375 % 01/05/2026	160.521	0,35	<i>Indonesien</i>	449.671	0,97
100.000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,00 % 28/11/2023	111.170	0,24	200.000 INDONESIA 3,75 % 14/06/2028	216.576	0,47
100.000 BNP PARIBAS SA VAR 14/10/2027	103.120	0,22	250.000 INDONESIA 5,875 % 15/01/2024	233.095	0,50
100.000 BNP PARIBAS SA 2,375 % 17/02/2025	100.938	0,22	<i>Irland</i>	414.569	0,89
400.000 BNP PARIBAS SA 3,80 % 10/01/2024	339.934	0,72	100.000 ARDAGH PACKAGING FIN PLC 2,75 % 15/03/2024	97.803	0,21
100.000 BPCE SA 4,625 % 18/07/2023	113.297	0,24	100.000 GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITD COMPANY 5,125 % 24/05/2023	117.307	0,25
100.000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	90.741	0,20	100.000 SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPANY 2,375 % 01/02/2024	100.532	0,22
100.000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1,865 % 13/06/2022	87.984	0,19	100.000 SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPANY 2,875 % 15/01/2026	98.927	0,21
100.000 CROWN EUROPEAN HOLDINGS 4,00 % 15/07/2022	107.627	0,23	<i>Israel</i>	69.927	0,15
100.000 ELECTRICITE DE FRANCE SA 6,25 % 30/05/2028	142.760	0,31	80.000 ISRAEL ELECTRIC CORP 7,25 % 15/01/2019	69.927	0,15
100.000 FAURECIA SA 3,625 % 15/06/2023	100.257	0,22	<i>Italien</i>	1.388.723	2,99
150.000 FRANCE OAT 3,75 % 25/04/2021	164.646	0,34	50.000 ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA 6,25 % 20/06/2019	56.839	0,12
50.000 FRANCE OAT 5,50 % 25/04/2029	73.886	0,16	100.000 INTESA SANPAOLO SPA 3,928 % 15/09/2026	99.953	0,21
150.000 FRANCE OAT 5,75 % 25/10/2032	242.474	0,51	50.000 INTESA SANPAOLO SPA 4,125 % 14/04/2020	52.138	0,11
100.000 FRANCE OAT 8,50 % 25/04/2023	137.485	0,30	200.000 INTESA SANPAOLO SPA 6,50 % 24/02/2021	179.499	0,39
100.000 LOXAM 3,50 % 03/05/2023	99.937	0,21	100.000 ITALY BTP 4,75 % 01/09/2021	109.760	0,24
50.000 ORANGE SA 4,125 % 14/09/2021	44.554	0,10	150.000 ITALY BTP 6,00 % 01/05/2031	196.708	0,42
50.000 ORANGE SA 5,375 % 13/01/2042	45.703	0,10	50.000 ITALY BTP 7,25 % 01/11/2026	67.139	0,14
50.000 ORANGE SA 7,25 % 10/11/2020	61.375	0,13	150.000 ITALY BTP 9,00 % 01/11/2023	200.143	0,44
100.000 ORANO SA 3,25 % 04/09/2020	100.536	0,22	100.000 TELECOM ITALIA SPA 3,00 % 30/09/2025	97.082	0,21
150.000 PERNOD RICARD SA 5,75 % 07/04/2021	137.328	0,30	100.000 TELECOM ITALIA SPA 3,25 % 16/01/2023	101.602	0,22
100.000 PEUGEOT SA 2,00 % 20/03/2025	97.411	0,21	100.000 TELECOM ITALIA SPA 5,875 % 19/05/2023	115.967	0,25
50.000 PEUGEOT SA 6,50 % 18/01/2019	50.103	0,11	100.000 UNICREDIT SPA 6,95 % 31/10/2022	111.893	0,24
100.000 SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	105.301	0,23	<i>Japan</i>	631.799	1,36
100.000 TOTAL SA VAR PERPETUAL	101.922	0,22	39.000.000 JAPAN JGBI 0,10 % 10/03/2025	324.559	0,70
			25.800.000 JAPAN JGBI 0,10 % 10/03/2026	215.359	0,46
			100.000 SOFTBANK GROUP CORP 3,125 % 19/09/2025	91.881	0,20

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<i>Jersey</i>	90.626	0,19	50.000	NETHERLANDS 7,50 % 15/01/2023	65.982 0,14
100.000	APTIVE PLC 1,60 % 15/09/2028	90.626 0,19	206.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5,299 % 27/01/2025	172.014 0,37
<i>Luxemburg</i>	898.149	1,93	100.000	SCHAEFFLER FINANCE BV 3,25 % 15/05/2025	101.910 0,22
100.000	ALTICE FINANCING SA 5,25 % 15/02/2023	100.649 0,22	50.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2,875 % 10/05/2026	41.777 0,09
200.000	ALTICE FINANCING SA 7,50 % 15/05/2026	159.209 0,33	50.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2,80 % 21/07/2023	37.615 0,08
100.000	ALTICE FINCO S.A 4,75 % 15/01/2028	79.875 0,17	100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	94.253 0,20
100.000	ARCELOMITTAL SA VAR 05/08/2020	87.909 0,19		<i>Nigeria</i>	154.683 0,33
100.000	ARCELOMITTAL SA 0,95 % 17/01/2023	96.806 0,21	200.000	NIGERIA 7,143 % 23/02/2030	154.683 0,33
100.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1,875 % 19/01/2026	97.755 0,21		<i>Oman</i>	152.869 0,33
100.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 5,50 % 15/04/2025	137.879 0,30	200.000	OMAN 5,375 % 08/03/2027	152.869 0,33
100.000	SES S.A. VAR PERPETUAL	100.266 0,22		<i>Panama</i>	45.449 0,10
50.000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6,00 % 30/09/2034	37.801 0,08	50.000	BANCO CREDITO DEL PERU PANAMA BRANCH VAR 24/04/2027	45.449 0,10
<i>Mexiko</i>	817.328	1,76		<i>Peru</i>	242.122 0,52
100.000	CEMEX SAB DE CV 4,375 % 05/03/2023	100.984 0,22	100.000	BANCO INTERNATIONAL DEL PERU VAR 19/03/2029	91.727 0,20
250.000	MEXICO 3,75 % 11/01/2028	204.832 0,44	50.000	BBVA BANCO CONTINENTAL VAR 22/09/2029	44.064 0,09
200.000	MEXICO 4,15 % 28/03/2027	168.736 0,36	100.000	PERU 7,35 % 21/07/2025	106.331 0,23
150.000	MEXICO 4,75 % 08/03/2044	119.154 0,26		<i>Philippinen</i>	120.723 0,26
100.000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2,50 % 21/08/2021	98.262 0,21	100.000	PHILIPPINES 10,625 % 16/03/2025	120.723 0,26
50.000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3,50 % 30/01/2023	39.591 0,09		<i>Polen</i>	182.609 0,39
100.000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5,375 % 13/03/2022	85.769 0,18	200.000	POLAND 5,125 % 21/04/2021	182.609 0,39
<i>Mongolei</i>	163.877	0,35		<i>Rumänien</i>	94.038 0,20
200.000	MONGOLIA 5,125 % 05/12/2022	163.877 0,35	100.000	ROMANIA 6,75 % 07/02/2022	94.038 0,20
<i>Marokko</i>	53.379	0,11		<i>Serbien</i>	188.215 0,40
50.000	MOROCCO 4,50 % 05/10/2020	53.379 0,11	200.000	SERBIA 7,25 % 28/09/2021	188.215 0,40
<i>Niederlande</i>	2.727.279	5,86		<i>Südafrika</i>	177.317 0,38
100.000	ABN AMRO BANK NV 2,50 % 29/11/2023	108.695 0,23	200.000	SOUTH AFRICA 5,875 % 16/09/2025	177.317 0,38
100.000	ABN AMRO BANK NV 6,375 % 27/04/2021	113.041 0,24		<i>Spanien</i>	500.586 1,08
100.000	ATF NETHERLANDS BV VAR PERPETUAL	96.383 0,21	100.000	CELLNEX TELECOM SA 2,375 % 16/01/2024	100.413 0,22
100.000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS B.V. 3,375 % 20/05/2021	100.585 0,22	50.000	SPAIN 4,85 % 17/03/2020	52.802 0,11
200.000	CNH INDUSTRIAL NV 4,50 % 15/08/2023	176.216 0,38	50.000	SPAIN 5,40 % 31/01/2023	60.567 0,13
100.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3,875 % 08/02/2022	88.199 0,19	100.000	SPAIN 5,75 % 30/07/2032	147.806 0,32
100.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 6,875 % 19/03/2020	107.905 0,23	50.000	SPAIN 5,90 % 30/07/2026	67.651 0,15
100.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 6,50 % 08/04/2022	127.571 0,27	50.000	SPAIN 6,00 % 31/01/2029	71.347 0,15
100.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7,50 % 24/01/2033	165.256 0,36		<i>Sri Lanka</i>	163.137 0,35
100.000	EDP FINANCE BV 2,375 % 23/03/2023	105.638 0,23	200.000	SRI LANKA 6,85 % 03/11/2025	163.137 0,35
200.000	EDP FINANCE BV 4,125 % 15/01/2020	175.582 0,38		<i>Schweden</i>	189.490 0,41
50.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5,625 % 14/08/2024	63.035 0,14	100.000	INTRUM JUSTITIA AB 2,75 % 15/07/2022	91.869 0,20
100.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	93.495 0,20	100.000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	97.621 0,21
200.000	ING BANK NV 5,80 % 25/09/2023	182.475 0,39			
200.000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL	173.932 0,37			
50.000	INNOGY FINANCE BV 6,50 % 10/08/2021	58.071 0,12			
100.000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL	102.044 0,22			
100.000	NATURGY FINANCE BV 1,25 % 19/04/2026	98.117 0,21			
50.000	NETHERLANDS 4,00 % 15/01/2037	77.488 0,17			

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW	Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR			EUR	
<i>Schweiz</i>	380.834	0,82	100.000	BANK OF AMERICA CORP 6,11 % 29/01/2037	95.694 0,21
100.000 CREDIT SUISSE GRP AG VAR 17/07/2025	97.709	0,21	100.000	BAT CAPITAL CORP 3,222 % 15/08/2024	80.377 0,17
200.000 UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL	177.336	0,38	150.000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY 6,75 % 30/09/2022	138.037 0,30
100.000 UBS INC VAR 12/02/2026	105.789	0,23	100.000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 2,75 % 15/03/2023	85.619 0,18
<i>Türkei</i>	352.644	0,76	20.000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5,00 % 01/02/2028	16.096 0,03
300.000 TURKEY 11,875 % 15/01/2030	352.644	0,76	100.000	CEMEX FINANCE LLC 4,625 % 15/06/2024	100.601 0,22
<i>Vereinigtes Königreich</i>	3.287.022	7,07	200.000	CEMEX FINANCE LLC 6,00 % 01/04/2024	174.089 0,37
100.000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1,625 % 18/09/2025	94.541	0,20	50.000	CITIGROUP INC 3,75 % 16/06/2024	43.283 0,09
100.000 AVIVA PLC VAR 05/07/2043	111.013	0,24	100.000	CITIGROUP INC 5,15 % 21/05/2026	129.864 0,28
50.000 BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	58.168	0,13	50.000	EXPEDIA INC 4,50 % 15/08/2024	43.555 0,09
100.000 BARCLAYS PLC VAR 07/02/2028	92.491	0,20	50.000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6,625 % 15/11/2030	58.655 0,13
100.000 BARCLAYS PLC 3,25 % 12/02/2027	106.835	0,23	250.000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 7,125 % 15/01/2030	299.764 0,64
150.000 BAT INTL FINANCE PLC 6,375 % 12/12/2019	174.091	0,37	50.000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 7,25 % 15/05/2030	60.931 0,13
200.000 BP CAPITAL MARKETS PLC 3,161 % 17/03/2021	174.369	0,37	50.000	FREDDIE MAC 6,75 % 15/03/2031	59.549 0,13
100.000 HSBC BANK PLC 4,125 % 12/08/2020	88.344	0,19	50.000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 10,50 % 15/09/2022	30.180 0,06
100.000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/11/2026	105.943	0,23	200.000	GENERAL ELECTRIC CO 2,70 % 09/10/2022	161.674 0,35
50.000 HSBC HOLDINGS PLC 6,50 % 20/05/2024	66.415	0,14	100.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4,00 % 15/01/2025	81.788 0,18
100.000 ICBC STANDARD BANK PLC 8,125 % 02/12/2019	90.444	0,19	100.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 1,625 % 27/07/2026	96.832 0,21
50.000 IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 7,75 % 24/06/2019	57.204	0,12	50.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2,55 % 23/10/2019	43.477 0,09
50.000 IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 9,00 % 17/02/2022	66.550	0,14	100.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3,25 % 01/02/2023	108.188 0,23
100.000 INEOS FINANCE PLC 2,125 % 15/11/2025	92.282	0,20	700.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 7,625 % 19/01/2023	726.655 1,57
200.000 JAGUAR LAND ROVER PLC 4,50 % 01/10/2027	130.210	0,28	50.000	IRON MOUNTAIN INC 5,75 % 15/08/2024	41.515 0,09
100.000 LLOYDS BANKING GROUP PLC 7,50 % 15/04/2024	138.790	0,30	50.000	JPMORGAN CHASE & CO 2,25 % 23/01/2020	43.296 0,09
100.000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3,25 % 20/01/2028	115.270	0,25	100.000	JPMORGAN CHASE & CO 2,625 % 23/04/2021	105.368 0,23
50.000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 5,625 % 09/09/2019	57.298	0,12	100.000	JPMORGAN CHASE & CO 2,875 % 24/05/2028	112.056 0,24
150.000 ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 6,00 % 19/12/2023	132.543	0,28	150.000	JPMORGAN CHASE & CO 2,95 % 01/10/2026	120.791 0,26
50.000 SANTANDER UK PLC 2,35 % 10/09/2019	43.494	0,09	100.000	JPMORGAN CHASE & CO 3,125 % 23/01/2025	83.174 0,18
100.000 SANTANDER UK PLC 4,00 % 13/03/2024	87.755	0,19	100.000	JPMORGAN CHASE & CO 3,20 % 25/01/2023	86.008 0,18
50.000 TESCO PLC 6,125 % 24/02/2022	61.495	0,13	100.000	LASMO (USA) INC 7,30 % 15/11/2027	101.834 0,22
200.000 TULLOW OIL PLC 7,00 % 01/03/2025	162.113	0,35	100.000	LENNAR CORP 4,125 % 15/01/2022	84.088 0,18
200.000 UK GILT 4,50 % 07/09/2034	311.399	0,68	100.000	MICROSOFT CORP 2,00 % 08/08/2023	83.689 0,18
150.000 UK GILT 4,75 % 07/12/2030	228.649	0,50	100.000	MORGAN STANLEY 3,125 % 27/07/2026	80.398 0,17
200.000 UK GILT 8,00 % 07/06/2021	261.922	0,57	100.000	MORGAN STANLEY 4,875 % 01/11/2022	89.930 0,19
100.000 VODAFONE GROUP PLC VAR 03/01/2079	93.478	0,20	100.000	MORGAN STANLEY 5,375 % 10/08/2020	108.271 0,23
100.000 VODAFONE GROUP PLC 2,95 % 19/02/2023	83.916	0,18	50.000	ORACLE CORP 5,00 % 08/07/2019	44.198 0,10
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	8.486.754	18,24	50.000	PEPSICO INC 4,50 % 15/01/2020	44.357 0,10
50.000 AMERICAN AIRLINES 2013-2 CI A PASS THRU TRUST 4,625 % 01/03/2020	43.450	0,09	50.000	PHILLIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2,125 % 10/05/2023	40.856 0,09
100.000 ANHEUSER BUSH COS LLC 3,65 % 01/02/2026	82.574	0,18	50.000	POST HOLDINGS INC 5,00 % 15/08/2026	39.576 0,09
50.000 ANHEUSER BUSH COS LLC 4,90 % 01/02/2046	40.405	0,09	100.000	QUINTILES IMS INC 3,25 % 15/03/2025	98.139 0,21
50.000 ANHEUSER BUSCH INBEV WORDLWIDE INC 2,50 % 15/07/2022	41.601	0,09	50.000	QWEST CORP 6,75 % 01/12/2021	44.472 0,10
50.000 APPLE INC 4,65 % 23/02/2046	46.164	0,10	150.000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC 5,125 % 15/07/2023	124.328 0,27
100.000 ARDAGH HOLDINGS USA INC 4,125 % 15/05/2023	101.423	0,22	50.000	SPRINT CORPORATION 7,25 % 15/09/2021	44.578 0,10
100.000 AT&T INC 3,15 % 04/09/2036	95.113	0,20	100.000	SPRINT CORPORATION 7,625 % 01/03/2026	87.282 0,19
50.000 BALL CORP 4,375 % 15/12/2020	43.799	0,09	100.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1,40 % 23/01/2026	98.387 0,21
50.000 BALL CORP 5,25 % 01/07/2025	43.920	0,09	100.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3,00 % 15/04/2023	84.789 0,18
100.000 BANK OF AMERICA CORP 3,30 % 11/01/2023	86.029	0,18	150.000	T-MOBILE USA INC 0 % 15/04/2024	- 0,00
100.000 BANK OF AMERICA CORP 4,20 % 26/08/2024	86.745	0,19	150.000	T-MOBILE USA INC 6,00 % 15/04/2024	130.689 0,28
150.000 BANK OF AMERICA CORP 5,50 % 04/12/2019	173.166	0,37	450.000	USA T-BONDS 5,375 % 15/02/2031	499.627 1,07

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW
	EUR	
Long-Positionen	166.530.336	87,94
<i>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</i>	70.968.165	37,48
Anleihen	70.968.165	37,48
<i>Regierungen</i>	<i>70.968.165</i>	<i>37,48</i>
2.000.000 BRANDENBURG (LAND) 0,875 % 30/04/2019	2.008.460	1,06
4.850.000 FRANCE OAT 0 % 25/02/2019	4.854.923	2,56
10.150.000 FRANCE OAT 1,00 % 25/05/2019	10.216.634	5,41
8.750.000 FRANCE OAT 4,25 % 25/04/2019	8.885.930	4,69
9.050.000 FREE STATE OF BAVARIA 1,875 % 07/02/2019	9.071.267	4,80
3.850.000 GERMANY BUND 0 % 14/01/2019	3.850.905	2,03
2.000.000 GERMANY BUND 0 % 14/03/2019	2.001.680	1,06
1.600.000 GERMANY BUND 1,625 % 26/06/2019	1.615.760	0,85
4.900.000 GERMANY BUND 4,00 % 22/01/2019	4.912.250	2,59
2.300.000 KINGDOM OF THE NETHERLANDS 1,00 % 18/02/2019	2.304.589	1,22
300.000 LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0 % 28/06/2019	301.061	0,16
800.000 RHEINLAND PFALZ 0 % 15/01/2019	800.132	0,42
3.900.000 RHEINLAND PFALZ 0 % 18/03/2019	3.902.808	2,06
1.000.000 RHEINLAND PFALZ 0 % 20/03/2019	1.000.950	0,53
700.000 RHEINLAND PFALZ 3,625 % 18/04/2019	708.348	0,37
3.850.000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 1,00 % 15/02/2019	3.856.815	2,04
1.700.000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 1,25 % 15/01/2019	1.700.995	0,90
5.550.000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 1,75 % 17/05/2019	5.594.927	2,95
3.350.000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 4,125 % 13/03/2019	3.379.731	1,78
Geldmarktinstrumente	95.562.171	50,46
Anleihen	95.562.171	50,46
<i>Regierungen</i>	<i>95.562.171</i>	<i>50,46</i>
10.400.000 BELGIUM 0 % 07/03/2019	10.415.849	5,50
11.800.000 BELGIUM 0 % 09/05/2019	11.831.706	6,24
13.000.000 BELGIUM 0 % 10/01/2019	13.002.015	6,86
1.000.000 FRANCE BTF 0 % 08/05/2019	1.002.740	0,53
9.900.000 FRANCE BTF 0 % 10/04/2019	9.921.285	5,24
9.550.000 FRANCE BTF 0 % 13/03/2019	9.564.755	5,05
7.900.000 FRANCE BTF 0 % 19/06/2019	7.926.070	4,19
8.900.000 FRANCE BTF 0 % 25/04/2019	8.921.583	4,71
9.750.000 FRANCE BTF 0 % 27/02/2019	9.762.626	5,16
4.000.000 FRANCE BTF 0 % 27/03/2019	4.007.540	2,12
7.650.000 FRANCE BTF 0 % 30/01/2019	7.653.940	4,04
1.550.000 NETHERLANDS 0 % 28/02/2019	1.552.062	0,82
Gesamt-Wertpapierbestand	166.530.336	87,94

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW
	USD	
Long-Positionen	498.563.841	99,58
<i>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</i>	261.364.647	52,20
Anleihen	261.364.647	52,20
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	261.364.647	52,20
148.600.000 USA T-BONDS 0 % 15/02/2024	130.419.726	26,05
149.500.000 USA T-BONDS 0 % 15/02/2024	130.940.979	26,15
1.000 USA T-BONDS 2,00 % 30/04/2024	973	0,00
1.000 USA T-BONDS 2,125 % 29/02/2024	980	0,00
1.000 USA T-BONDS 2,125 % 31/03/2024	979	0,00
1.000 USA T-BONDS 2,75 % 15/02/2024	1.010	0,00
Anteile/Aktien von OGAW/OGA	237.199.194	47,38
Aktien/Anteile an Investmentfonds	237.199.194	47,38
<i>Frankreich</i>	62.201.613	12,42
87 AMUNDI ABS CAP 3 DEC	24.104.434	4,81
144.860 AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATE EUROMTS INV GRADE UCITS -EUR C	38.097.179	7,61
<i>Irland</i>	9.501.437	1,90
33.630 NOMURA FUNDS IRELAND PLC US HIGH YIELD BOND FUND USD I AC	9.501.437	1,90
<i>Luxemburg</i>	165.496.144	33,06
3.235 AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD BUND IE - C	9.346.405	1,87
52.720 AMUNDI BOND US CORPORATE IU - C	57.875.490	11,57
9.042 AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY IU - C	9.079.705	1,81
5.679 AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY IU - C	9.718.529	1,94
12.943 AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL MINES IU - C	4.162.210	0,83
12.569 AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE IE - C	29.018.698	5,80
65.700 AMUNDI INDEX SOLUTIONS JPX NIKKEI 400 SICAV ETF USD	9.531.099	1,90
62.204 AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV MSCA EMU ETF	12.563.450	2,51
542.583 ETF AMUNDI SP 500 PART B	24.200.558	4,83
Gesamt-Wertpapierbestand	498.563.841	99,58

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Wertpapierbestand zum 31.12.2018

Anzahl	Marktwert	% des NIW
	USD	
Long-Positionen	60.761.780	99,02
<i>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere</i>	31.657.076	51,59
Anleihen	31.657.076	51,59
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>31.657.076</i>	<i>51,59</i>
18.250.000 USA T-BONDS 0 % 15/08/2024	15.804.785	25,75
18.350.000 USA T-BONDS 0 % 15/08/2024	15.848.379	25,84
1.000 USA T-BONDS 1,875 % 31/08/2024	964	0,00
1.000 USA T-BONDS 2,125 % 30/09/2024	976	0,00
1.000 USA T-BONDS 2,25 % 31/10/2024	982	0,00
1.000 USA T-BONDS 2,375 % 15/08/2024	990	0,00
Anteile/Aktien von OGAW/OGA	29.104.704	47,43
Aktien/Anteile an Investmentfonds	29.104.704	47,43
<i>Frankreich</i>	<i>8.019.308</i>	<i>13,07</i>
11 AMUNDI ABS CAP 3 DEC	3.047.687	4,97
18.904 AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATE EUROMTS INV GRADE UCITS -EUR C	4.971.621	8,10
<i>Irland</i>	<i>1.106.665</i>	<i>1,80</i>
3.917 NOMURA FUNDS IRELAND PLC US HIGH YIELD BOND FUND USD I AC	1.106.665	1,80
<i>Luxemburg</i>	<i>19.978.731</i>	<i>32,56</i>
403 AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD BUND IE - C	1.164.328	1,90
5.981 AMUNDI BOND US CORPORATE IU - C	6.565.881	10,71
1.175 AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY IU - C	1.179.900	1,92
750 AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY IU - C	1.283.483	2,09
1.965 AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL MINES IU - C	631.905	1,03
1.582 AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE IE - C	3.652.445	5,95
7.650 AMUNDI INDEX SOLUTIONS JPX NIKKEI 400 SICAV ETF USD	1.109.786	1,81
7.819 AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV MSCA EMU ETF	1.579.217	2,57
63.041 ETF AMUNDI SP 500 PART B	2.811.786	4,58
Gesamt-Wertpapierbestand	60.761.780	99,02

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond		Amundi S.F. - Emerging Markets Bond 2019	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		1.898.222.839	1.117.757.297	236.455.524	273.203.243
Unrealisierte Nettogewinne(-verluste) aus Wertpapieren		-25.519.931	6.461.048	1.440.900	6.466.536
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	1.872.702.908	1.124.218.345	237.896.424	279.669.779
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	-	967.616	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Future-Style Optionskontrakte, netto	2,14	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	68.146	54.017	2.202.013	1.310.194
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	-	887.151	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2,15	8.472	1.160.711	1.374	-
Guthaben bei Banken und Brokern		31.054.379	49.594.480	7.271.798	24.315.072
Zinsforderung		17.593.830	9.035.260	4.202.307	4.702.936
Dividendenforderungen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		1.754.670	4.831.880	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		1.051.066	-	-	-
Gründungskosten, netto		-	-	-	-
Sonstige Forderungen		-	-	-	-
Summe Aktiva		1.924.233.471	1.190.749.460	251.573.916	309.997.981
Passiva					
Banküberziehung		130.292	22.933	176.004	-
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	-	184.887	-	-
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2,14	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	330.595	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten, netto	2,15	-	-	-	97
Zahlbare Dividenden		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.943.874	915.155	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		1.089.218	-	-	-
Antizipative Passiva		1.611.153	1.719.521	663.385	1.117.860
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
Summe Passiva		6.105.132	2.842.496	839.389	1.117.957
Summe Nettoinventarwert		1.918.128.339	1.187.906.964	250.734.527	308.880.024

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year		Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		648.649.867	947.739.376	209.002.493	279.837.152
Unrealisierte Nettogewinne(-verluste) aus Wertpapieren		-6.785.075	-25.140.303	-429.042	-3.274.995
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	641.864.792	922.599.073	208.573.451	276.562.157
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	18.200	-	5.460	-
Nicht realisierter Gewinn aus Future-Style Optionskontrakte, netto	2,14	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	-	980.059	-	248.271
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2,15	-	255.371	-	80.975
Guthaben bei Banken und Brokern		1.286.050	21.563.189	370.296	1.195.332
Zinsforderung		3.362.889	9.515.544	1.923.027	3.058.729
Dividendenforderungen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		1.659.788	960.824	4.484.733	1.579.550
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	-
Gründungskosten, netto		-	-	-	-
Sonstige Forderungen		-	-	-	-
Summe Aktiva		648.191.719	955.874.060	215.356.967	282.725.014
Passiva					
Banküberziehung		35	-	5	-
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	-	-	-	-
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2,14	18.050	-	5.230	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	188.665	-	5.060	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten, netto	2,15	-	-	-	-
Zahlbare Dividenden		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		189.820	670.229	495.911	131.858
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		-	-	-	-
Antizipative Passiva		534.231	650.485	236.867	301.375
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
Summe Passiva		930.801	1.320.714	743.073	433.233
Summe Nettoinventarwert		647.260.918	954.553.346	214.613.894	282.291.781

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Euro Curve 5-7year		Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		9.385.264	12.897.582	204.054.152	197.166.863
Unrealisierte Nettogewinne(-verluste) aus Wertpapieren		33.757	-109.773	768.710	260.612
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	9.419.021	12.787.809	204.822.862	197.427.475
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	280	-	3.990	-
Nicht realisierter Gewinn aus Future-Style Optionskontrakte, netto	2,14	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	-	-	74.500	136.106
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2,15	-	-	-	53.832
Guthaben bei Banken und Brokern		255.057	274.166	3.569.061	1.407.175
Zinsforderung		86.143	173.287	1.021.984	1.121.321
Dividendenforderungen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	1	1.336.197	359.901
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	-
Gründungskosten, netto		-	-	-	-
Sonstige Forderungen		-	-	-	-
Summe Aktiva		9.760.501	13.235.263	210.828.594	200.505.810
Passiva					
Banküberziehung		-	-	-	-
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	-	-	-	-
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2,14	290	-	3.800	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	-	4.900
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	1.490	4.980	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten, netto	2,15	-	-	-	-
Zahlbare Dividenden		-	-	8	9
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		999	2.335	105.620	42.212
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		-	-	-	-
Antizipative Passiva		13.750	17.360	192.102	212.426
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
Summe Passiva		16.529	24.675	301.530	259.547
Summe Nettoinventarwert		9.743.972	13.210.588	210.527.064	200.246.263

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Euro Curve 10+year		Amundi S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		115.411.057	194.538.417	46.641.810	50.627.424
Unrealisierte Nettogewinne(-verluste) aus Wertpapieren		-667.739	-4.144.174	-3.815.625	-2.239.899
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	114.743.318	190.394.243	42.826.185	48.387.525
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	2.590	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Future-Style Optionskontrakte, netto	2,14	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	1.018	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	219.670	45.140	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2,15	-	41.458	1.118	2.802
Guthaben bei Banken und Brokern		618.056	1.163.739	919.296	2.601.688
Zinsforderung		1.271.983	2.981.301	742.862	806.033
Dividendenforderungen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	8.121	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	-
Gründungskosten, netto		-	-	-	-
Sonstige Forderungen		-	-	-	-
Summe Aktiva		116.855.617	194.635.020	44.489.461	51.798.048
Passiva					
Banküberziehung		-	-	-	-
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	-	-	-	-
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2,14	2.380	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	12.270	173.636
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten, netto	2,15	-	-	-	-
Zahlbare Dividenden		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		24.798	46.430	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		-	-	-	-
Antizipative Passiva		133.645	197.498	91.273	63.079
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
Summe Passiva		160.823	243.928	103.543	236.715
Summe Nettoinventarwert		116.694.794	194.391.092	44.385.918	51.561.333

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - European Equity Market Plus		Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		152.005.301	223.079.238	142.340.258	145.334.523
Unrealisierte Nettogewinne(-verluste) aus Wertpapieren		-3.245.217	38.020.297	-3.842.940	-299.133
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	148.760.084	261.099.535	138.497.318	145.035.390
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	-	-	2.324.026	2.067.304
Nicht realisierter Gewinn aus Future-Style Optionskontrakte, netto	2,14	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	413.585	361.114
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	-	-	16.216	424.687
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2,15	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern		4.923.944	3.329.077	24.721.924	13.124.408
Zinsforderung		1.576	285	623.010	1.166.378
Dividendenforderungen		401.345	432.495	14.929	14.410
Forderungen aus Zeichnungen		-	204.155	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	367.500	11.632
Gründungskosten, netto		-	-	-	-
Sonstige Forderungen		-	-	-	-
Summe Aktiva		154.086.949	265.065.547	166.978.508	162.205.323
Passiva					
Banküberziehung		3.953.887	2.517.097	72.161	108.047
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	-	-	1.009.687	1.301.332
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2,14	-	-	37.681	61.551
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	147.598	17.447	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten, netto	2,15	-	-	769.483	7.605.238
Zahlbare Dividenden		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		16.691	8.928	-	365.501
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		-	-	688.058	2.318
Antizipative Passiva		122.606	180.539	159.893	187.462
Sonstige Verbindlichkeiten		3.601	-	38.447	77.815
Summe Passiva		4.244.383	2.724.011	2.775.410	9.709.264
Summe Nettoinventarwert		149.842.566	262.341.536	164.203.098	152.496.059

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Saving Box I		Amundi S.F. - Saving Box II	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		86.457.758	143.224.328	174.178.665	298.688.148
Unrealisierte Nettogewinne(-verluste) aus Wertpapieren		-1.977.186	399.930	-3.483.740	248.134
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	84.480.572	143.624.258	170.694.925	298.936.282
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	137.017	1.086.434	283.549	2.175.642
Nicht realisierter Gewinn aus Future-Style Optionskontrakte, netto	2,14	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	123.448	204.815	221.164	486.704
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	-	387.441	-	578.104
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2,15	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern		10.148.012	9.869.686	26.483.828	19.923.487
Zinsforderung		244.147	1.047.249	501.163	1.969.918
Dividendenforderungen		149	3.119	306	6.476
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		160.720	365.501	-	-
Gründungskosten, netto		-	-	-	-
Sonstige Forderungen		11.477	19.612	21.921	38.511
Summe Aktiva		95.305.542	156.608.115	198.206.856	324.115.124
Passiva					
Banküberziehung		238.976	24.007	370.379	66.647
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	25.616	605.210	53.581	1.181.931
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2,14	9.360	38.300	18.720	77.486
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	231.198	-	242.512	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten, netto	2,15	357.893	7.078.448	587.064	13.307.979
Zahlbare Dividenden		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		511.843	87.959	333.088	424.689
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		119.838	-	-	-
Antizipative Passiva		138.811	243.604	202.661	288.274
Sonstige Verbindlichkeiten		27.621	52.737	58.646	137.357
Summe Passiva		1.661.156	8.130.265	1.866.651	15.484.363
Summe Nettoinventarwert		93.644.386	148.477.850	196.340.205	308.630.761

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Saving Box III		Amundi S.F. - Amundi Target Trend 2024	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		58.795.312	108.252.197	33.456.229	-
Unrealisierte Nettogewinne(-verluste) aus Wertpapieren		-1.323.824	-58.278	-1.407.771	-
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	57.471.488	108.193.919	32.048.458	-
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	95.366	681.679	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Future-Style Optionskontrakte, netto	2,14	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	81.358	161.185	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	-	214.243	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2,15	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern		12.347.485	7.681.272	3.203.527	-
Zinsforderung		186.045	690.949	-	-
Dividendenforderungen		119	2.301	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		658.123	-	-	-
Gründungskosten, netto		-	-	-	-
Sonstige Forderungen		9.128	15.101	-	-
Summe Aktiva		70.849.112	117.640.649	35.251.985	-
Passiva					
Banküberziehung		126.797	28.317	2.221.729	-
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	17.210	378.887	-	-
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2,14	7.020	28.374	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	92.757	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten, netto	2,15	214.349	4.703.966	-	-
Zahlbare Dividenden		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		549.663	98.631	11.105	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		-	-	-	-
Antizipative Passiva		77.605	124.965	44.518	-
Sonstige Verbindlichkeiten		16.970	47.576	-	-
Summe Passiva		1.102.371	5.410.716	2.277.352	-
Summe Nettoinventarwert		69.746.741	112.229.933	32.974.633	-

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Equity Plan 60		Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		99.870.461	177.077.927	40.868.608	46.894.045
Unrealisierte Nettogewinne(-verluste) aus Wertpapieren		-1.916.167	6.190.472	-2.717.465	-1.029.148
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	97.954.294	183.268.399	38.151.143	45.864.897
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	201.299	414.700	789.627	370.137
Nicht realisierter Gewinn aus Future-Style Optionskontrakte, netto	2,14	-	-	-	6.220
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	26.003	174.225	393.327	250.662
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	-	99.797	-	212.373
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2,15	-	-	8.594	-
Guthaben bei Banken und Brokern		8.995.442	12.581.271	2.108.525	2.089.900
Zinsforderung		493.926	163.993	417.710	437.413
Dividendenforderungen		39.687	57.632	13.336	22.657
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		1.354	-	-	1.309.812
Gründungskosten, netto		-	-	-	-
Sonstige Forderungen		-	-	6.219	4.628
Summe Aktiva		107.712.005	196.760.017	41.888.481	50.568.699
Passiva					
Banküberziehung		57.241	157.073	40.756	66.841
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	19.386	41.610	98.037	240.185
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2,14	-	-	16.498	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	191.576	-	132.183	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten, netto	2,15	-	-	-	277.565
Zahlbare Dividenden		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		87.208	283.217	36.449	68.088
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		1.172	-	142.026	186.208
Antizipative Passiva		207.288	293.737	47.987	49.179
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	27.241	-
Summe Passiva		563.871	775.637	541.177	888.066
Summe Nettoinventarwert		107.148.134	195.984.380	41.347.304	49.680.633

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022		Amundi S.F. - EUR Commodities	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Aktiva					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		48.147.193	52.027.665	167.057.628	97.353.995
Unrealisierte Nettogewinne(-verluste) aus Wertpapieren		-3.326.695	-1.327.889	-527.292	-253.263
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	44.820.498	50.699.776	166.530.336	97.100.732
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	953.398	400.892	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Future-Style Optionskontrakte, netto	2,14	-	6.220	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	321.702	352.739	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	-	229.807	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2,15	11.862	-	-	1.932.506
Guthaben bei Banken und Brokern		1.625.832	2.084.150	35.558.894	17.754.304
Zinsforderung		520.742	518.468	940.635	278.334
Dividendenforderungen		16.237	23.006	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	183.916	150.939
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	1.574.961	-	-
Gründungskosten, netto		-	-	-	-
Sonstige Forderungen		7.039	4.902	-	-
Summe Aktiva		48.277.310	55.894.921	203.213.781	117.216.815
Passiva					
Banküberziehung		1.202.169	221.018	-	-
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	134.979	237.561	-	-
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2,14	20.663	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	236.054	142.019
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	131.666	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten, netto	2,15	-	376.765	13.349.938	-
Zahlbare Dividenden		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		24.584	-	107.702	403.443
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		154.376	198.073	-	-
Antizipative Passiva		52.864	61.475	147.678	94.523
Sonstige Verbindlichkeiten		35.519	12.074	10.108	9.906
Summe Passiva		1.756.820	1.106.966	13.851.480	649.891
Summe Nettoinventarwert		46.520.490	54.787.955	189.362.301	116.566.924

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201803	Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201809		
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Aktiva					
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		508.015.770	-	61.200.252	-
Unrealisierte Nettogewinne(-verluste) aus Wertpapieren		-9.451.929	-	-438.472	-
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	498.563.841	-	60.761.780	-
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Future-Style Optionskontrakte, netto	2,14	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	993.001	-	124.204	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2,15	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern		4.225.238	-	663.891	-
Zinsforderung		3.282	-	731	-
Dividendenforderungen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	-
Gründungskosten, netto		-	-	74.856	-
Sonstige Forderungen		-	-	-	-
Summe Aktiva		503.785.362	-	61.625.462	-
Passiva					
Banküberziehung		891.122	-	74.201	-
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	-	-	-	-
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2,14	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	208.966	-	24.788	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten, netto	2,15	-	-	-	-
Zahlbare Dividenden		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		512.367	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		-	-	-	-
Antizipative Passiva		1.511.409	-	160.310	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
Summe Passiva		3.123.864	-	259.299	-
Summe Nettoinventarwert		500.661.498	-	61.366.163	-

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	*Gesamt	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Aktiva			
Wertpapiere zum Anschaffungspreis		4.868.939.211	4.618.219.635
Unrealisierte Nettogewinne(-verluste) aus Wertpapieren		-67.394.267	28.295.987
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2	4.801.544.944	4.646.515.622
Zum Marktpreis erworbene und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	4.814.802	8.164.600
Nicht realisierter Gewinn aus Future-Style Optionskontrakte, netto	2,14	-	12.440
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	3.850.746	3.989.548
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	1.287.695	4.489.466
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	2,15	31.420	4.854.114
Guthaben bei Banken und Brokern		179.738.318	202.332.927
Zinsforderung		34.137.489	42.149.579
Dividendenforderungen		486.108	687.294
Forderungen aus Zeichnungen		9.419.304	8.270.986
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		2.238.763	3.261.906
Gründungskosten, netto		65.483	-
Sonstige Forderungen		55.784	82.754
Summe Aktiva		5.037.670.856	4.924.811.236
Passiva			
Banküberziehung		9.434.876	5.061.732
Zum Marktpreis gezeichnete und im Voraus bezahlte Agio-Optionsgeschäfte	2,14	1.358.496	4.171.616
Unrealisierter Nettoverlust aus Future-ähnlichen Optionsgeschäften	2,14	139.692	205.711
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	2,9	452.807	320.555
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2,8	1.695.300	22.427
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten, netto	2,15	15.278.727	33.350.058
Zahlbare Dividenden		8	2.503
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5.887.563	3.581.839
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren		2.194.688	386.599
Antizipative Passiva		6.140.703	6.153.831
Sonstige Verbindlichkeiten		218.153	343.476
Summe Passiva		42.801.013	53.600.347
Summe Nettoinventarwert		4.994.869.843	4.871.210.889

* Das Nettogesamtvermögen zum 31.12.2017 umfasst das gesamte verwaltete Nettovermögen der Teilfonds, die 2018 aufgelöst wurden und nicht in der diesjährigen Aufstellung des Nettovermögens enthalten sind.

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	1.918.128.339	1.187.906.964	298.719.117
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		54.534,62	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	48,84	-	-
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		362.160.601,95	210.550.248,84	57.972.954,85
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,942	5,090	5,014
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	5,650	-	-
Anteilsklasse H quartalsweise ausschüttend				
Anzahl der Anteile		5,00	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	991,64	-	-
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		98.807,48	113.745,21	8.000,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	995,71	1.022,51	1.003,44
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		27.756,31	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	979,50	-	-

Amundi S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	-	36.910.701	42.506.791
Anteilsklasse E jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		-	6.606.316,57	7.713.717,27
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	5,587	5,511

Amundi S.F. - Emerging Markets Bond 2019

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	250.734.527	308.880.024	396.857.437
Anteilsklasse A abgesichert jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		102.581,84	112.372,51	121.583,78
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,22	51,43	50,32
Anteilsklasse A abgesichert jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		210.781,11	216.374,61	219.943,45
Nettoinventarwert pro Anteil	CZK	1.355,76	1.393,72	1.372,26
Anteilsklasse E jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		1.488.983,06	1.890.097,11	3.287.698,34
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	6,261	6,051	6,449
Anteilsklasse E abgesichert jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		45.611.830,70	54.265.461,18	71.181.967,35
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,939	5,157	5,035

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Amundi S.F. - Ethical Euro Corporate Bond

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	-	21.555.661	20.085.553
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		-	-	100,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	-	51,73
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		-	3.803,17	6.362,87
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	1.053,60	1.041,15
Anteilsklasse I ausschüttend				
Anzahl der Anteile		-	2.899,76	4.042,93
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	1.033,24	1.031,23
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		-	13.842,21	6.675,03
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	1.051,31	1.040,08
Anteilsklasse N ausschüttend				
Anzahl der Anteile		-	-	100,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	-	51,56
Anteilsklasse N thesaurierend				
Anzahl der Anteile		-	-	100,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	-	52,02
Anteilsklasse X quartalsweise ausschüttend mit Zielrendite				
Anzahl der Anteile		-	-	2.255,50
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	-	1.034,60

Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	647.260.918	954.553.346	1.471.221.098
Anteilsklasse A jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		10.505,28	12.089,19	17.535,34
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	473,04	478,79	485,04
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		68.262,99	66.042,88	325.857,68
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	61,66	62,23	63,04
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		58.726.651,34	59.063.398,16	77.342.420,48
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,808	5,872	5,959
Anteilsklasse F thesaurierend				
Anzahl der Anteile		1.186.490,92	2.210.784,78	6.036.600,36
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,565	5,645	5,749
Anteilsklasse H jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		85,96	85,96	85,96
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.037,59	1.050,18	1.062,30

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		175.027,48	333.331,38	655.112,69
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.185,01	1.194,16	1.207,90
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		74.847,01	168.125,64	138.114,76
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.107,49	1.113,35	1.123,53
Anteilsklasse R jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		100,00	100,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,54	49,86	-
Anteilsklasse R thesaurierend				
Anzahl der Anteile		100,00	614,37	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,59	49,88	-

Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	214.613.894	282.291.781	434.958.734
Anteilsklasse A jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		124.409,04	143.091,60	158.844,20
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	65,63	66,10	66,63
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		77.416,99	165.483,88	294.179,76
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	69,01	69,51	70,06
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		19.191.211,66	22.378.548,68	34.493.445,39
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	6,596	6,676	6,761
Anteilsklasse F thesaurierend				
Anzahl der Anteile		2.038.754,47	3.216.678,74	5.435.157,30
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	6,282	6,393	6,511
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		34.772,67	59.651,98	91.720,85
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.389,62	1.398,95	1.409,40
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		4.118,67	4.635,39	4.441,48
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.314,17	1.320,52	1.327,89
Anteilsklasse R thesaurierend				
Anzahl der Anteile		161.268,84	36.261,17	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,48	49,75	-

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Amundi S.F. - Euro Curve 5-7year

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	9.743.972	13.210.588	32.353.969
Anteilsklasse E quartalsweise ausschüttend mit Zielrendite				
Anzahl der Anteile		537.894,43	788.548,60	1.801.990,81
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,333	5,414	5,478
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		1.044.588,85	1.347.430,46	2.447.800,37
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	6,576	6,628	6,646
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		4,21	7,55	4.562,32
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.362,24	1.365,68	1.362,00

Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	210.527.064	200.246.263	345.740.656
Anteilsklasse A ausschüttend				
Anzahl der Anteile		546,00	525,00	551,67
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	71,19	70,89	70,65
Anteilsklasse A jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		202.096,38	214.793,83	248.632,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	75,24	74,96	74,66
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		435.815,62	186.630,06	17.822,81
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	85,60	85,07	84,59
Anteilsklasse C thesaurierend				
Anzahl der Anteile		84,57	1.459,93	2.067,34
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	69,77	70,22	70,72
Anteilsklasse E quartalsweise ausschüttend mit Zielrendite				
Anzahl der Anteile		383.827,59	635.701,71	1.577.665,25
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,600	5,639	5,693
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		11.557.298,38	14.390.698,29	22.767.339,30
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	8,169	8,157	8,148
Anteilsklasse F thesaurierend				
Anzahl der Anteile		538.074,07	929.750,95	1.391.779,02
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	7,598	7,629	7,662
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		20.269,87	11.391,27	41.050,19
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.712,29	1.700,86	1.689,91
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		14.439,26	13.357,78	33.197,08
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.561,17	1.547,93	1.535,16

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Anteilsklasse R ausschüttend				
Anzahl der Anteile		100,20	100,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,86	49,65	-
Anteilsklasse R thesaurierend				
Anzahl der Anteile		1.409,34	100,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	50,21	49,80	-

Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	116.694.794	194.391.092	233.354.033
Anteilsklasse A jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		3.813,76	4.954,26	5.713,21
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	93,16	92,34	93,27
Anteilsklasse E quartalsweise ausschüttend mit Zielrendite				
Anzahl der Anteile		369.920,04	702.141,69	1.620.224,32
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	6,080	6,107	6,297
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		9.170.139,38	11.834.329,47	18.925.410,26
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	8,781	8,688	8,817
Anteilsklasse F thesaurierend				
Anzahl der Anteile		171.560,56	452.926,35	342.825,55
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	8,167	8,124	8,291
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		16.386,05	36.869,30	27.117,83
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.962,42	1.931,39	1.950,05
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		6,00	6.536,00	11,50
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.862,85	1.827,15	1.841,11

Amundi S.F. - Euro Financials Recovery 2018

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	-	99.628.986	117.087.679
Anteilsklasse A halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		-	104.929,94	107.315,22
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	56,83	56,73
Anteilsklasse A abgesichert thesaurierend				
Anzahl der Anteile		-	112.879,91	117.871,30
Nettoinventarwert pro Anteil	CZK	-	1.583,93	1.561,32
Anteilsklasse E halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		-	15.021.989,69	18.170.772,46
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	5,769	5,734

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Amundi S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	-	26.381.521	30.448.570
Anteilsklasse A halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		-	15.950,00	18.750,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	54,39	54,20
Anteilsklasse E halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		-	4.664.527,45	5.395.000,46
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	5,470	5,455

Amundi S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	44.385.918	51.561.333	75.007.213
Anteilsklasse E jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		8.755.651,62	10.242.670,79	13.974.421,49
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,069	5,034	5,367

Amundi S.F. - European Equity Market Plus

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	149.842.566	262.341.536	278.711.891
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		124.191,45	130.892,19	139.736,06
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	113,02	133,13	110,49
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	100,29	-	-
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		11.069.631,40	15.080.773,69	17.021.691,48
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	11,030	12,531	11,369
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		7.540,40	25.472,12	34.093,52
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	2.026,43	2.295,16	2.076,11
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		5,00	5,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	895,94	1.013,07	-

Amundi S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	-	60.338.618	94.496.817
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		-	29.716,14	32.040,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	87,86	81,21

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Amundi S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		-	5.996.204,81	8.605.739,86
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	9,198	8,514
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		-	1.351,38	10.583,61
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	1.906,52	1.759,45

Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	164.203.098	152.496.059	213.535.453
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		331,88	577,90	100,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	48,43	50,16	49,90
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		5.575.655,47	5.380.555,07	3.620.780,10
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,840	5,013	4,988
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		140.203,72	124.322,00	195.531,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	978,55	1.009,40	999,69
Anteilsklasse R thesaurierend				
Anzahl der Anteile		100,00	100,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	48,53	50,10	-

Amundi S.F. - Saving Box I

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	93.644.386	148.477.850	280.945.927
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		2.417.763,39	3.424.630,17	6.969.771,52
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,901	5,056	5,002
Anteilsklasse U thesaurierend				
Anzahl der Anteile		1.673.250,13	2.597.564,58	4.922.326,61
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	48,88	50,49	49,99

Amundi S.F. - Saving Box II

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	196.340.205	308.630.761	538.891.771
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		7.370.022,79	10.170.066,94	16.743.852,21
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,897	5,041	4,993

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Amundi S.F. - Saving Box II

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Anteilsklasse U thesaurierend				
Anzahl der Anteile		3.275.932,20	5.108.397,00	9.119.160,62
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	48,92	50,38	49,93

Amundi S.F. - Saving Box III

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	69.746.741	112.229.933	162.450.723
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		1.439.202,59	1.847.234,13	2.361.401,15
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,885	5,029	4,994
Anteilsklasse F thesaurierend				
Anzahl der Anteile		12.851.110,36	20.478.619,61	30.167.436,38
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,880	5,027	4,994

Amundi S.F. - Amundi Target Trend 2024

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	32.974.633	-	-
Anteilsklasse A jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		95.199,00	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	46,44	-	-
Anteilsklasse W jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		614.992,57	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	46,43	-	-

Amundi S.F. - Equity Plan 60

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	107.148.134	195.984.380	330.122.553
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		21.086.843,46	36.254.821,67	63.171.430,84
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,081	5,406	5,226

Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	41.347.304	49.680.633	54.014.421
Anteilsklasse U jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		921.892,46	995.655,16	1.089.017,88
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	44,85	49,90	49,60

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	46.520.490	54.787.955	55.457.070
Anteilsklasse W jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		1.029.427,05	1.087.048,68	1.112.418,66
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	45,19	50,40	49,85

Amundi S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	-	32.157.980	26.658.244
Anteilsklasse A jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		-	9.421,50	9.546,50
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	38,51	39,79
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		-	1.573,00	1.179,00
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	-	46,28	42,01
Anteilsklasse A abgesichert jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		-	24.961,00	7.407,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	33,67	31,19
Anteilsklasse I abgesichert thesaurierend				
Anzahl der Anteile		-	44.657,29	40.889,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	691,81	635,88

Amundi S.F. - EUR Commodities

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	EUR	189.362.301	116.566.924	112.871.933
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		1.781.461,76	1.079.220,10	1.523.226,46
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	22,03	25,38	25,75
Anteilsklasse A abgesichert thesaurierend				
Anzahl der Anteile		5.248,26	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	29,53	-	-
Anteilsklasse A abgesichert thesaurierend				
Anzahl der Anteile		148.034,49	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	29,67	-	-
Anteilsklasse B abgesichert thesaurierend				
Anzahl der Anteile		4.498,86	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	28,38	-	-
Anteilsklasse C thesaurierend				
Anzahl der Anteile		24.747,91	9.266,73	13.107,71
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	12,98	15,11	15,48

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Amundi S.F. - EUR Commodities

Jahre endend am:		31/12/18	31/12/17	31/12/16
Anteilsklasse C absichernd thesaurierend				
Anzahl der Anteile		16.412,03	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	33,65	-	-
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		5.303.778,29	3.260.873,29	3.449.403,92
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1,975	2,277	2,311
Anteilsklasse F thesaurierend				
Anzahl der Anteile		3.424.166,15	2.197.854,60	2.686.630,09
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1,807	2,099	2,146
Anteilsklasse H jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		313,00	313,00	313,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	575,31	659,92	666,54
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		13.891,62	93.389,98	76.149,16
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	416,96	478,24	483,04
Anteilsklasse H abgesichert thesaurierend				
Anzahl der Anteile		4.122,00	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	884,21	-	-
Anteilsklasse I jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		5.270,00	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	398,80	-	-
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		234.242,22	39.816,05	22.217,33
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	426,50	488,31	492,27
Anteilsklasse I abgesichert thesaurierend				
Anzahl der Anteile		29.255,75	20.412,91	16.839,58
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	669,51	746,01	738,10
Anteilsklasse R thesaurierend				
Anzahl der Anteile		3.016,70	100,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	44,40	50,90	-
Anteilsklasse R abgesichert thesaurierend				
Anzahl der Anteile		3.619,28	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	39,34	-	-

Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201803

Jahre endend am:		31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	USD	500.661.498	-	-
Anteilsklasse W1 thesaurierend				
Anzahl der Anteile		5.081.380,00	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	98,53	-	-

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201809

	Jahre endend am:	31/12/18	31/12/17	31/12/16
Nettovermögen	USD	61.366.163	-	-
Anteilsklasse W thesaurierend				
Anzahl der Anteile		618.740,00	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	99,18	-	-

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond		Amundi S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	28/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	31.949.378	15.943.602	1.317.797	2.270.942
Zinsen auf Bankguthaben	2	54.624	7.659	1.178	1.837
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	6.267.808	2.120.833	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	18	-	-	-	-
Sonstige Erträge	10, 20	333	-	140.815	152.460
Summe Erträge		38.272.143	18.072.094	1.459.790	2.425.239
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	9.355.886	4.860.677	264.697	310.846
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	743.326	376.717	14.935	15.936
„Taxe d'abonnement“	7	851.338	474.947	12.472	19.212
Honorare		64.488	34.898	1.158	1.603
Kosten für Druck und Veröffentlichung		20.011	22.208	827	1.360
Erfolgsgebühren	5	603	821.020	-	-
Transaktionskosten	17	141.176	42.590	343	50
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	7.440.012	3.011.585	-	-
Sonstige Aufwendungen	11, 20	721.624	565.272	20.451	21.934
Summe der Aufwendungen		19.338.464	10.209.914	314.883	370.941
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		1.187.906.964	298.719.117	36.910.701	42.506.791
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		18.933.679	7.862.180	1.144.907	2.054.298
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		-26.126.471	-662.171	-1.386.574	-606.484
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		-618.249	62.788	773	-67.450
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		-3.287.210	2.126.702	-105.430	23.650
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		-6.620.399	-1.921.249	-600	-
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		2.967.582	-1.516.102	-	-
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		1.285.275	-2.541.396	-	-
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		-32.399.472	-4.451.428	-1.491.831	-650.284
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		-31.980.979	5.071.234	239.972	-341.677
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		14.129	251.555	-46.280	396.404
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		-1.217.746	1.011.574	-	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		-518.714	538.585	-	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		-1.152.239	1.648.667	-	-
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		-34.855.549	8.521.615	193.692	54.727
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-48.321.342	11.932.367	-153.232	1.458.741
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		778.542.717	877.255.480	-35.937.542	-6.098.396
Ausgewiesene Dividende	13	-	-	-819.927	-956.435
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		1.918.128.339	1.187.906.964	-	36.910.701

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Emerging Markets Bond 2019		Amundi S.F. - Ethical Euro Corporate Bond	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	08/02/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	17.980.749	21.436.494	38.978	435.046
Zinsen auf Bankguthaben	2	108.588	98.541	142	311
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	59.407	337.566	6.105	58.439
Erträge aus Wertpapierleihe	18	-	-	-	-
Sonstige Erträge	10, 20	1.144.976	1.456.058	18	-
Summe Erträge		19.293.720	23.328.659	45.243	493.796
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	2.803.041	3.491.096	8.612	70.927
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	376.527	476.973	986	8.707
„Taxe d’abonnement“	7	136.503	169.668	-	3.783
Honorare		11.217	20.186	1.762	2.188
Kosten für Druck und Veröffentlichung		7.010	12.246	112	715
Erfolgsgebühren	5	75.631	391.823	-	-
Transaktionskosten	17	-	15	317	1.849
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	833	-	5.823	67.833
Sonstige Aufwendungen	11, 20	117.251	135.124	22.792	47.369
Summe der Aufwendungen		3.528.013	4.697.131	40.404	203.371
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		308.880.024	396.857.437	21.555.661	20.085.553
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		15.765.707	18.631.528	4.839	290.425
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		2.799.228	11.754.441	372.006	48.371
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		1.596.718	-1.797.973	-911	-4.598
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		-19.217.517	38.441.940	7.984	16.922
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		-	-	67.319	-224.379
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		-	-	-298	-43.585
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		-	-410.038	33.284	-23.889
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		-14.821.571	47.988.370	479.384	-231.158
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		-5.025.636	-41.871.618	-400.611	151.761
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		891.820	-6.249.791	-3.049	8.332
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		-	-	-36.577	50.214
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		-	-	116	701
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		1.472	121.132	-36.594	-43.842
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		-4.132.344	-48.000.277	-476.715	167.166
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-3.188.208	18.619.621	7.508	226.433
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		-47.016.382	-97.068.665	-21.561.777	1.290.733
Ausgewiesene Dividende	13	-7.940.907	-9.528.369	-1.392	-47.058
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		250.734.527	308.880.024	-	21.555.661

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year		Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	17.068.652	41.106.743	6.001.602	7.550.491
Zinsen auf Bankguthaben	2	12.262	6.976	3.096	1.369
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	110.001	193.777	35.326	61.369
Erträge aus Wertpapierleihe	18	246.888	820.492	103.167	284.543
Sonstige Erträge	10, 20	-	-	11.405	1.681
Summe Erträge		17.437.803	42.127.988	6.154.596	7.899.453
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	4.487.761	6.288.909	2.244.939	3.294.076
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	351.646	506.385	112.317	157.846
„Taxe d’abonnement“	7	327.051	479.419	119.839	171.984
Honorare		43.194	65.513	11.390	18.454
Kosten für Druck und Veröffentlichung		19.633	41.009	7.380	12.918
Erfolgsgebühren	5	-	-	-	-
Transaktionskosten	17	39.473	33.555	12.897	9.034
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	54.870	114.417	17.544	36.400
Sonstige Aufwendungen	11, 20	326.209	305.043	82.356	122.541
Summe der Aufwendungen		5.649.837	7.834.250	2.608.662	3.823.253
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		954.553.346	1.471.221.098	282.291.781	434.958.734
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		11.787.966	34.293.738	3.545.934	4.076.200
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		-37.371.319	-48.073.571	-9.703.685	-5.591.935
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		30.934	-249.163	3.897	-9.300
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		-	23.195	-	3.644
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		1.160.842	-4.902.675	332.416	-1.500.457
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		-504.679	-307.539	-151.340	-99.071
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		885.903	1.143.592	275.321	314.638
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		-35.798.319	-52.366.161	-9.243.391	-6.882.481
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		18.355.228	3.237.319	2.845.953	-1.056.425
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		-	14.528	-	-989
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		-1.168.724	1.571.106	-253.331	327.354
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		-33.650	-	-9.910	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		-255.371	-1.781.502	-80.975	-536.942
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		16.897.483	3.041.451	2.501.737	-1.267.002
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-7.112.870	-15.030.972	-3.195.720	-4.073.283
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		-300.163.261	-501.636.780	-64.482.167	-148.593.670
Ausgewiesene Dividende	13	-16.297	-	-	-
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		647.260.918	954.553.346	214.613.894	282.291.781

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Euro Curve 5-7year		Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	284.429	468.509	2.538.122	3.886.531
Zinsen auf Bankguthaben	2	42	23	2.858	5.062
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	21.154	37.231
Erträge aus Wertpapierleihe	18	-	-	51.641	231.730
Sonstige Erträge	10, 20	534	-	12.653	-
Summe Erträge		285.005	468.532	2.626.428	4.160.554
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	120.661	190.871	1.556.121	2.017.781
Vertriebsgebühren	4	-	-	411	1.110
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	7.745	11.376	76.050	94.821
„Taxe d’abonnement“	7	5.525	8.164	85.376	94.252
Honorare		173	828	8.528	11.182
Kosten für Druck und Veröffentlichung		287	644	8.575	8.942
Erfolgsgebühren	5	-	-	-	-
Transaktionskosten	17	224	51	8.481	5.481
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	10.449	24.232
Sonstige Aufwendungen	11, 20	4.620	8.166	64.838	93.052
Summe der Aufwendungen		139.235	220.100	1.818.829	2.350.853
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		13.210.588	32.353.969	200.246.263	345.740.656
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		145.770	248.432	807.599	1.809.701
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		-391.671	-504.206	-2.288.240	-3.534.873
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		160	-900	-917	-36.058
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		-	-	6.418	-13.143
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		-8.563	480	580.286	-912.088
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		-3.210	-	-108.967	-58.708
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		-	-	149.467	428.717
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		-403.284	-504.626	-1.661.953	-4.126.153
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		143.530	73.291	508.098	143.124
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		-	-	4.900	5.735
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		3.490	-5.910	-61.606	183.129
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		-530	-	-7.220	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		-	-	-53.832	-532.776
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		146.490	67.381	390.340	-200.788
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-111.024	-188.813	-464.014	-2.517.240
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		-3.327.739	-18.891.641	10.809.964	-142.880.026
Ausgewiesene Dividende	13	-27.853	-62.927	-65.149	-97.127
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		9.743.972	13.210.588	210.527.064	200.246.263

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Euro Curve 10+year		Amundi S.F. - Euro Financials Recovery 2018	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	22/03/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	4.040.250	5.474.228	1.159.019	6.603.163
Zinsen auf Bankguthaben	2	3.414	1.472	3.858	9.234
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	16.900	30.650	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	18	43.065	139.001	782	1.841
Sonstige Erträge	10, 20	5.572	534	51.737	506.004
Summe Erträge		4.109.201	5.645.885	1.215.396	7.120.242
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	1.230.110	1.643.611	224.349	1.074.725
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	59.092	75.869	10.166	48.911
„Taxe d’abonnement“	7	62.763	85.643	138	52.605
Honorare		2.666	7.887	5.137	9.581
Kosten für Druck und Veröffentlichung		3.333	6.135	1.087	3.761
Erfolgsgebühren	5	-	-	284	3.460
Transaktionskosten	17	7.204	4.103	-	51
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	8.342	17.392	-	-
Sonstige Aufwendungen	11, 20	53.476	73.596	24.008	49.336
Summe der Aufwendungen		1.426.986	1.914.236	265.169	1.242.430
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		194.391.092	233.354.033	99.628.986	117.087.679
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		2.682.215	3.731.649	950.227	5.877.812
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		-6.502.295	-7.015.012	108.969	-143.075
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		8.476	-34.075	131.192	-135.880
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		-3.637	59.034	589.724	1.300.953
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		648.157	-700.109	-	-
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		-85.715	-45.153	-	-
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		111.841	159.305	-	-
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		-5.823.173	-7.576.010	829.885	1.021.998
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		3.476.435	-1.485.928	-1.818.380	-4.702.757
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		-1.018	-57.687	-273.619	1.617.468
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		174.530	51.400	-	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		-4.600	-	-	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		-41.458	-298.477	-	-
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		3.603.889	-1.790.692	-2.091.999	-3.085.289
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		462.931	-5.635.053	-311.887	3.814.521
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		-78.106.668	-33.211.424	-99.317.099	-18.619.182
Ausgewiesene Dividende	13	-52.561	-116.464	-	-2.654.032
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		116.694.794	194.391.092	-	99.628.986

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018		Amundi S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021	
		14/05/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	533.727	1.666.797	2.949.662	3.327.211
Zinsen auf Bankguthaben	2	599	1.882	16.990	9.174
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	2.580	2.647
Erträge aus Wertpapierleihe	18	-	-	-	-
Sonstige Erträge	10, 20	15.102	104.519	111.705	1.076.210
Summe Erträge		549.428	1.773.198	3.080.937	4.415.242
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	96.730	284.779	481.159	600.888
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	4.280	12.054	39.832	46.007
„Taxe d'abonnement“	7	3.257	14.002	23.673	28.703
Honorare		2.581	1.875	1.446	902
Kosten für Druck und Veröffentlichung		880	996	1.205	2.105
Erfolgsgebühren	5	-	-	34.155	167.945
Transaktionskosten	17	50	75	-	-
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11, 20	11.745	15.308	19.759	23.660
Summe der Aufwendungen		119.523	329.089	601.229	870.210
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		26.381.521	30.448.570	51.561.333	75.007.213
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		429.905	1.444.109	2.479.708	3.545.032
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		-550.761	-231.474	-330.118	775.419
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		-3.267	-33.011	273.168	-147.035
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		22.547	253.001	223.788	-595.602
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		-531.481	-11.484	166.838	32.782
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		135.236	-967.785	-1.575.727	-4.816.754
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		-75.235	409.180	161.365	-1.251.062
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		-	-	-	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		-	-	-	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		-	-	-1.684	15.666
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		60.001	-558.605	-1.416.046	-6.052.150
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-41.575	874.020	1.230.500	-2.474.336
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		-26.339.946	-4.180.749	-7.445.478	-19.851.415
Ausgewiesene Dividende	13	-	-760.320	-960.437	-1.120.129
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		-	26.381.521	44.385.918	51.561.333

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - European Equity Market Plus		Amundi S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	02/03/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	7.380.520	7.566.959	141.688	3.282.915
Zinsen auf Wertpapiere	2	-	-	7.390	-
Zinsen auf Bankguthaben	2	8.130	898	257	11.767
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	18	57.706	209.126	-	-
Sonstige Erträge	10, 20	-	461.968	1.807	-
Summe Erträge		7.446.356	8.238.951	151.142	3.294.682
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	1.284.277	1.514.558	64.817	475.030
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	127.375	147.307	12.587	71.727
„Taxe d’abonnement“	7	98.458	126.184	82	36.691
Honorare		13.063	23.745	4.508	6.961
Kosten für Druck und Veröffentlichung		7.712	9.262	512	2.786
Erfolgsgebühren	5	-	-	-	-
Transaktionskosten	17	256.357	84.932	34.207	39.233
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11, 20	63.981	48.745	6.964	34.056
Summe der Aufwendungen		1.851.223	1.954.733	123.677	666.484
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		262.341.536	278.711.891	60.338.618	94.496.817
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		5.595.133	6.284.218	27.465	2.628.198
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		13.200.643	6.555.560	7.653.069	5.136.868
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		-28.630	-214.738	-18.288	-62.686
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		-	-	-	-
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		-125.625	1.938.448	15.259	378.245
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		13.046.388	8.279.270	7.650.040	5.452.427
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		-41.265.514	11.950.949	-8.264.054	-1.504.727
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		-	-	-	-
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		-130.151	-385.383	-9.710	-8.932
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		-	-	-	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		-41.395.665	11.565.566	-8.273.764	-1.513.659
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-22.754.144	26.129.054	-596.259	6.566.966
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		-89.744.826	-42.499.409	-59.742.359	-40.725.165
Ausgewiesene Dividende	13	-	-	-	-
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		149.842.566	262.341.536	-	60.338.618

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control		Amundi S.F. - Saving Box I	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	501.295	530.641	125.148	356.106
Zinsen auf Wertpapiere	2	3.071.334	4.200.122	1.867.687	3.988.129
Zinsen auf Bankguthaben	2	48.918	14.437	35.097	12.655
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	554.800	477.822	331.973	377.475
Erträge aus Wertpapierleihe	18	-	-	-	-
Sonstige Erträge	10, 20	-	-	114.031	113.449
Summe Erträge		4.176.347	5.223.022	2.473.936	4.847.814
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	982.548	972.898	693.608	1.181.343
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	85.035	81.782	61.369	99.110
„Taxe d’abonnement“	7	85.160	81.815	41.506	66.718
Honorare		9.994	11.409	6.427	4.010
Kosten für Druck und Veröffentlichung		4.409	6.124	2.949	7.018
Erfolgsgebühren	5	245	7.543	26.505	78.990
Transaktionskosten	17	120.315	169.635	25.700	107.218
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	2.301.955	2.977.202	1.620.422	3.088.627
Sonstige Aufwendungen	11, 20	266.195	166.971	184.755	194.747
Summe der Aufwendungen		3.855.856	4.475.379	2.663.241	4.827.781
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		152.496.059	213.535.453	148.477.850	280.945.927
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		320.491	747.643	-189.305	20.033
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		-2.545.721	3.901.865	-848.965	3.000.103
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		57.631	-470.594	-23.923	-381.031
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		-2.904.714	6.635.900	-1.199.590	5.907.394
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		1.662.927	-4.040.126	619.424	-3.992.140
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		265.116	-463.544	277.359	-342.975
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		-5.603.261	4.701.535	5.566.949	2.761.318
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		-9.068.022	10.265.036	-6.742.644	6.952.669
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		-3.543.807	-4.126.915	-2.377.117	-1.493.607
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		52.471	390.529	-81.366	-153.325
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		-408.471	525.428	-618.639	1.182.714
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		15.818	84.353	-58.986	179.615
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		6.835.755	-6.332.058	6.720.555	-4.499.378
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		2.951.766	-9.458.663	3.584.447	-4.783.981
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-5.795.765	1.554.016	-3.347.502	2.188.721
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		17.502.804	-62.593.410	-51.485.962	-134.656.798
Ausgewiesene Dividende	13	-	-	-	-
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		164.203.098	152.496.059	93.644.386	148.477.850

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Saving Box II		Amundi S.F. - Saving Box III	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	252.567	713.345	90.547	230.291
Zinsen auf Wertpapiere	2	3.713.518	7.471.319	1.344.045	1.972.971
Zinsen auf Bankguthaben	2	51.831	18.356	22.220	9.606
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	408.096	711.007	143.651	284.209
Erträge aus Wertpapierleihe	18	-	-	-	-
Sonstige Erträge	10, 20	132.250	232.111	48.405	84.330
Summe Erträge		4.558.262	9.146.138	1.648.868	2.581.407
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	1.197.311	2.008.486	443.062	672.470
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	127.757	199.048	47.160	63.854
„Taxe d’abonnement“	7	85.703	137.007	32.032	47.907
Honorare		11.513	19.116	6.442	5.938
Kosten für Druck und Veröffentlichung		6.088	14.285	2.233	4.742
Erfolgsgebühren	5	26.389	10.240	7.852	3.648
Transaktionskosten	17	51.217	210.728	19.566	66.569
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	2.847.028	5.015.880	1.003.851	1.466.923
Sonstige Aufwendungen	11, 20	272.284	315.841	142.711	168.876
Summe der Aufwendungen		4.625.290	7.930.631	1.704.909	2.500.927
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		308.630.761	538.891.771	112.229.933	162.450.723
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		-67.028	1.215.507	-56.041	80.480
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		-2.440.423	8.126.143	-909.990	1.124.733
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		17.716	-729.940	23.633	-308.748
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		-2.338.706	10.430.835	-970.215	3.038.105
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		659.081	-7.422.908	240.121	-2.262.454
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		602.288	-641.806	172.376	-81.175
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		-10.674.747	8.165.550	-3.755.752	3.707.644
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		-14.174.791	17.927.874	-5.199.827	5.218.105
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		-3.731.873	-6.776.821	-1.265.547	-88.781
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		-265.541	820.819	-79.827	7.148
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		-820.616	1.956.709	-306.999	401.354
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		-89.005	207.753	13.569	6.993
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		12.720.916	-11.388.018	4.489.617	-4.690.989
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		7.813.881	-15.179.558	2.850.813	-4.364.275
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-6.427.938	3.963.823	-2.405.055	934.310
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		-105.862.618	-234.224.833	-40.078.137	-51.155.100
Ausgewiesene Dividende	13	-	-	-	-
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		196.340.205	308.630.761	69.746.741	112.229.933

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Amundi Target Trend 2024		Amundi S.F. - Equity Plan 60	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	108.967	-	1.049.405	2.167.056
Zinsen auf Wertpapiere	2	1.887	-	919.545	1.524.498
Zinsen auf Bankguthaben	2	2.989	-	18.152	6.876
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	18	-	-	-	-
Sonstige Erträge	10, 20	3.833	-	-	-
Summe Erträge		117.676	-	1.987.102	3.698.430
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	342.268	-	2.506.332	3.595.999
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	19.132	-	83.218	136.826
„Taxe d’abonnement“	7	6.284	-	65.818	120.635
Honorare		1.399	-	4.547	1.285
Kosten für Druck und Veröffentlichung		1.167	-	3.688	8.991
Erfolgsgebühren	5	-	-	384	-
Transaktionskosten	17	867	-	118.550	458.882
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11, 20	103.397	-	70.727	116.814
Summe der Aufwendungen		474.514	-	2.853.264	4.439.432
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-	-	195.984.380	330.122.553
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		-356.838	-	-866.162	-741.002
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		677	-	2.572.246	10.106.455
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		-219.823	-	468.961	-354.993
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		-619.946	-	-2.067.129	710.549
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		-	-	-206.159	1.471.053
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		-	-	747.733	-319.799
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		-839.092	-	1.515.652	11.613.265
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		-1.407.771	-	-8.106.639	-3.163.578
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		-	-	-148.222	174.225
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		-	-	-291.373	-52.762
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		-	-	-71.640	339.530
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		-1.407.771	-	-8.617.874	-2.702.585
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-2.603.701	-	-7.968.384	8.169.678
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		35.578.334	-	-80.867.682	-142.307.851
Ausgewiesene Dividende	13	-	-	-	-
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		32.974.633	-	107.148.134	195.984.380

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021		Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	582.585	764.857	658.290	806.541
Zinsen auf Wertpapiere	2	1.333.444	1.338.646	1.471.067	1.449.689
Zinsen auf Bankguthaben	2	21.799	32.920	19.051	36.187
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	61.786	100.105	70.022	88.993
Erträge aus Wertpapierleihe	18	-	-	-	-
Sonstige Erträge	10, 20	28.283	15.988	28.581	16.657
Summe Erträge		2.027.897	2.252.516	2.247.011	2.398.067
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	462.499	521.715	520.735	557.470
Vertriebsgebühren	4	-	-	-	-
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	26.480	27.091	30.185	27.991
„Taxe d’abonnement“	7	21.156	24.950	23.829	26.893
Honorare		2.392	4.806	2.770	4.553
Kosten für Druck und Veröffentlichung		1.156	1.826	1.302	1.951
Erfolgsgebühren	5	-	-	-	-
Transaktionskosten	17	65.870	97.878	73.763	99.048
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	239.856	174.003	271.570	169.591
Sonstige Aufwendungen	11, 20	30.350	14.200	29.213	24.931
Summe der Aufwendungen		849.759	866.469	953.367	912.428
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		49.680.633	54.014.421	54.787.955	55.457.070
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		1.178.138	1.386.047	1.293.644	1.485.639
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		-1.328.931	282.448	-1.601.179	-983.094
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		-163.634	-218.034	-97.650	-427.225
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		-1.376.885	2.299.947	-1.448.207	2.776.442
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		-485.215	-39.096	-544.760	302.410
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		-33.551	-235.215	-8.738	-332.901
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		-117.671	91.853	-187.641	178.261
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		-3.505.887	2.181.903	-3.888.175	1.513.893
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		-1.688.317	-2.023.360	-1.998.807	-820.896
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		142.665	219.063	-31.036	-38.629
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		-344.557	302.002	-361.472	211.597
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		369.931	-98.767	416.825	5.999
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		286.159	-301.709	388.627	-376.765
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		-1.234.119	-1.902.771	-1.585.683	-1.018.694
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-3.561.868	1.665.179	-4.180.394	1.980.838
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		-3.552.488	-4.670.772	-2.799.250	-1.290.713
Ausgewiesene Dividende	13	-1.218.973	-1.328.195	-1.287.821	-1.359.240
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		41.347.304	49.680.633	46.520.490	54.787.955

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture		Amundi S.F. - EUR Commodities	
		02/03/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge					
Dividenden, netto	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	48.028	304.606	663.135	606.011
Zinsen auf Bankguthaben	2	3.249	4.928	19.333	11.156
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	54	2.602	400	669
Erträge aus Wertpapierleihe	18	-	-	-	-
Sonstige Erträge	10, 20	-	-	-	35
Summe Erträge		51.331	312.136	682.868	617.871
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	16.423	150.673	1.274.961	755.103
Vertriebsgebühren	4	-	-	10.421	1.563
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	4.030	37.785	106.381	52.398
„Taxe d’abonnement“	7	10	3.345	49.973	42.111
Honorare		4.101	2.297	9.928	8.410
Kosten für Druck und Veröffentlichung		152	1.007	4.964	3.630
Erfolgsgebühren	5	-	-	-	-
Transaktionskosten	17	-	-	-	1
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	5.774	75.204	165.921	90.030
Sonstige Aufwendungen	11, 20	367.185	5.038	156.538	61.472
Summe der Aufwendungen		397.675	275.349	1.779.087	1.014.718
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		32.157.980	26.658.244	116.566.924	112.871.933
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		-346.344	36.787	-1.096.219	-396.847
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		-3.002.647	-112.594	-1.396.445	-2.192.549
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		-2.563	-162.047	-68.213	-11.344
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		1.204.444	3.022.444	2.580.207	-1.333.569
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		2.483.785	1.861.518	-10.134.613	-1.541.848
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		683.019	4.609.321	-9.019.064	-5.079.310
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		1.982.025	-3.272.109	-274.030	1.047.470
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		-234.692	-98.765	-94.035	12.334
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		-	-	-	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		-	-	-	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		-1.289.865	1.264.671	-15.282.444	2.533.854
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		457.468	-2.106.203	-15.650.509	3.593.658
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		794.143	2.539.905	-25.765.792	-1.882.499
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		-32.952.123	2.959.831	98.561.169	5.577.490
Ausgewiesene Dividende	13	-	-	-	-
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		-	32.157.980	189.362.301	116.566.924

Die beigegeführten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201803		Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201809	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Erträge					
Dividenden, netto	2	-	-	-	-
Zinsen auf Wertpapiere	2	6.586	-	25	-
Zinsen auf Bankguthaben	2	252.552	-	17.135	-
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	18	-	-	-	-
Sonstige Erträge	10, 20	-	-	-	-
Summe Erträge		259.138	-	17.160	-
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	4	954.235	-	47.775	-
Vertriebsgebühren	4	2.752.561	-	137.805	-
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	180.731	-	8.882	-
„Taxe d'abonnement“	7	117.910	-	9.658	-
Honorare		385.197	-	20.399	-
Kosten für Druck und Veröffentlichung		47.004	-	2.854	-
Erfolgsgebühren	5	-	-	-	-
Transaktionskosten	17	33.789	-	3.496	-
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11, 20	946.941	-	53.899	-
Summe der Aufwendungen		5.418.368	-	284.768	-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-	-	-	-
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		-5.159.230	-	-267.608	-
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		223.841	-	4.756	-
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		790.570	-	-20.911	-
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		10.244.551	-	505.796	-
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		-4.654.795	-	-396.681	-
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		-369.218	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		6.234.949	-	92.960	-
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		-9.451.929	-	-438.473	-
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		-208.966	-	-24.788	-
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		993.001	-	124.204	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		-	-	-	-
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		-8.667.894	-	-339.057	-
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-7.592.175	-	-513.705	-
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		508.253.673	-	61.879.868	-
Ausgewiesene Dividende	13	-	-	-	-
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	-	-	-
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		500.661.498	-	61.366.163	-

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

	Anmerkung	Gesamt	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Erträge			
Dividenden, netto	2	10.891.012	17.298.721
Zinsen auf Wertpapiere	2	100.309.228	150.475.209
Zinsen auf Bankguthaben	2	694.594	445.879
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	8.090.063	11.243.541
Erträge aus Wertpapierleihe	18	503.249	1.686.733
Sonstige Erträge	10, 20	1.852.040	4.320.606
Summe Erträge		122.340.186	185.470.689
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	4	33.539.444	44.216.452
Vertriebsgebühren	4	2.539.266	2.673
Depotbank- und Administrationsgebühren	6	2.693.481	3.237.470
„Taxe d’abonnement“	7	2.249.540	2.763.229
Honorare		585.631	306.349
Kosten für Druck und Veröffentlichung		150.287	204.678
Erfolgsgebühren	5	172.048	1.504.447
Transaktionskosten	17	1.009.193	2.440.720
Zinsen auf Swapgeschäfte	2	15.994.250	20.250.046
Sonstige Aufwendungen	11, 20	4.038.944	3.711.522
Summe der Aufwendungen		62.972.084	78.637.586
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		4.871.210.889	7.571.852.917
Operativer Ertrag/(Verlust), netto		59.368.102	106.833.103
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren, netto		-71.818.625	49.138.609
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften, netto		2.040.473	-9.558.713
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto		-21.499.885	83.259.424
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto		-6.424.419	-8.691.003
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Optionsgeschäften		3.812.971	2.292.809
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Swapgeschäften		-30.815.758	22.706.734
Realisierter Gewinn/(Verlust), netto		-124.705.243	139.147.860
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Wertpapieren, netto		-95.690.258	-131.958.297
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, netto		-271.053	4.691.942
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten, netto		-4.874.643	17.080.261
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionsgeschäften		22.004	6.604.908
Nettoveränderung unrealisierter Gewinne/(Verluste) aus Swapgeschäften		13.248.639	-29.600.138
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) im Berichtsjahr, netto		-87.565.311	-133.181.324
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		-152.902.452	112.799.639
Zeichnungen/(Rücknahmen), netto		288.952.723	-2.794.960.521
Ausgewiesene Dividende	13	-12.391.317	-19.045.442
Neubewertung des konsolidierten Nettovermögens		-	564.296
Nettoinventarwert am Ende des Berichtsjahres		4.994.869.843	4.871.210.889

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

1 EINFÜHRUNG

Amundi S.F. (vormals: Pioneer S.F.) (der „Fonds“) ist als *Fonds Commun de Placement* (FCP) mit mehreren einzelnen Teilfonds (einzeln „der Teilfonds“ und gemeinsam „die Teilfonds“ genannt) aufgebaut. Der Fonds wurde am 6. Juni 2003 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gegründet und erfüllt die Voraussetzungen gemäß Teil I des geänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen. Er unterliegt dem zum Jahresende in Kraft getretenen und zuletzt am 29. Juni 2018 aktualisierten und am 16. Juli 2018 auf der Plattform Recueil Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) veröffentlichten Verwaltungsvertrag.

Die SICAV wird von Amundi Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, einer Gesellschaft, die als Aktiengesellschaft („société anonyme“) im Sinne von Paragraph 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung gegründet wurde und eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Amundi Asset Management S.A.S. ist; sie ist im Luxemburger Handels- und Firmenregister unter der Nummer B 57.255 eingetragen und hat ihren Geschäftssitz in Luxemburg. Sie wurde am 20. Dezember 1996 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 28. Januar 1997 im Mémorial veröffentlicht und zuletzt am 1. Januar 2018 geändert.

Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds werden jeweils separat entsprechend ihrer Anlagepolitik und Anlageziele angelegt. Alle Teilfonds lauten auf EUR oder USD (die „Basiswährung“), und alle Aktiva und Passiva des jeweiligen Teilfonds werden in der Basiswährung dieses Teilfonds bewertet.

Die Anteilsinhaber sind berechtigt, in Euro, US-Dollar und in Schweizer Franken sowie auf Beschluss des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft in jeder anderen frei konvertierbaren Währung zu zeichnen. Der Nettoinventarwert (der „NIW“) pro Anteil in einer anderen Währung als dem Euro ergibt sich aus der täglichen Umrechnung des NIW je Anteil in Euro.

Mit dem 1. Januar 2018 wurde die Pioneer Asset Management S.A. („PAMSA“) in Amundi Luxembourg S.A. umbenannt.

Pioneer S.F. wurde am 16. Februar 2018 in Amundi S.F. umbenannt.

Die „Klasse N“ wurde am 17. Februar 2018 in „Klasse R“ umbenannt.

Die folgenden Teilfonds wurden aufgelöst:

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond am 8. Februar 2018;
Amundi S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus am 2. März 2018;
Amundi S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture am 2. März 2018;
Amundi S.F. - Euro Financials Recovery 2018 am 22. März 2018;
Amundi S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018 am 14. Mai 2018;
Amundi S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018 am 28. Dezember 2018.

Die folgenden Teilfonds wurden aufgelegt:

Amundi S.F. - Amundi Target Trend 2024 am 16. Januar 2018;
Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201803 am 12. April 2018;
Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201809 am 13. September 2018.

Veränderung der Risikoparameter Referenzportfolio:

	Alt	Neu	Datum des Wirksamwerdens
Amundi S.F. - Equity Plan 60	60 % MSCI World Index	60 % MSCI World Index	01.01.2018
	40 % Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-3 Yrs Index	40 % Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index	01.01.2018

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 waren die folgenden 20 Teilfonds aktiv:

Anleihen-Teilfonds

Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond
Amundi S.F. - Emerging Markets Bond 2019
Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year
Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year
Amundi S.F. - Euro Curve 5-7year
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year
Amundi S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021

Teilfonds auf Aktien

Amundi S.F. - European Equity Market Plus

Absolute Return-Teilfonds

Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control
Amundi S.F. - Saving Box I
Amundi S.F. - Saving Box II
Amundi S.F. - Saving Box III

Multi Asset-Teilfonds

Amundi S.F. - Amundi Target Trend 2024
Amundi S.F. - Equity Plan 60
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Commodities-Teilfonds

Amundi S.F. - EUR Commodities

Capital Guaranteed-Teilfonds

Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201803
Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201809

Die Anteilsklassen, die zum 31. Dezember 2018 aktiv waren, sind in den „Statistischen Angaben zu den Investmentanteilen“ aufgeführt. Eine detaillierte Beschreibung der Anteilsklassen findet sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

2 WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

■ VORLAGE DES JAHRESABSCHLUSSES

Dieser Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren sowie in Luxemburg allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung erstellt.

Der Jahresabschluss gibt den Nettoinventarwert („NIW“), der am letzten Geschäftstag des Jahres auf Grundlage der letztverfügbaren Marktkurse der Anlagen berechnet wurde, wieder.

Bewertung der Anlagen und anderer Anlagen

Es gilt die folgende Preispolitik:

- **Bewertung der Anlagen** – Anlagen, die an einer Börse oder an einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden mit ihrem letzten Kurs bewertet, der um 18:00 Uhr Luxemburger Zeit am jeweiligen Bewertungstag verfügbar ist; dies gilt nicht für den Teilfonds Amundi S.F.- Equity Plan 60, bei dem die Anlagen zum letzten verfügbaren Kurs um 22:00 Uhr Ortszeit Luxemburg bewertet werden.
Falls einzelne der in dem Portfolio eines Teilfonds gehaltenen Vermögenswerte an dem betreffenden Tag nicht an einer Börse, einem geregelten Markt oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, oder wenn in Bezug auf börsennotierte oder -gehandelte oder an einem solchen Markt gehandelte Vermögenswerte der gemäß dem vorangegangenen Absatz bestimmte zuletzt verfügbare Kurs nicht dem fairen Marktwert der betreffenden Vermögenswerte entspricht, wird der Wert dieser Vermögenswerte vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sorgfältig nach Treu und Glauben auf Basis des angemessenen vorhersehbaren Verkaufspreises bestimmt.
- **Offene und geschlossene OGA** – Anteile von offenen OGA werden zu ihrem zuletzt ermittelten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet; sollte ein solcher Preis nicht repräsentativ für den fairen Marktwert dieser Vermögenswerte sein, so wird der Preis sorgfältig und in Treu und Glauben durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Anteile von geschlossenen OGA werden zu ihrem zuletzt erhältlichen Marktwert bewertet.
- **Devisenterminkontrakte** – Der Wert von Devisenterminkontrakten wird nach dem am Datum der „Aufstellung des Nettovermögens“ für den Zeitraum bis zu ihrer jeweiligen Fälligkeit gültigen Terminkurs ermittelt. Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisentermingeschäften werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ erfasst; netto realisierte und Nettoveränderungen nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten sind unter „Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens“ aufgeführt. Der Fonds bietet auch abgesicherte Anteilsklassen an. Alle Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten, die für abgesicherte Anteilsklassen eingesetzt werden, werden ausschließlich der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt.
- **Finanzterminkontrakte** – Der Wert von Finanzterminkontrakten wird auf Grundlage des jeweiligen Börsenwerts (gemäß der oben unter „Bewertung der Anlagen“ genannten Preispolitik) ermittelt. Die Einschusszahlungen werden jeweils bei Abschluss des Terminkontraktes aus Barmitteln vorgenommen. Folgezahlungen, die als Nachschusszahlungen bezeichnet werden, werden von dem Teilfonds periodisch geleistet oder empfangen und basieren auf den Veränderungen der Marktwerte von offenen Terminkontrakten. Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Finanzterminkontrakten werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ erfasst; netto realisierte und Nettoveränderungen nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten sind unter „Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens“ aufgeführt. Bei Ablauf des Kontraktes weist der betreffende Teilfonds die Differenz zwischen dem Erlös (bzw. den Kosten) des Glattstellungsgeschäftes und des Eröffnungsgeschäftes als realisierten Gewinn oder Verlust aus.
- **Optionskontrakte mit Abschlussprämien** – Erwirbt der Teilfonds einen Optionskontrakt mit einer Abschlussprämie, entrichtet er die Prämie und verbucht einen Betrag in Höhe der Prämie als Vermögenswert. Verkauft der Teilfonds eine Option mit einer Abschlussprämie, erhält er die Prämie und verbucht einen Betrag in Höhe der Prämie als Verbindlichkeit.
Der Vermögenswert oder die Verbindlichkeit wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert der Optionskontrakte widerzuspiegeln.
Optionskontrakte, die an einer amtlichen Börse oder an einem geregelten Markt oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden mit ihrem Börsenkurs bewertet (gemäß der oben unter „Bewertung der Anlagen“ genannten Preispolitik). Die auf Marktkursen beruhenden OTC-Optionen werden täglich von Dritten berechnet und mit dem vom Kontrahenten empfangenen Wert abgeglichen.
Wenn die letzten bekannten Kurse nicht repräsentativ sind, erfolgt die Bewertung auf der Basis eines potenziellen Veräußerungswertes, der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft mit Umsicht und in gutem Glauben geschätzt wird.
Verfällt eine Option, ohne ausgeübt worden zu sein, so realisiert der Teilfonds einen Gewinn oder einen Verlust in Höhe der erhaltenen bzw. gezahlten Optionsprämie. Erhaltene oder gezahlte Prämien und netto nicht realisierter Gewinn und Verlust aus Optionsgeschäften werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ unter den Positionen „Gekaufte Optionskontrakte mit Abschlussprämie zum Marktwert“ oder „Verkaufte Optionskontrakte mit Abschlussprämie zum Marktwert“ erfasst.
Netto realisierte und Nettoveränderungen nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Optionskontrakten werden unter „Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens“ erfasst.
- **Futures-Style-Optionskontrakte** – Futures-Style-Optionskontrakte werden mit dem an einer amtlichen Börse ermittelten Kurs bewertet (gemäß der oben unter „Bewertung der Anlagen“ genannten Preispolitik). Die Einschusszahlungen werden jeweils bei Abschluss des Terminkontraktes aus Barmitteln vorgenommen. Spätere positive oder negative Cashflows, die auch als Nachschüsse bezeichnet werden, werden von dem Teilfonds periodisch geleistet oder empfangen und basieren auf den Veränderungen des Marktwertes offener Optionskontrakte. Bei Ablauf des Kontraktes weist der betreffende Teilfonds die Differenz zwischen dem Erlös (bzw. den Kosten) des Glattstellungsgeschäftes und des Eröffnungsgeschäftes als realisierten Gewinn oder Verlust aus.
Netto nicht realisierter Gewinn und Verlust aus Geschäften mit Futures-Style-Optionskontrakten werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ erfasst.
Netto realisierter Gewinn/(Verlust) sowie Nettoveränderungen von nicht realisiertem Gewinn/(Verlust) aus Futures-Style-Optionskontrakten werden unter „Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens“ erfasst.
- **Swapkontrakte** – Die Teilfonds können verschiedene Typen von Swapkontrakten eingehen, wie Zinsswaps, Swaptions, inflationsgebundene Swaps, Kreditausfallswaps und Gesamtrendite-Swaps. Netto nicht realisierter Gewinn und Verlust aus Swapkontrakten werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ erfasst. Netto realisierter Gewinn/(Verlust) sowie Nettoveränderungen von nicht realisiertem Gewinn/(Verlust) aus Swapkontrakten werden unter „Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens“ erfasst. Swapkontrakte werden zu ihrem angemessenen Marktwert, der umsichtig und nach Treu und Glauben gemäß der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahrensweise bestimmt wird, bewertet.
Swapkontrakte sind zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts zum Marktkurs zu bewerten. Der Marktwert beruht auf der Bewertung von Kaufpreislelementen, die im Vertrag festgelegt sind, und wird von Dritten, Market Makern oder aus internen Modellen gemäß einem vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren ermittelt.
Effektive Zinsausgaben und Zinsinnahmen aus Swapkontrakten werden in voller Höhe unter „Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens“ verbucht. Der aufgelaufene Aufwand/Ertrag aus Swapkontrakten wird an jedem Stichtag der Ermittlung des Nettoinventarwerts saldiert, und der daraus resultierende Nettosaldo wird pro Swapkontrakt entweder als Zinsaufwand oder als Zinsertrag aus Swapkontrakten in der „Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens“ ausgewiesen.
- **Erträge** – Zinserträge werden tagesgenau abgegrenzt. Dividenden werden netto nach Abzug der anfallenden Quellensteuern ausgewiesen und als Einkommen am Ex-Dividende-Datum erfasst.
- **Realisierter Nettogewinn und -verlust** – Der realisierte Nettogewinn und -verlust beinhaltet den Gewinn oder Verlust aus dem Handel von Wertpapieren und anderen Anlagen, Finanzterminkontrakten, Devisenterminkontrakten, Optionskontrakten, Differenzverträgen, Swapkontrakten und anderen Anlagen während des Jahres sowie Differenzen aus der Neubewertung anderer auf Fremdwährungen lautender Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum Jahresende. Die realisierten Nettogewinne oder -verluste werden auf der Grundlage der gewichteten durchschnittlichen Kosten der verkauften Anlagen bestimmt, ausgenommen bei Terminkontrakten und Differenzverträgen, bei denen die First-In-First-Out („FIFO“) Methode angewendet wird.
- **Zusammengefasster Jahresabschluss** – Die Zahlen der einzelnen Teilfonds sind in der jeweiligen Basiswährung angegeben. Der zusammengefasste Jahresabschluss wird in Euro dargestellt, und die Summe der Nettovermögen der Teilfonds in anderen Währungen wird zu den am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkursen in Euro umgerechnet. Der zusammengefasste Jahresabschluss dient lediglich der Information.
Zum Jahresende lag der Gesamtbetrag der von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Dachfonds getätigten Investitionen bei 67.441.354 EUR, was einem Anteil von 1,35 % des kombinierten Nettovermögens entspricht. Damit belief sich das kombinierte Nettogesamtvermögen ohne Kreuzinvestitionen der Teilfonds zum Jahresende auf 4.927.428.489 EUR.

- **Wertpapierleihe** – Die Teilfonds können Wertpapiere ihres Portfolios an Entleiher verleihen. Um diese Transaktion abzusichern, erhält der Teilfonds Sicherheiten. Verleihte Wertpapiere werden an den Broker einer dritten Partei geliefert, allerdings werden diese Vermögensgegenstände weiterhin als Bestandteile des Portfolios des Teilfonds bewertet. Wenn ein Wertpapierleihvertrag endet, ist der Teilfonds verpflichtet, dem Entleiher die erlangten Sicherheiten zurückzugeben. Die Wertpapierleihe kann von den Parteien jederzeit gekündigt werden. Die Wertpapierleihe generiert entsprechend den vertraglichen Vereinbarungen zusätzliche Erträge für den Teilfonds. Diese Erträge sind in der „Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens“ aufgeführt.

3 WECHSELKURSE PER 31. Dezember 2018

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zum Wechselkurs vom 31. Dezember 2018 umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Fremdwährungsgeschäften werden unter „Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens“ erfasst. In Fremdwährungen getätigte Transaktionen werden zum am jeweiligen Transaktionszeitpunkt geltenden Wechselkurs in die Basiswährung des betreffenden Teilfonds umgerechnet.

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 wurden folgende Wechselkurse verwendet:

1 EUR =	1 EUR =
1,62380 AUD	1.275,52680 KRW
1,56130 CAD	22,51290 MXN
1,12690 CHF	9,89875 NOK
793,34620 CLP	1,70480 NZD
7,85385 CNH	4,29455 PLN
7,84855 CNY	4,65505 RON
3.712,38000 COP	79,30315 RUB
25,73700 CZK	4,28830 SAR
1,95583 DEM	10,13500 SEK
7,46245 DKK	1,55815 SGB
0,89755 GBP	37,22095 THB
8,95015 HKD	6,08145 TRY
320,80000 HUF	1,14315 USD
4,27170 ILS	16,44420 ZAR
125,42070 JPY	

4 VERWALTUNGS-, ANLAGEVERWALTUNGS- UND VERTRIEBSGEBÜHREN

Die Verwaltungsgebühr errechnet sich als Prozentsatz vom Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds und beträgt, wie im Verkaufsprospekt dargestellt, je nach Teilfonds und Anteilsklasse zwischen 0,25 % und 2,25 % p.a.

Für Klasse X-Einheiten werden die Verwaltungsgebühren direkt von dem Anteilseigner durch die Verwaltungsgesellschaft erhoben und eingefordert und werden nicht dem Teilfonds in Rechnung gestellt oder im Nettovermögen aufgeführt.

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 gelten folgende Verwaltungsgebührensätze:

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Klasse E	Klasse F	Klasse H	Klasse I	Klasse R	Klasse U	Klasse W	Klasse W1
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	0,60 %	*	*	0,60 %	*	0,35 %	0,30 %	*	*	*	*
Amundi S.F. - Emerging Markets Bond 2019	1,00 %	*	*	1,00 %	*	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year	0,60 %	*	*	0,75 %	1,10 %	0,45 %	0,25 %	0,30 %	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year	0,60 %	*	*	1,05 %	1,60 %	0,55 %	0,40 %	0,40 %	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 5-7year		*	*	1,05 %	*	0,55 %	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	0,60 %	*	0,90 %	1,05 %	1,60 %	0,55 %	0,40 %	0,40 %	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	0,60 %	*	*	1,05 %	1,60 %	0,55 %	0,40 %	*	*	*	*
Amundi S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021		*	*	1,00 %	*	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - European Equity Market Plus	0,50 %	*	*	0,65 %	*	0,35 %	0,25 %	*	*	*	*
Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control	0,90 %	*	*	0,90 %	*	0,50 %	*	0,60 %	*	*	*
Amundi S.F. - Saving Box I	*	*	*	0,50 %	*	*	*	*	0,60 %	*	*
Amundi S.F. - Saving Box II	*	*	*	0,45 %	*	*	*	*	0,50 %	*	*
Amundi S.F. - Saving Box III	*	*	*	0,45 %	0,50 %	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - Amundi Target Trend 2024	1,00 %	*	*	*	*	*	*	*	*	1,00 %	*
Amundi S.F. - Equity Plan 60	*	*	*	1,70 %	*	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021	*	*	*	*	*	*	*	*	1,00 %	*	*
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022	*	*	*	*	*	*	*	*	*	1,00 %	*
Amundi S.F. - EUR Commodities	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,75 %	0,55 %	0,40 %	0,55 %	*	*	*
Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201803	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	0,26 %
Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201809	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	0,26 %

* Nicht aufgelegt und/oder nicht zutreffend

Die Vertriebsgebühr ist, sofern sie erhoben wird, ein Prozentsatz des Nettoinventarwerts eines Teilfonds und beträgt, wie im Prospekt dargelegt, je nach Anteilsklasse zwischen 0,00 % und 1,50 % p.a.

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 gelten effektiv folgende Vertriebsgebührensätze:

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Klasse E	Klasse F	Klasse H	Klasse I	Klasse R	Klasse U	Klasse W	Klasse W1
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	0,00 %	*	*	0,00 %	*	0,00 %	0,00 %	*	*	*	*
Amundi S.F. - Emerging Markets Bond 2019	0,00 %	*	*	0,00 %	*	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year	0,00 %	*	*	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year	0,00 %	*	*	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 5-7year	*	*	*	0,00 %	*	0,00 %	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	0,00 %	*	1,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*	*
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	0,00 %	*	*	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*	*	*
Amundi S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021	*	*	*	0,00 %	*	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - European Equity Market Plus	0,00 %	*	*	0,00 %	*	0,00 %	0,00 %	*	*	*	*
Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control	0,00 %	*	*	0,00 %	*	0,00 %	*	0,00 %	*	*	*
Amundi S.F. - Saving Box I	*	*	*	0,00 %	*	*	*	*	0,00 %	*	*
Amundi S.F. - Saving Box II	*	*	*	0,00 %	*	*	*	*	0,00 %	*	*
Amundi S.F. - Saving Box III	*	*	*	0,00 %	0,00 %	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - Amundi Target Trend 2024	0,00 %	*	*	*	*	*	*	*	*	0,00 %	*
Amundi S.F. - Equity Plan 60	*	*	*	0,00 %	*	*	*	*	*	*	*
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021	*	*	*	*	*	*	*	*	0,00 %	*	*
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022	*	*	*	*	*	*	*	*	*	0,00 %	*
Amundi S.F. - EUR Commodities	0,00 %	1,50 %	1,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	*	*	*
Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201803	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	0,75 %
Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201809	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	0,75 %

* Nicht aufgelegt und/oder nicht zutreffend

Sowohl die Verwaltungsgebühr als auch die Vertriebsgebühr werden an jedem Bewertungstag auf Basis des Nettoinventarwerts des Teilfonds und der Anteilsklasse berechnet und monatlich rückwirkend gezahlt.

Die Investmentmanager werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der ihr nach dem Verwaltungsreglement des Fonds zu zahlenden Verwaltungsgebühr bezahlt.

5 ERFOLGSGEBÜHR

Wenn in einem Leistungszeitraum der Nettoinventarwert je Anteilsklasse die Benchmark oder Erfolgshürde übertrifft, kann der Verwaltungsgesellschaft für bestimmte Anteilsklassen innerhalb bestimmter Teilfonds, wie im Prospekt aufgeführt, eine Erfolgsgebühr zustehen.

Der Leistungszeitraum entspricht und endet mit dem Kalenderjahr, außer bei den Teilfonds Emerging Markets Bond 2019, Saving Box I, Saving Box II, Saving Box III und High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021, bei denen der Leistungszeitraum mit dem Auflegungsdatum beginnt und mit dem Datum der Fälligkeit endet.

Die Erfolgsgebühr beträgt höchstens 20 % (falls anwendbar und je nach Anteilsklasse) und wird unter Bezugnahme auf die während des Leistungszeitraums erfolgte Vermögenszunahme dieser Anteilsklasse über das Vermögen der Klasse über den Anstieg der Benchmark oder die Erfolgsschwelle hinaus berechnet, berichtigt um Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen der betreffenden Klassen. Die Berechnung wird wie folgt vorgenommen:

- 1) Sind Benchmark oder Erfolgsschwelle positiv, so erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Erfolgsgebühr in Höhe des in Anhang I des Prospekts angegebenen Prozentsatzes der Wertsteigerung, um die die betreffenden Anteilsklassen ihre jeweilige Benchmark im Leistungszeitraum übertroffen haben, gegebenenfalls unter Beachtung des (nachstehend definierten) High-Watermark-Prinzips.
- 2) Sind Benchmark oder Erfolgsschwelle des Teilfonds im Leistungszeitraum zurückgegangen, so erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Erfolgsgebühr in Höhe des in Anhang I des Prospekts angegebenen Prozentsatzes der Wertsteigerung, die die betreffenden Anteilsklassen erreicht haben, gegebenenfalls unter Beachtung des High-Watermark-Prinzips.
- 3) Übertrifft die Wertentwicklung einer Klasse die High Watermark und die Benchmark oder Erfolgsschwelle, wobei aber die Besserentwicklung gegenüber der High Watermark geringer ist, als gegenüber der Benchmark oder Erfolgsschwelle, so wird die Erfolgsgebühr unter Bezugnahme auf denjenigen Teil der Besserentwicklung berechnet, der über die High Watermark und nicht über die Benchmark oder Erfolgsschwelle hinausgeht.

Wie im Verkaufsprospekt definiert, legt das High-Watermark-Prinzip einen Nettoinventarwert pro Anteil fest, unter dem keine Erfolgsgebühren gezahlt werden.

Er wird auf den Nettoinventarwert je Anteil der betreffenden Klasse festgelegt, bei dem die letzte Erfolgsgebühr gezahlt wurde, oder auf den Nettoinventarwert je Anteil, mit dem die Klasse aufgelegt wurde, wenn für diese Klasse noch keine Erfolgsgebühr gezahlt wurde, oder auf den Nettoinventarwert je Anteil der Klasse an dem Geschäftstag, der dem Datum der Einführung der Erfolgsgebühr für diese Klasse unmittelbar vorausgeht, wenn für diese Klasse erstmals eine Erfolgsgebühr eingeführt wird.

Die Benchmarks oder Erfolgsschwellen werden einschließlich Verwaltungsgebühren und anderer Gebühren und Aufschläge auf der Grundlage eines Gesamtertragsindex berechnet, wenn nichts anderes angegeben ist. Bezüglich der Anteile der Klasse F (ausgenommen Renten-Teilfonds) erfolgt die Berechnung der Wertentwicklung auf Basis eines „Kursindex“, d. h. die Berechnung der Wertentwicklung der Bewertungs- oder Erfolgsschwelle erfolgt gekürzt, ohne Dividenden.

Für Anteile der Klasse X werden die Erfolgsgebühren, falls vorhanden, von der Verwaltungsgesellschaft berechnet und direkt bei den Anteilsinhabern erhoben und fließen daher nicht in den Nettoinventarwert ein.

6 DEPOTBANK UND ZAHLSTELLE, ADMINISTRATOR, REGISTERSTELLE UND TRANSFERAGENT

Die Depotbank und Zahlstelle, der Administrator und die als Registerstelle und Transferagent fungierende Stelle erhalten aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds für ihre Dienstleistungen die nachfolgend angegebenen Gebühren.

- **Depotbank und Zahlstelle:** Die Gebühr ist ein Prozentsatz des Portfoliowerts jedes Teilfonds an jedem Monatsende. Sie beträgt je nach Verwahrort der Vermögenswerte des betreffenden Teilfonds zwischen 0,003 % und 0,50 % p.a. Die Gebühr wird an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt und ist monatlich nachträglich zu zahlen.
- **Administrator:** Die Gebühr für die wichtigsten Dienste beträgt jährlich 0,01 % und wird an jedem Bewertungstag auf Basis des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds berechnet und abgegrenzt. Sie ist monatlich nachträglich zu zahlen.
- **Registerstelle und Transferagent:** Die Hauptkomponenten der Vergütung für die Dienstleistungen sind die Anzahl der aktiven Anteilklassen, die Anzahl der Kundenkonten und die Anzahl der durchgeführten Transaktionen.

7 BESTEUERUNG DES FONDS - ZEICHNUNGSSTEUER

Im Einklang mit geltendem luxemburger Recht unterliegt der Fonds keiner Besteuerung auf Einkommen oder Kapitalertrag. Allerdings unterliegt der Fonds einer Zeichnungssteuer, der *Taxe d'abonnement*, die jährlich 0,05 % beträgt und auf dem Nettoinventarwert jedes Teilfonds am Ende eines jeden Kalenderquartals basiert und vierteljährlich berechnet und bezahlt wird. Diese Steuer reduziert sich jedoch auf 0,01 % für den Nettovermögenswert in Bezug auf Anteilklassen, die ausschließlich für zeichnungsberechtigte institutionelle Anleger bestimmt sind, und für Teilfonds, deren ausschließliches Ziel in der gemeinsamen Anlage in Geldmarktinstrumente und in Einlagen bei Kreditinstituten besteht.

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist das in OGA investierte Nettovermögen, das bereits der *Taxe d'abonnement* unterliegt, von dieser Steuer ausgenommen. Zins- und Dividendenerträge des Fonds können im Ursprungsland einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer unterliegen.

8 OFFENE POSITIONEN BEI TERMINKONTRAKTEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 hatten bestimmte Teilfonds folgende Positionen bei Terminkontrakten.
Die Broker aller gezeichneten Terminkontrakte sind MORGAN STANLEY und UBS.

■ Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-1.331	EURO BOBL	03-2019	EUR	-176.384.120,00	-399.320,00
37	EURO BUND	03-2019	EUR	6.050.980,00	27.580,00
-6.503	EURO SCHATZ	03-2019	EUR	-727.945.820,00	-348.165,00
-65	LONG GILT	03-2019	GBP	-8.919.893,04	-54.938,44
1.000	US 5 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	100.230.179,77	707.588,86
-1.596	2YR EUR SWAPNOTE	03-2019	EUR	-179.334.540,00	-263.340,00
Summe:					-330.594,58

■ Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
33	EURO BOBL	03-2019	EUR	4.373.160,00	13.200,00
-273	EURO BUND	03-2019	EUR	-44.646.420,00	-252.900,00
578	EURO SCHATZ	03-2019	EUR	64.701.320,00	24.935,00
-145	EURO-OAT FUTURES	03-2019	EUR	-21.866.000,00	26.100,00
Summe:					-188.665,00

■ Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
156	EURO BOBL	03-2019	EUR	20.673.120,00	62.400,00
-82	EURO BUND	03-2019	EUR	-13.410.280,00	-75.200,00
-43	EURO-OAT FUTURES	03-2019	EUR	-6.484.400,00	7.740,00
Summe:					-5.060,00

■ Amundi S.F. - Euro Curve 5-7year

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
7	EURO BOBL	03-2019	EUR	927.640,00	2.800,00
-5	EURO BUND	03-2019	EUR	-817.700,00	-4.650,00
-2	EURO-OAT FUTURES	03-2019	EUR	-301.600,00	360,00
Summe:					-1.490,00

■ Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
10	EURO BOBL	03-2019	EUR	1.325.200,00	3.720,00
74	EURO BUND	03-2019	EUR	12.101.960,00	65.200,00
-31	EURO-OAT FUTURES	03-2019	EUR	-4.674.800,00	5.580,00
Summe:					74.500,00

■ Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
6	EURO BOBL	03-2019	EUR	795.120,00	2.260,00
-38	EURO BUND	03-2019	EUR	-6.214.520,00	-35.140,00
47	EURO BUXL	03-2019	EUR	8.489.140,00	98.600,00
31	EURO-BTP FUTURE	03-2019	EUR	3.962.420,00	150.350,00
-20	EURO-OAT FUTURES	03-2019	EUR	-3.016.000,00	3.600,00
Summe:					219.670,00

■ Amundi S.F. - European Equity Market Plus

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
90	EURO STOXX 50	03-2019	EUR	2.676.600,00	-61.200,00
24	FTSE 100 INDEX	03-2019	GBP	1.780.580,47	-36.766,75
17	SWISS MKT INDEX FUT	03-2019	CHF	1.253.616,12	-49.631,73
Summe:					-147.598,48

■ Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
2	AMSTERDAM INDEX	01-2019	EUR	195.200,00	-4.050,00
21	AUST 3YR BOND FUT	03-2019	AUD	1.451.201,65	6.033,20
1	CAC 40	01-2019	EUR	47.285,00	-430,00
-48	CAN 10YR BOND FUT	03-2019	CAD	-4.206.648,31	-115.480,69
-42	DJ STOXX 600 AUTO	03-2019	EUR	-919.380,00	30.780,00
-4	DJ STOXX 600 FINANCI	03-2019	EUR	-83.120,00	1.000,00
75	DJ STOXX 600 TELECOM	03-2019	EUR	916.875,00	-27.752,00
-2	DOW JONES MINI	03-2019	USD	-202.659,32	4.964,35
-6	E-MINI CONSUM DISC S	03-2019	USD	-520.719,07	6.963,22
7	EMINI RUSS 1000 VALU	03-2019	USD	331.920,57	-8.266,63
-6	EMINI RUSSELL 1000	03-2019	USD	-342.763,42	8.660,28
-10	E-MINI XAI INDUSTRIA	03-2019	USD	-560.731,31	20.732,19
-4	E-MINI XAK TECHNO	03-2019	USD	-217.539,26	6.403,36
18	E-MINI XAU UTILITIES	03-2019	USD	835.165,99	-26.925,60
-14	EURO BOBL	03-2019	EUR	-1.855.280,00	-5.880,00
-13	EURO BUND	03-2019	EUR	-2.126.020,00	-17.680,00
-6	EURO BUXL	03-2019	EUR	-1.083.720,00	-24.120,00
-119	EURO SCHATZ	03-2019	EUR	-13.320.860,00	-8.330,00
-214	EURO STOXX BANKS	03-2019	EUR	-923.410,00	35.180,00
-138	EURO STOXX 50	03-2019	EUR	-4.104.120,00	85.532,50
6	EURO STOXX 50 DIV	12-2023	EUR	58.080,00	-840,00
6	EURO STOXX 50 DIV	12-2024	EUR	55.680,00	-840,00
19	EURO STOXX 50 DIV	12-2019	EUR	226.480,00	-7.550,00
-25	EURO-OAT FUTURES	03-2019	EUR	-3.770.000,00	-1.740,00
-24	FTSE 100 INDEX	03-2019	GBP	-1.780.580,47	11.726,37
6	FTSE/JSE TOP 40	03-2019	ZAR	171.791,88	6.433,90
-2	FTSE/MIB IDX FUT	03-2019	EUR	-182.060,00	6.215,00
-3	HANG SENG INDEX	01-2019	HKD	-433.300,00	-1.441,32
4	HSCEI FUTURES	01-2019	HKD	225.739,23	-3.575,36
-6	IBEX 35 INDEX FUTURE	01-2019	EUR	-511.026,00	16.684,00
44	JPX-NIKKEI IND 400	03-2019	JPY	464.133,91	-24.650,64
5	KOSPI 200 INDEX	03-2019	KRW	256.756,66	-685,99
-21	LONG GILT	03-2019	GBP	-2.881.811,60	-26.438,64
10	MINI MSCI EMG MKT	03-2019	USD	423.566,46	-4.898,74
-5	MSCI SING IX ET	01-2019	SGD	-109.649,26	593,65
-1	MSCI TAIWAN INDEX	01-2019	USD	-31.439,44	43,74
-16	NASDAQ 100 E-MINI	03-2019	USD	-1.768.726,76	37.960,04
-24	NIKKEI 225 (SGX)	03-2019	JPY	-1.907.340,65	118.832,06
-23	OMXS30 INDEX FUTURE	01-2019	SEK	-319.583,13	8.474,59
-5	SGX CNX NIFTY	01-2019	USD	-95.547,39	548,09
-102	SHORT EURO BTP	03-2019	EUR	-11.293.440,00	-93.950,00
3	S&P EMINI COM SERV	03-2019	USD	141.090,41	-5.937,54
-33	S&P 500 EMINI	03-2019	USD	-3.596.903,29	3.561,96
-6	SPI 200 FUTURES	03-2019	AUD	-513.702,43	-5.342,41
-5	S&P/TSE 60 IX FUT	03-2019	CAD	-545.378,85	14.413,63
55	STOXX EURO LARGE 200	03-2019	EUR	920.975,00	-19.648,50
-73	STOXX EURO SMALL 200	03-2019	EUR	-920.165,00	11.069,53
-48	STOXX EUROP 600 FUT	03-2019	EUR	-801.120,00	18.796,85
-28	STOXX 600 BASIC RES	03-2019	EUR	-541.800,00	415,00
-6	STOXX 600 CHEM	03-2019	EUR	-238.140,00	3.450,00
-5	STOXX 600 CONS & MAT	03-2019	EUR	-92.450,00	2.025,00
19	STOXX 600 FOOD BEV	03-2019	EUR	577.505,00	-32.110,00
16	STOXX 600 HEALTH	03-2019	EUR	557.520,00	-21.280,00

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-24	STOXX 600 INDUS	03-2019	EUR	-539.280,00	12.870,00
-33	STOXX 600 INSURAN	03-2019	EUR	-425.535,00	2.739,00
7	STOXX 600 MEDIA	03-2019	EUR	91.455,00	-2.170,00
16	STOXX 600 OIL & GAS	03-2019	EUR	238.560,00	-11.295,00
-12	SWISS MKT INDEX FUT	03-2019	CHF	-884.905,49	26.834,68
4	TOPIX INDEX	03-2019	JPY	474.403,35	-28.101,42
2	US LONG BOND	03-2019	USD	255.379,87	11.768,46
1	US ULTRA BOND CBT	03-2019	USD	140.483,53	7.572,28
57	US 10 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	6.075.400,21	117.664,13
-8	US 10YR ULTRA T NOTE	03-2019	USD	-909.110,79	-32.130,52
25	US 2 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	4.641.437,69	28.728,08
-29	US 5 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	-2.906.675,21	-46.773,17
-17	XAB MATERIALS	03-2019	USD	-789.362,73	9.071,43
-1	XAE ENERGY	03-2019	USD	-50.273,37	3.044,22
-7	XAF FINANCIAL	03-2019	USD	-445.173,42	8.725,89
15	XAP CONS STAPLES	03-2019	USD	665.791,89	-32.672,88
15	XAV HEALTH CARE	03-2019	USD	1.133.578,27	-12.006,30
-25	10Y AUSTRALIAN BOND	03-2019	AUD	-2.042.661,81	-25.301,76
Summe:					16.215,57

■ Amundi S.F. - Saving Box I

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-9	CAN 10YR BOND FUT	03-2019	CAD	-788.746,56	-26.055,21
-30	EURO BOBL	03-2019	EUR	-3.975.600,00	-12.600,00
-23	EURO BUND	03-2019	EUR	-3.761.420,00	-31.280,00
-3	EURO BUXL	03-2019	EUR	-541.860,00	-12.060,00
-45	EURO SCHATZ	03-2019	EUR	-5.037.300,00	-3.150,00
-5	EURO STOXX 50	03-2019	EUR	-148.700,00	3.112,50
-3	LONG GILT	03-2019	GBP	-411.687,37	-3.776,95
-19	SHORT EURO BTP	03-2019	EUR	-2.103.680,00	-17.490,00
5	US LONG BOND	03-2019	USD	638.449,68	29.421,16
7	US ULTRA BOND CBT	03-2019	USD	983.384,73	53.005,95
-16	US 10 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	-1.705.375,50	-38.599,45
-3	US 10YR ULTRA T NOTE	03-2019	USD	-340.916,55	-12.048,94
3	US 2 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	556.972,52	3.444,43
-98	US 5 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	-9.822.557,62	-158.061,06
-5	10Y AUSTRALIAN BOND	03-2019	AUD	-408.532,36	-5.060,35
Summe:					-231.197,92

■ Amundi S.F. - Saving Box II

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-8	CAN 10YR BOND FUT	03-2019	CAD	-701.108,05	-23.160,19
-94	EURO BOBL	03-2019	EUR	-12.456.880,00	-39.480,00
-59	EURO BUND	03-2019	EUR	-9.648.860,00	-80.240,00
3	EURO BUXL	03-2019	EUR	541.860,00	12.060,00
-71	EURO SCHATZ	03-2019	EUR	-7.947.740,00	-4.970,00
-11	EURO STOXX 50	03-2019	EUR	-327.140,00	6.847,50
1	FTSE CHINA A50	01-2019	USD	9.108,60	-345,54
3	LONG GILT	03-2019	GBP	411.687,37	3.776,95
-39	SHORT EURO BTP	03-2019	EUR	-4.318.080,00	-35.930,00
-6	US LONG BOND	03-2019	USD	-766.139,61	-35.346,38
-3	US ULTRA BOND CBT	03-2019	USD	-421.450,60	-22.573,31
26	US 10 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	2.771.235,18	60.004,16
-6	US 10YR ULTRA T NOTE	03-2019	USD	-681.833,09	-24.097,89
2	US 2 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	371.315,02	2.296,29
-28	US 5 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	-2.806.445,03	-45.160,30
-16	10Y AUSTRALIAN BOND	03-2019	AUD	-1.307.303,56	-16.193,13
Summe:					-242.511,84

■ Amundi S.F. - Saving Box III

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-2	CAN 10YR BOND FUT	03-2019	CAD	-175.277,01	-5.790,05
-12	EURO BOBL	03-2019	EUR	-1.590.240,00	-5.040,00
-23	EURO BUND	03-2019	EUR	-3.761.420,00	-31.280,00
-34	EURO SCHATZ	03-2019	EUR	-3.805.960,00	-2.380,00
-4	EURO STOXX 50	03-2019	EUR	-118.960,00	2.490,00
-5	LONG GILT	03-2019	GBP	-686.145,62	-6.294,91
-15	SHORT EURO BTP	03-2019	EUR	-1.660.800,00	-13.820,00
-2	US LONG BOND	03-2019	USD	-255.379,87	-11.782,13
-4	US ULTRA BOND CBT	03-2019	USD	-561.934,13	-30.097,75
21	US 10 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	2.238.305,34	48.447,55
-2	US 10YR ULTRA T NOTE	03-2019	USD	-227.277,70	-8.032,63
8	US 2 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	1.485.260,06	9.185,15
-15	US 5 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	-1.503.452,70	-24.193,02
-14	10Y AUSTRALIAN BOND	03-2019	AUD	-1.143.890,61	-14.168,99
Summe:					-92.756,78

■ Amundi S.F. - Equity Plan 60

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
30	NIKKEI 225	03-2019	USD	2.605.957,22	-191.575,91
Summe:					-191.575,91

■ Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-6	CAN 10YR BOND FUT	03-2019	CAD	-525.831,04	-15.794,53
2	DAX INDEX	03-2019	EUR	528.075,00	-15.200,00
-2	EMINI S&P REESTATE	03-2019	USD	-64.995,84	4.461,36
-38	EURO BOBL	03-2019	EUR	-5.035.760,00	-13.300,00
24	EURO BUND	03-2019	EUR	3.924.960,00	9.840,00
-1	EURO BUXL	03-2019	EUR	-180.620,00	-2.500,00
-35	EURO SCHATZ	03-2019	EUR	-3.917.900,00	-2.275,00
-55	EURO STOXX 50	03-2019	EUR	-1.635.700,00	27.830,00
11	EURO-BTP FUTURE	03-2019	EUR	1.406.020,00	7.650,00
-9	FTSE 100 INDEX	03-2019	GBP	-667.717,68	12.538,59
-5	FTSE 250 INDEX	03-2019	GBP	-194.540,69	1.910,76
4	HSCEI FUTURES	01-2019	HKD	225.739,23	-525,13
-1	JAPANESE 10Y BOND	03-2019	JPY	-1.216.226,67	-5.979,87
2	LONG GILT	03-2019	GBP	274.458,25	2.027,74
14	MINI MSCI EMG MKT	03-2019	USD	592.993,05	-6.700,78
-6	MSCI EM NTR INDEX	03-2019	EUR	-219.120,00	374,40
4	NASDAQ 100 E-MINI	03-2019	USD	442.181,69	-33.321,96
12	NIKKEI 225 OSE	03-2019	JPY	1.903.991,92	-110.749,26
-27	OMXS30 INDEX FUTURE	01-2019	SEK	-375.162,80	11.968,33
-27	SHORT EURO BTP	03-2019	EUR	-2.989.440,00	-25.619,76
6	S&P 500 EMINI	03-2019	USD	653.982,42	-35.384,68
-2	SPI 200 FUTURES	03-2019	AUD	-171.234,14	800,59
-18	STOXX EUROP 600 FUT	03-2019	EUR	-300.420,00	7.830,00
11	STOXX 600 BASIC RES	03-2019	EUR	212.850,00	-3.175,00
-3	SWISS MKT INDEX FUT	03-2019	CHF	-221.226,37	5.555,06
3	TOPIX INDEX	03-2019	JPY	355.802,51	-23.008,16
32	US 10YR ULTRA T NOTE	03-2019	USD	3.636.443,16	98.562,55
5	US 2 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	928.287,54	6.014,08
-66	US 5 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	-6.615.191,86	-35.456,05
6	XAF FINANCIAL	03-2019	USD	381.577,22	-8.397,85
8	10Y AUSTRALIAN BOND	03-2019	AUD	653.651,78	7.841,41
Summe:					-132.183,16

■ Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in EUR
-2	CAN 10YR BOND FUT	03-2019	CAD	-175.277,01	-5.264,84
2	DAX INDEX	03-2019	EUR	528.075,00	-15.200,00
-2	EMINI S&P REESTATE	03-2019	USD	-64.995,84	4.461,36
-40	EURO BOBL	03-2019	EUR	-5.300.800,00	-14.400,00
29	EURO BUND	03-2019	EUR	4.742.660,00	11.890,00
-56	EURO SCHATZ	03-2019	EUR	-6.268.640,00	-3.640,00
-76	EURO STOXX 50	03-2019	EUR	-2.260.240,00	41.400,00
11	EURO-BTP FUTURE	03-2019	EUR	1.406.020,00	5.640,00
-12	FTSE 100 INDEX	03-2019	GBP	-890.290,23	17.219,66
-6	FTSE 250 INDEX	03-2019	GBP	-233.448,83	2.292,91
4	HSCEI FUTURES	01-2019	HKD	225.739,23	-525,13
-1	JAPANESE 10Y BOND	03-2019	JPY	-1.216.226,67	-5.979,87
17	MINI MSCI EMG MKT	03-2019	USD	720.062,98	-8.131,04
-7	MSCI EM NTR INDEX	03-2019	EUR	-255.640,00	436,80
4	NASDAQ 100 E-MINI	03-2019	USD	442.181,69	-33.320,21
14	NIKKEI 225 OSE	03-2019	JPY	2.221.323,91	-130.726,03
-30	OMXS30 INDEX FUTURE	01-2019	SEK	-416.847,56	13.297,98
-30	SHORT EURO BTP	03-2019	EUR	-3.321.600,00	-28.466,40
7	S&P 500 EMINI	03-2019	USD	762.979,49	-42.581,90
-3	SPI 200 FUTURES	03-2019	AUD	-256.851,21	1.200,89
-21	STOXX EUROP 600 FUT	03-2019	EUR	-350.490,00	9.135,00
12	STOXX 600 BASIC RES	03-2019	EUR	232.200,00	-3.460,00
-4	SWISS MKT INDEX FUT	03-2019	CHF	-294.968,50	8.305,97
4	TOPIX INDEX	03-2019	JPY	474.403,35	-30.677,55
2	US LONG BOND	03-2019	USD	255.379,87	5.904,74
27	US 10YR ULTRA T NOTE	03-2019	USD	3.068.248,92	81.579,61
20	US 2 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	3.713.150,16	24.056,34
-77	US 5 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	-7.717.723,84	-41.019,12
7	XAF FINANCIAL	03-2019	USD	445.173,42	-9.797,49
15	10Y AUSTRALIAN BOND	03-2019	AUD	1.225.597,09	14.702,64
Summe:					-131.665,68

■ Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201803

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in USD
310	EURO STOXX 50	03-2019	EUR	10.539.157,11	-259.895,15
35	FTSE 100 INDEX	03-2019	GBP	2.968.394,57	-54.384,16
273	JAPANESE YEN	03-2019	USD	31.290.918,75	900.900,00
305	MINI MSCI EMG MKT	03-2019	USD	14.768.100,00	-166.835,00
27	S&P 500	03-2019	USD	16.827.750,00	-1.055.025,00
571	US 10 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	69.572.781,25	1.628.240,76
Summe:					993.001,45

■ Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201809

Anzahl Verträge Kauf/Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in USD
39	EURO STOXX 50	03-2019	EUR	1.325.893,96	-32.694,09
4	FTSE 100 INDEX	03-2019	GBP	339.245,09	-6.215,33
34	JAPANESE YEN	03-2019	USD	3.897.037,50	112.200,00
37	MINI MSCI EMG MKT	03-2019	USD	1.791.540,00	-20.235,00
17	S&P 500 EMINI	03-2019	USD	2.118.200,00	-139.867,50
74	US 10 YR NOTE FUTURE	03-2019	USD	9.016.437,50	211.015,44
Summe:					124.203,52

9 OFFENE POSITIONEN BEI DEVISENTERMINKONTRAKTEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 hatten bestimmte Teilfonds folgende offene Positionen bei Devisenterminkontrakten:

■ Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond

	Währung	Betrag in EUR
Währungsforderung	EUR	78.287.938,78
	Summe:	78.287.938,78
Währungsverbindlichkeit	GBP	34.524.468,54
	USD	43.695.323,95
	Summe:	78.219.792,49
	Summe:	68.146,29

Das Datum der Fälligkeit aller offenen Kontrakte wird der 15. Januar 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind: GOLDMAN SACHS und SOCIETE GENERALE.

■ Amundi S.F. - Emerging Markets Bond 2019

	Währung	Betrag in EUR
Währungsforderung	CZK	11.116.284,35
	EUR	235.654.041,95
	USD	40.544.510,49
	Summe:	287.314.836,79
Währungsverbindlichkeit	EUR	40.709.062,14
	GBP	299.997,67
	USD	244.103.763,63
	Summe:	285.112.823,44
	Summe:	2.202.013,35

Das Datum der Fälligkeit offener Kontrakte wird der 21. März 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind: GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY und SOCIETE GENERALE.

■ Amundi S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021

	Währung	Betrag in EUR
Währungsforderung	EUR	886.624,45
	USD	3.489.987,38
	Summe:	4.376.611,83
Währungsverbindlichkeit	EUR	3.500.000,00
	GBP	888.881,99
	Summe:	4.388.881,99
	Summe:	-12.270,16

Das Datum der Fälligkeit offener Kontrakte wird der 21. März 2019 sein. Die

Gegenparteien der Terminkontrakte sind: BNP PARIBAS und HSBC.

■ Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

	Währung	Betrag in EUR
Währungsforderung	AUD	1.250.771,25
	BRL	626.559,61
	CLP	401.782,84
	COP	852.089,88
	EUR	39.972.388,49
	GBP	222.331,12
	IDR	415.670,18
	INR	135.448,58
	JPY	362.659,40
	KRW	431.445,06
	MXN	171.527,15
	NOK	1.354.892,27
	NZD	1.504.400,22
	PHP	204.204,01
	PLN	443.067,83
	TWD	367.954,73
	USD	5.971.739,35
	ZAR	149.350,21
	Summe:	54.838.282,18
Währungsverbindlichkeit	AUD	3.153.308,27
	CAD	6.997.324,43

	Währung	Betrag in EUR
	CHF	142.064,62
	CLP	945.221,14
	CNH	455.190,77
	COP	131.389,16
	DKK	268.091,65
	EUR	3.114.613,46
	GBP	6.419.811,14
	HUF	20.241,75
	IDR	263.519,85
	ILS	585.247,09
	INR	89.092,78
	JPY	4.054.372,66
	KRW	1.010.837,97
	MYR	282.537,23
	NZD	1.662.418,58
	PHP	312.627,09
	SEK	1.284.869,12
	SGD	16.044,67
	THB	40.299,88
	TWD	835.998,66
	USD	21.883.487,14
	ZAR	456.087,86
	Summe:	54.424.696,97
	Summe:	413.585,21

Das Datum der Fälligkeit der offenen Kontrakte wird der 12. April 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind BARCLAYS, BNP PARIBAS, GOLDMAN SACHS, HSBC, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, MORGAN STANLEY, NOMURA, SOCIETE GENERALE und UBS.

■ Amundi S.F. - Saving Box I

	Währung	Betrag in EUR
Währungsforderung	AUD	674.569,76
	CAD	446.631,42
	EUR	18.960.378,43
	GBP	778.158,93
	Summe:	20.859.738,54
Währungsverbindlichkeit	AUD	1.753.881,38
	CAD	2.622.364,45
	CHF	102.108,95
	EUR	1.947.942,19
	GBP	1.989.863,54
	JPY	2.697.508,42
	NOK	80.618,36
	NZD	110.394,76
	SEK	34.624,88
	USD	9.396.983,21
	Summe:	20.736.290,14
	Summe:	123.448,40

Das Datum der Fälligkeit aller offenen Kontrakte wird der 8. März 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind: CITIBANK, HSBC, MERRILL LYNCH, NOMURA und UBS.

■ Amundi S.F. - Saving Box II

	Währung	Betrag in EUR
Währungsforderung	AUD	797.218,81
	CAD	255.217,95
	EUR	37.296.196,67
	GBP	1.222.821,17
	JPY	5.977.902,15
	Summe:	45.549.356,75
Währungsverbindlichkeit	AUD	3.753.060,85
	CAD	4.287.661,59
	CHF	199.778,37
	EUR	8.186.306,51
	GBP	3.740.721,13
	JPY	10.738.862,83
	NOK	191.468,60
	NZD	191.000,45
	SEK	69.151,11

	Währung	Betrag in EUR
	USD	13.970.181,70
	Summe:	45.328.193,14
	Summe:	221.163,61

Das Datum der Fälligkeit aller offenen Kontrakte wird der 8. März 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind: CITIBANK, HSBC, MERRILL LYNCH, NOMURA und UBS.

■ Amundi S.F. - Saving Box III

	Währung	Betrag in EUR
Währungsforderung	AUD	429.271,67
	CAD	319.022,44
	EUR	14.652.410,53
	GBP	555.827,80
	JPY	1.354.991,15
	Summe:	17.311.523,59
Währungsverbindlichkeit	AUD	1.526.980,64
	CAD	1.735.482,07
	CHF	93.229,91
	EUR	2.665.033,79
	GBP	1.550.759,58
	JPY	3.506.597,55
	NOK	80.618,36
	NZD	105.721,96
	SEK	24.760,24
	USD	5.940.981,60
	Summe:	17.230.165,70
	Summe:	81.357,89

Das Datum der Fälligkeit aller offenen Kontrakte wird der 8. März 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind: CITIBANK, HSBC, MERRILL LYNCH, NOMURA und UBS.

■ Amundi S.F. - Equity Plan 60

	Währung	Betrag in EUR
Währungsforderung	AUD	224.182,33
	CAD	290.874,19
	EUR	11.693.012,68
	IDR	62.171,10
	INR	121.414,45
	NOK	951.754,34
	RUB	375.369,56
	SEK	1.085.110,20
	USD	13.341.619,33
	Summe:	28.145.508,18
Währungsverbindlichkeit	AUD	256.303,39
	CAD	224.172,17
	EUR	15.109.066,99
	GBP	589.177,47
	NOK	32.832,43
	SEK	307.350,77
	USD	11.600.601,55
	Summe:	28.119.504,77
	Summe:	26.003,41

Das Datum der Fälligkeit der offenen Kontrakte wird der 10. Juni 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind: BNP PARIBAS, CITIBANK, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, DEUTSCHE BANK, GOLDMAN SACHS, HSBC, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, NOMURA, ROYAL BANK OF CANADA und SOCIETE GENERALE.

■ Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021

	Währung	Betrag in EUR
Währungsforderung	AUD	1.046.634,00
	BRL	270.719,22
	CHF	1.777.300,07
	CLP	409.320,02
	CNY	433.067,45
	CZK	394.979,27
	EUR	71.382.681,48
	GBP	2.503.569,48
	HKD	926.818,70
	IDR	579.980,19

	Währung	Betrag in EUR
	INR	125.304,75
	JPY	5.731.173,43
	KRW	157.475,76
	MXN	204.033,66
	NOK	433.737,11
	NZD	938.123,80
	PLN	232.618,56
	RUB	415.060,14
	SEK	897.471,00
	SGD	640.915,91
	USD	40.918.767,54
	Summe:	130.419.751,54
Währungsverbindlichkeit	AUD	1.719.143,09
	BRL	203.132,76
	CHF	2.573.879,81
	CZK	621.222,42
	DKK	174.227,59
	EUR	55.530.988,39
	GBP	6.013.205,74
	HKD	1.506.051,99
	IDR	371.262,67
	INR	127.407,10
	JPY	5.070.886,88
	KRW	298.308,12
	MXN	227.535,86
	NZD	1.402.707,16
	PLN	255.815,40
	RUB	435.411,84
	SEK	651.207,83
	SGD	641.035,73
	TWD	113.840,11
	USD	52.089.154,00
	Summe:	130.026.424,49
	Summe:	393.327,05

Das Datum der Fälligkeit der offenen Kontrakte wird der 14. Juni 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind: CITIBANK, GOLDMAN SACHS, HSBC, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, NOMURA, SOCIETE GENERALE und UBS.

■ Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022

	Währung	Betrag in EUR
Währungsforderung	AUD	2.155.002,20
	BRL	315.839,09
	CAD	318.933,29
	CHF	2.211.511,32
	CLP	472.244,19
	CNY	496.753,85
	CZK	394.957,33
	EUR	74.440.458,51
	GBP	2.845.310,30
	HKD	1.060.846,94
	IDR	652.945,90
	INR	125.304,75
	JPY	6.982.517,18
	KRW	181.083,36
	MXN	230.646,74
	NOK	484.143,36
	NZD	580.623,74
	PLN	255.929,17
	RUB	750.500,23
	SEK	1.025.653,43
	TWD	172.225,86
	USD	39.009.579,19
	Summe:	135.163.009,93
Währungsverbindlichkeit	AUD	2.704.153,83
	BRL	225.703,07
	CAD	255.989,82
	CHF	2.840.028,48
	CZK	582.370,75
	DKK	93.819,82
	EUR	55.829.188,79
	GBP	7.238.344,31
	HKD	1.739.677,56
	IDR	414.591,56
	INR	127.407,10

	Währung	Betrag in EUR
	JPY	6.256.274,65
	KRW	345.347,51
	MXN	258.165,69
	NZD	1.052.055,85
	PLN	302.327,29
	RUB	784.144,90
	SEK	749.875,73
	TWD	313.060,31
	USD	52.728.780,44
	Summe:	134.841.307,46
	Summe:	321.702,47

Das Datum der Fälligkeit der offenen Kontrakte wird der 14. Juni 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind: CITIBANK, GOLDMAN SACHS, HSBC, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, NOMURA, SOCIETE GENERALE und UBS.

■ Amundi S.F. - EUR Commodities

	Währung	Betrag in EUR
Währungsforderung	CHF	251.928,57
	EUR	2.859.280,72
	USD	34.697.539,25
	Summe:	37.808.748,54
Währungsverbindlichkeit	CHF	114.114,16
	EUR	35.190.082,00
	USD	2.740.606,55
	Summe:	38.044.802,71
	Summe:	-236.054,17

Das Datum der Fälligkeit aller offenen Kontrakte wird der 31. Januar 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind: MERRILL LYNCH und SOCIETE GENERALE.

■ Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201803

	Währung	Betrag in USD
Währungsforderung	NOK	12.579.214,93
	USD	117.624.196,80
	Summe:	130.203.411,73
Währungsverbindlichkeit	EUR	130.412.377,79
	Summe:	130.412.377,79
	Summe:	-208.966,06

Das Datum der Fälligkeit aller offenen Kontrakte wird der 31. Januar 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind: MERRILL LYNCH und MORGAN STANLEY.

■ Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201809

	Währung	Betrag in USD
Währungsforderung	NOK	1.543.561,04
	USD	14.811.536,60
	Summe:	16.355.097,64
Währungsverbindlichkeit	EUR	16.379.886,12
	Summe:	16.379.886,12
	Summe:	-24.788,48

Das Datum der Fälligkeit aller offenen Kontrakte wird der 31. Januar 2019 sein.

Die Gegenparteien der Terminkontrakte sind: BNP PARIBAS und JP MORGAN.

10 SONSTIGE ERTRÄGE

Die im „Bericht über Geschäftstätigkeiten und Änderungen des Nettovermögens“ aufgeführten sonstigen Erträge umfassen Einnahmen aus der Rückforderung von Quellensteuern, Sammelklagen, Rückvergütungen und Rücknahmegebühren.

11 SONSTIGE AUFWENDUNGEN

Die in der „Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens“ aufgeführten Salden umfassen sonstige Steuern und Zinsaufwendungen sowie Bankgebühren.

12 AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOBEWEGUNGEN

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr steht am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kostenlos zur Verfügung.

Sämtliche Einzelheiten zu den mit Stand vom 31. Dezember 2018 ausstehenden Derivatkontrakten sind den Anmerkungen zum Jahresbericht zu entnehmen.

13 DIVIDENDEN

- **Ausschüttende Anteilsklassen:** Diese Anteilsklassen schütten auf täglicher Basis einen Betrag aus, der auf den generierten Nettoerträgen basiert; die täglichen Beträge werden kumuliert und monatlich ausgezahlt.
- **Jährlich ausschüttende Anteilsklassen:** Diese Klassen schütten auf jährlicher Basis einen Betrag, der auf den Nettoerträgen des Vorjahres basiert, oder eine Dividende, die auf einer bei Auflage/zu Beginn des Jahres festgelegten Zielrendite basiert, aus. Je nach Art des Teilfonds kann die Ausschüttung inklusive oder exklusive Gebühren erfolgen.
- **Quartalsweise ausschüttende Anteilsklassen mit Zielrendite:** Diese Klassen zielen darauf ab, quartalsweise eine Dividende auszuschütten, die auf einer zu Beginn des Jahres festgelegten jährlichen Zielrendite basiert.
- **Quartalsweise ausschüttende Anteilsklassen:** Diese Klassen schütten quartalsweise einen Betrag aus, der auf den im selben Quartal generierten Nettoerträgen basiert. Die weiteren Details der Dividendenausschüttungspolitik werden im Prospekt des Fonds beschrieben. Im Laufe des Jahres wurde keine andere Ausschüttung als die im Prospekt beschriebene durchgeführt.

14 OPTIONEN

Ausführliche Informationen zu den Sicherheiten finden Sie in Anmerkung 16.

OPTIONSKONTRAKTE MIT ABSCHLUSSPRÄMIEN

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 hatten einige Teilfonds folgende offene Short-Positionen:

■ Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO-OAT FUTURES /PUT	148,50	25/01/19	EUR	260	-
				Summe:	-

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der gekauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 18.200,00 EUR.
Die Gegenpartei dieser Option ist UBS.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO-OAT FUTURES /PUT	148,50	25/01/19	EUR	78	-
				Summe:	-

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der gekauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 5.460,00 EUR.
Die Gegenpartei dieser Option ist UBS.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 5-7year

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO-OAT FUTURES /PUT	148,50	25/01/19	EUR	4	-
				Summe:	-

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der gekauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 280,00 EUR.
Die Gegenpartei dieser Option ist UBS.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO-OAT FUTURES /PUT	148,50	25/01/19	EUR	57	-
				Summe:	-

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der gekauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 3.990,00 EUR.
Die Gegenpartei dieser Option ist UBS.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO-OAT FUTURES /PUT	148,50	25/01/19	EUR	37	-
				Summe:	-

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der gekauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 2.590,00 EUR.
Die Gegenpartei dieser Option ist UBS.

■ Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
ALLY FINANCIAL INC /PUT	15,00	18/01/19	USD	36	-
AMSTERDAM EXCHANGES INDEX /CALL	540	21/06/19	EUR	9	-
AMSTERDAM EXCHANGES INDEX /CALL	570	21/06/19	EUR	-9	-513.000,00
AMSTERDAM EXCHANGES INDEX /PUT	440	21/06/19	EUR	-9	396.000,00
AMSTERDAM EXCHANGES INDEX /PUT	480	21/06/19	EUR	9	-

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
ANADARKO PETROLEUM CORP /PUT	50,00	18/01/19	USD	9	-
ANHEUSER-BUSCH /PUT	105,00	18/01/19	USD	9	-
APACHE CORP /PUT	40,00	18/01/19	USD	11	-
AVIS BUDGET GROUP /PUT	33,00	17/01/20	USD	12	-
CALL CDX OPTION - CDX NA HY 31 INDEX	105,50	16/01/19	USD	2.500.000	-
CALL CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 30 INDEX	312,50	16/01/19	EUR	4.000.000	-
CALL CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 30 INDEX	337,50	20/02/19	EUR	3.000.000	-
CBOE S&P VOL INDEX /CALL	25	12/02/19	USD	50	-
CBOE S&P VOL INDEX /CALL	30	12/02/19	USD	-50	-131.216,38
CBOE S&P VOL INDEX /PUT	16	12/02/19	USD	-75	104.973,10
DAX INDEX /CALL	11.200	15/02/19	EUR	-4	-224.000,00
DAX INDEX /PUT	10.000	15/02/19	EUR	-8	400.000,00
DAX INDEX /PUT	10.400	15/02/19	EUR	8	-
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3.000	15/02/19	EUR	30	-
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	2.900	15/02/19	EUR	-30	870.000,00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3.000	15/03/19	EUR	18	-
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	2.600	18/12/20	EUR	29	-
EURO STOXX 50 DIVID /CALL	130	17/12/21	EUR	-42	-546.000,00
EURO STOXX 50 DIVID /CALL	120	17/12/21	EUR	21	-
EURO STOXX 50 DIVID /PUT	95	17/12/21	EUR	-21	199.500,00
EXO FX OPTION - CALL USD / PUT CNH	7,00	08/01/19	USD	1.000.000	-
EXO FX OPTION - CALL USD / PUT JPY	120,00	27/04/20	USD	1.345.000	-
EXO FX OPTION - PUT EUR / CALL GBP	0,87	14/01/19	EUR	1.030.000	-
EXO FX OPTION - PUT EUR / CALL JPY	125,00	05/06/19	EUR	700.000	-
EXO FX OPTION - PUT EUR / CALL SEK	10,40	22/02/19	EUR	450.000	-
EXO FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,25	15/01/19	EUR	1.250.000	-
EXO FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,10	01/03/19	EUR	500.000	-
FOOTSIE 100 /PUT	6.875	18/01/19	GBP	7	-
FOOTSIE 100 /PUT	6.300	18/01/19	GBP	-7	491.337,53
FX OPTION - CALL AUD / PUT JPY	90,00	11/01/19	AUD	1.570.000	-
FX OPTION - CALL EUR / PUT HUF	340,00	14/06/19	EUR	-900.000	-900.000,00
FX OPTION - CALL EUR / PUT HUF	325,00	14/06/19	EUR	900.000	-
FX OPTION - CALL EUR / PUT USD	1,22	09/07/19	EUR	1.000.000	-
FX OPTION - CALL USD / PUT CHF	1,00	13/12/19	USD	-800.000	-699.820,67
FX OPTION - CALL USD / PUT CHF	0,96	13/12/19	USD	800.000	-
FX OPTION - CALL USD / PUT CHF	1,00	18/12/19	USD	-500.000	-437.387,92
FX OPTION - CALL USD / PUT CHF	0,96	18/12/19	USD	500.000	-
FX OPTION - CALL USD / PUT CHF	1,00	20/12/19	USD	-500.000	-437.387,92
FX OPTION - CALL USD / PUT CHF	0,96	20/12/19	USD	500.000	-
FX OPTION - CALL USD / PUT CNH	7,25	07/01/19	USD	-1.000.000	-874.775,84
FX OPTION - CALL USD / PUT CNH	7,05	07/01/19	USD	1.000.000	-
FX OPTION - PUT AUD / CALL JPY	80,00	11/01/19	AUD	1.570.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL HUF	315,00	14/06/19	EUR	-900.000	900.000,00
FX OPTION - PUT EUR / CALL INR	81,00	25/01/19	EUR	500.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL INR	83,00	23/10/19	EUR	-450.000	450.000,00
FX OPTION - PUT EUR / CALL INR	88,00	23/10/19	EUR	450.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL NOK	9,75	28/01/19	EUR	450.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL TRY	5,00	21/01/19	EUR	500.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,20	15/01/19	EUR	1.250.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,13	28/10/19	EUR	-950.000	950.000,00
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,18	28/10/19	EUR	950.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,18	04/11/19	EUR	950.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,13	04/11/19	EUR	-950.000	950.000,00
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,18	18/11/19	EUR	900.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,13	18/11/19	EUR	-900.000	900.000,00
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,13	29/11/19	EUR	-900.000	900.000,00
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,18	29/11/19	EUR	900.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,18	18/12/19	EUR	450.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,13	18/12/19	EUR	-450.000	450.000,00
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,13	20/12/19	EUR	-450.000	450.000,00
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,18	20/12/19	EUR	450.000	-
FX OPTION - PUT USD / CALL CNH	6,75	07/01/19	USD	-1.000.000	874.775,84
GEN GROWTH PROP /PUT	17,74	18/01/19	USD	33	-
GOODYEAR TYRE & RUBBER CO /PUT	23,00	18/01/19	USD	27	-
IBEX MINI INDEX FUT /CALL	9.500	18/01/19	EUR	31	-
IBEX MINI INDEX FUT /PUT	8.600	18/01/19	EUR	31	-

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
INTERNATIONAL PAPER /PUT	38,00	18/01/19	USD	16	-
KRAFT HEINZ CO/THE /PUT	70,00	17/01/20	USD	13	-
MSCI EM INDEX /CALL	1.055	18/01/19	USD	-3	-138.433,28
MSCI EM INDEX /PUT	875	18/01/19	USD	-3	114.814,33
MSCI EM INDEX /PUT	905	18/01/19	USD	-6	237.501,64
MSCI EM INDEX /PUT	980	18/01/19	USD	6	-
NASDAQ 100 /PUT	6.125	14/02/19	USD	-2	1.071.600,40
NASDAQ 100 /PUT	6.625	14/02/19	USD	1	-
NEWFIELD EXPLORATN /PUT	25,00	18/01/19	USD	17	-
NIKKEI 225 /CALL	24.000	13/12/19	JPY	5	-
NIKKEI 225 /PUT	22.750	10/01/19	JPY	2	-
NIKKEI 225 /PUT	21.500	10/01/19	JPY	-2	342.846,12
NIKKEI 225 /PUT	21.750	07/02/19	JPY	1	-
NIKKEI 225 /PUT	20.250	07/02/19	JPY	-2	322.913,20
NIKKEI 225 /PUT	19.750	13/12/19	JPY	5	-
OMX 30 /CALL	1.610	18/01/19	SEK	19	-
OMX 30 /PUT	1.450	18/01/19	SEK	19	-
OMX 30 /PUT	1.400	15/02/19	SEK	19	-
OMX 30 /PUT	1.350	15/02/19	SEK	-38	506.166,75
ONEOK INC /PUT	40,00	18/01/19	USD	15	-
PUT CDX OPTION - CDX NAHY 31 INDEX	101,00	16/01/19	USD	-2.500.000	2.186.939,60
PUT CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 30 INDEX	387,50	16/01/19	EUR	-4.000.000	4.000.000,00
PUT CDX OPTION - ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 30 INDEX	412,50	20/02/19	EUR	-3.000.000	3.000.000,00
SMI (ZURICH) /CALL	9.200	15/03/19	CHF	14	-
SMI (ZURICH) /CALL	9.500	15/03/19	CHF	-14	-1.180.228,95
S&P 500 INDEX /CALL	2.700	14/02/19	USD	-4	-944.757,91
S&P 500 INDEX /CALL	3.200	14/03/19	USD	8	-
S&P 500 INDEX /CALL	3.175	14/03/19	USD	8	-
S&P 500 INDEX /CALL	3.150	14/03/19	USD	8	-
S&P 500 INDEX /CALL	3.100	14/03/19	USD	8	-
S&P 500 INDEX /CALL	2.900	20/12/19	USD	-4	-1.014.739,97
S&P 500 INDEX /PUT	2.400	11/01/19	USD	-12	2.519.354,42
S&P 500 INDEX /PUT	2.500	11/01/19	USD	8	-
S&P 500 INDEX /PUT	2.400	14/02/19	USD	-6	1.259.677,21
S&P 500 INDEX /PUT	2.500	14/02/19	USD	6	-
S&P 500 INDEX /PUT	2.400	20/12/19	USD	-4	839.784,81
S&P 500 INDEX /PUT	2.525	17/12/20	USD	-4	883.523,60
SPI 200 INDEX /CALL	6.225	17/01/19	AUD	15	-
SPI 200 INDEX /PUT	5.625	17/01/19	AUD	-10	346.409,66
SPI 200 INDEX /PUT	5.900	17/01/19	AUD	10	-
SPI 200 INDEX /PUT	5.275	17/01/19	AUD	-10	324.855,28
STOXX W OPTIONS WEEK2 /PUT	2.900	11/01/19	EUR	-90	2.610.000,00
STOXX W OPTIONS WEEK2 /PUT	3.000	11/01/19	EUR	60	-
SWAP OPTION - PAY BBSW 6M / REC 2,900 %	2,90	25/07/22	AUD	6.500.000	-
SWAP OPTION - PAY BBSW 6M / REC 3,000 %	3,00	25/07/19	AUD	-1.400.000	862.175,14
SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 0,200 %	0,20	25/09/19	EUR	8.000.000	-
SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 0,630 %	0,63	05/10/20	EUR	6.000.000	-
SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 1,000 %	1,00	31/10/23	EUR	2.500.000	-
SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 1,640 %	1,64	13/11/19	EUR	-500.000	-500.000,00
SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 2,000 %	2,00	12/04/28	EUR	6.000.000	-
SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 2,600 %	2,60	05/04/19	USD	-950.000	-831.037,05
SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 3,000 %	3,00	26/10/28	USD	1.050.000	-
SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 3,110 %	3,11	26/10/20	USD	13.000.000	-
SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 3,130 %	3,13	18/02/20	USD	-2.400.000	2.099.462,01
SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 3,160 %	3,16	29/11/21	USD	-2.000.000	-1.749.551,68
SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 3,330 %	3,33	15/02/23	USD	-7.000.000	6.123.430,87
SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 6,000 %	6,00	30/10/23	USD	-2.800.000	-2.449.372,35
SWAP OPTION - PAY LIBOR 6M / REC 0,500 %	0,50	13/11/28	JPY	100.000.000	-
SWAP OPTION - PAY LIBOR 6M / REC 0,840 %	0,84	12/04/28	JPY	325.000.000	-
SWAP OPTION - PAY SAIBOR 3M / REC 3,470 %	3,47	10/06/19	SAR	17.000.000	-
SWAP OPTION - PAY STIBOR 3M / REC 0,250 %	0,25	24/07/19	SEK	42.000.000	-
SWAP OPTION - PAY STIBOR 3M / REC 2,060 %	2,06	14/04/25	SEK	42.500.000	-
SWAP OPTION - PAY TELBOR 3M / REC 0,600 %	0,60	22/05/19	ILS	15.000.000	-
SWAP OPTION - PAY 0,000 % / REC EURIBOR 6M	0,00	25/09/19	EUR	-8.000.000	8.000.000,00
SWAP OPTION - PAY 0,250 % / REC STIBOR 3M	0,25	24/07/19	SEK	42.000.000	-
SWAP OPTION - PAY 0,300 % / REC EURIBOR 6M	0,30	05/10/20	EUR	-6.000.000	6.000.000,00

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
SWAP OPTION - PAY 0,350 % / REC EURIBOR 6M	0,35	13/11/19	EUR	4.000.000	-
SWAP OPTION - PAY 0,500 % / REC EURIBOR 6M	0,50	31/10/23	EUR	-2.500.000	2.500.000,00
SWAP OPTION - PAY 0,500 % / REC LIBOR 6M	0,50	21/04/21	GBP	-500.000	557.072,03
SWAP OPTION - PAY 0,840 % / REC LIBOR 6M	0,84	12/04/28	JPY	325.000.000	-
SWAP OPTION - PAY 1,500 % / REC LIBOR 3M	1,50	26/10/28	USD	-1.050.000	918.514,63
SWAP OPTION - PAY 1,500 % / REC LIBOR 6M	1,50	21/04/27	GBP	500.000	-
SWAP OPTION - PAY 1,500 % / REC LIBOR 6M	1,50	13/11/28	JPY	100.000.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC EURIBOR 6M	2,00	31/10/23	EUR	2.500.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC EURIBOR 6M	2,00	12/04/28	EUR	6.000.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC EURIBOR 6M	2,00	23/02/33	EUR	750.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC LIBOR 3M	2,00	12/09/22	USD	-1.700.000	1.487.118,93
SWAP OPTION - PAY 2,060 % / REC STIBOR 3M	2,06	14/04/25	SEK	42.500.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,310 % / REC LIBOR 3M	2,31	26/10/20	USD	-13.000.000	11.372.085,90
SWAP OPTION - PAY 2,500 % / REC LIBOR 3M	2,50	12/09/22	USD	1.700.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,690 % / REC LIBOR 3M	2,69	05/04/19	USD	350.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,710 % / REC LIBOR 3M	2,71	26/10/20	USD	-13.000.000	11.372.085,90
SWAP OPTION - PAY 2,900 % / REC BBSW 6M	2,90	25/07/22	AUD	6.500.000	-
SWAP OPTION - PAY 3,000 % / REC BBSW 6M	3,00	25/07/19	AUD	-1.400.000	-862.175,14
SWAP OPTION - PAY 3,050 % / REC LIBOR 3M	3,05	18/02/20	USD	1.000.000	-
SWAP OPTION - PAY 3,060 % / REC LIBOR 3M	3,06	15/02/23	USD	1.600.000	-
SWAP OPTION - PAY 3,180 % / REC LIBOR 3M	3,18	29/10/38	USD	1.400.000	-
SWAP OPTION - PAY 3,210 % / REC LIBOR 3M	3,21	29/11/21	USD	450.000	-
SWAP OPTION - PAY 3,470 % / REC SAIBOR 3M	3,47	10/06/19	SAR	17.000.000	-
SWAP OPTION - PAY 3,800 % / REC LIBOR 3M	3,80	26/10/28	USD	1.050.000	-
TESLA INC /PUT	300,00	15/02/19	USD	3	-
WILLIAMS COMPANIES INC /PUT	20,00	18/01/19	USD	28	-
WYNN RESORTS /PUT	60,00	18/01/19	USD	10	-
Summe:					66.711.033,84

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der gekauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 2.324.026,24 EUR.

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der verkauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 1.009.687,38 EUR.

Die Broker/Gegenparteien dieser Optionen sind: BARCLAYS, BAYERISCHE HYPO UND VEREINSBANK, BNP PARIBAS, CITIBANK, DANSKE BANK, DEUTSCHE BANK, GOLDMAN SACHS, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, MORGAN STANLEY, NOMURA, SOCIETE GENERALE und UBS.

■ Amundi S.F. - Saving Box I

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
ALLY FINANCIAL INC /PUT	15,00	18/01/19	USD	23	-
ANADARKO PETROLEUM CORP /PUT	50,00	18/01/19	USD	6	-
APACHE CORP /PUT	40,00	18/01/19	USD	6	-
GEN GROWTH PROP /PUT	17,74	18/01/19	USD	24	-
GOODYEAR TYRE & RUBBER CO /PUT	23,00	18/01/19	USD	19	-
INTERNATIONAL PAPER /PUT	38,00	18/01/19	USD	12	-
NEWFIELD EXPLORATN /PUT	25,00	18/01/19	USD	10	-
ONEOK INC /PUT	40,00	18/01/19	USD	9	-
SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 2,600 %	2,60	05/04/19	USD	-600.000	-524.865,50
SWAP OPTION - PAY SAIBOR 3M / REC 3,470 %	3,47	10/06/19	SAR	10.500.000	-
SWAP OPTION - PAY 0,500 % / REC LIBOR 6M	0,50	21/04/21	GBP	-300.000	334.243,22
SWAP OPTION - PAY 1,500 % / REC LIBOR 6M	1,50	21/04/27	GBP	300.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC LIBOR 3M	2,00	12/09/22	USD	-1.000.000	874.775,84
SWAP OPTION - PAY 2,500 % / REC LIBOR 3M	2,50	12/09/22	USD	1.000.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,690 % / REC LIBOR 3M	2,69	05/04/19	USD	200.000	-
SWAP OPTION - PAY 3,470 % / REC SAIBOR 3M	3,47	10/06/19	SAR	10.500.000	-
WILLIAMS COMPANIES INC /PUT	20,00	18/01/19	USD	20	-
WYNN RESORTS /PUT	60,00	18/01/19	USD	7	-
Summe:					684.153,56

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der gekauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 137.017,36 EUR.

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der verkauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 25.615,80 EUR.

Die Broker/Gegenparteien dieser Optionen sind: BARCLAYS, GOLDMAN SACHS und UBS.

■ Amundi S.F. - Saving Box II

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
ALLY FINANCIAL INC /PUT	15,00	18/01/19	USD	47	-
ANADARKO PETROLEUM CORP /PUT	50,00	18/01/19	USD	12	-

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
APACHE CORP /PUT	40,00	18/01/19	USD	13	-
GEN GROWTH PROP /PUT	17,74	18/01/19	USD	46	-
GOODYEAR TYRE & RUBBER CO /PUT	23,00	18/01/19	USD	37	-
INTERNATIONAL PAPER /PUT	38,00	18/01/19	USD	22	-
NEWFIELD EXPLORATN /PUT	25,00	18/01/19	USD	21	-
ONEOK INC /PUT	40,00	18/01/19	USD	20	-
SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 2,600 %	2,60	05/04/19	USD	-1.200.000	-1.049.731,01
SWAP OPTION - PAY SAIBOR 3M / REC 3,470 %	3,47	10/06/19	SAR	22.000.000	-
SWAP OPTION - PAY 0,500 % / REC LIBOR 6M	0,50	21/04/21	GBP	-600.000	668.486,44
SWAP OPTION - PAY 1,500 % / REC LIBOR 6M	1,50	21/04/27	GBP	600.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC LIBOR 3M	2,00	12/09/22	USD	-2.200.000	1.924.506,85
SWAP OPTION - PAY 2,500 % / REC LIBOR 3M	2,50	12/09/22	USD	2.200.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,690 % / REC LIBOR 3M	2,69	05/04/19	USD	400.000	-
SWAP OPTION - PAY 3,470 % / REC SAIBOR 3M	3,47	10/06/19	SAR	22.000.000	-
WILLIAMS COMPANIES INC /PUT	20,00	18/01/19	USD	39	-
WYNN RESORTS /PUT	60,00	18/01/19	USD	13	-
Summe:					1.543.262,28

As at 31 December 2018, the total net market value on Upfront Premium Options Contracts purchased amounted to EUR 283.549,39.

As at 31 December 2018, the total net market value on Upfront Premium Options Contracts sold amounted to EUR 53.581,42.

The broker/counterparties of these options are BARCLAYS, GOLDMAN SACHS and UBS.

■ Amundi S.F. - Saving Box III

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
ALLY FINANCIAL INC /PUT	15,00	18/01/19	USD	16	-
ANADARKO PETROLEUM CORP /PUT	50,00	18/01/19	USD	4	-
APACHE CORP /PUT	40,00	18/01/19	USD	5	-
GEN GROWTH PROP /PUT	17,74	18/01/19	USD	14	-
GOODYEAR TYRE & RUBBER CO /PUT	23,00	18/01/19	USD	11	-
INTERNATIONAL PAPER /PUT	38,00	18/01/19	USD	7	-
NEWFIELD EXPLORATN /PUT	25,00	18/01/19	USD	7	-
ONEOK INC /PUT	40,00	18/01/19	USD	6	-
SWAP OPTION - PAY LIBOR 3M / REC 2,600 %	2,60	05/04/19	USD	-350.000	-306.171,54
SWAP OPTION - PAY SAIBOR 3M / REC 3,470 %	3,47	10/06/19	SAR	7.000.000	-
SWAP OPTION - PAY 0,500 % / REC LIBOR 6M	0,50	21/04/21	GBP	-200.000	222.828,81
SWAP OPTION - PAY 1,500 % / REC LIBOR 6M	1,50	21/04/27	GBP	200.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,000 % / REC LIBOR 3M	2,00	12/09/22	USD	-750.000	656.081,88
SWAP OPTION - PAY 2,500 % / REC LIBOR 3M	2,50	12/09/22	USD	750.000	-
SWAP OPTION - PAY 2,690 % / REC LIBOR 3M	2,69	05/04/19	USD	150.000	-
SWAP OPTION - PAY 3,470 % / REC SAIBOR 3M	3,47	10/06/19	SAR	7.000.000	-
WILLIAMS COMPANIES INC /PUT	20,00	18/01/19	USD	12	-
WYNN RESORTS /PUT	60,00	18/01/19	USD	4	-
Summe:					572.739,15

As at 31 December 2018, the total net market value on Upfront Premium Options Contracts purchased amounted to EUR 95.365,71.

As at 31 December 2018, the total net market value on Upfront Premium Options Contracts sold amounted to EUR 17.209,79.

The broker/counterparties of these options are BARCLAYS, GOLDMAN SACHS and UBS.

■ Amundi S.F. - Equity Plan 60

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
FX OPTION - CALL EUR / PUT USD	1,17	06/03/19	EUR	11.300.000	-
FX OPTION - CALL EUR / PUT USD	1,17	06/03/19	EUR	1.130.000	-
FX OPTION - CALL GBP / PUT USD	1,34	07/02/19	GBP	-300.000	-334.243,22
FX OPTION - CALL NOK / PUT SEK	1,05	06/03/19	NOK	3.600.000	-
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,10	06/03/19	EUR	-11.300.000	11.300.000,00
FX OPTION - PUT EUR / CALL USD	1,10	06/03/19	EUR	-1.130.000	1.130.000,00
FX OPTION - PUT NOK / CALL SEK	1,00	06/03/19	NOK	-3.600.000	363.682,28
FX OPTION - PUT USD / CALL JPY	107,00	12/12/19	USD	3.100.000	-
FX OPTION - PUT USD / CALL JPY	108,00	12/12/19	USD	1.120.000	-
Summe:					12.459.439,06

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der gekauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 201.299,38 EUR.

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der verkauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 19.386,39 EUR.

Die Broker dieser Optionen sind: BNP PARIBAS, CITIBANK, DEUTSCHE BANK, GOLDMAN SACHS, ROYAL BANK OF CANADA und SOCIETE GENERALE.

■ Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3.400	18/01/19	EUR	55	-
FRANCO NEVADA USD /CALL	75,00	18/01/19	USD	18	-
FRANCO NEVADA USD /PUT	70,00	18/01/19	USD	-18	110.221,76
MINI FTSE / MIB INDEX /CALL	22.000	15/03/19	EUR	7	-
NASDAQ 100 /CALL	7.200	18/01/19	USD	1	-
NIKKEI 225 /PUT	22.500	11/01/19	JPY	2	-
NIKKEI 225 /PUT	23.500	11/01/19	JPY	2	-
PUT CDX OPTION - CDX NA HY 31 INDEX	105,00	16/01/19	USD	1.300.000	-
PUT CDX OPTION - CDX NA HY 31 INDEX	102,00	16/01/19	USD	-2.500.000	2.186.939,60
RUSSELL 2000 MINI /PUT	1.650	15/03/19	USD	4	-
S&P 500 INDEX /CALL	2.600	15/03/19	USD	6	-
S&P 500 INDEX /PUT	2.850	18/01/19	USD	3	-
S&P 500 INDEX /PUT	2.350	18/01/19	USD	-7	1.439.006,25
S&P 500 INDEX /PUT	2.850	15/03/19	USD	-2	498.622,23
S&P 500 INDEX /PUT	2.600	15/03/19	USD	6	-
SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 1,860 %	1,86	19/05/27	EUR	400.000	-
SWAP OPTION - PAY 1,860 % / REC EURIBOR 6M	1,86	19/05/27	EUR	750.000	-
US 5YR T-NOTES /PUT	112,75	25/01/19	USD	115	-
				Summe:	4.234.789,84

As at 31 December 2018, the total net market value on Upfront Premium Options Contracts purchased amounted to EUR 789.627,40.

As at 31 December 2018, the total net market value on Upfront Premium Options Contracts sold amounted to EUR 98.036,59.

The broker/counterparties of these options are GOLDMAN SACHS, JP MORGAN and MERRIL LYNCH.

■ Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3.400	18/01/19	EUR	61	-
FRANCO NEVADA USD /CALL	75,00	18/01/19	USD	20	-
FRANCO NEVADA USD /PUT	70,00	18/01/19	USD	-20	122.468,62
MINI FTSE / MIB INDEX /CALL	22.000	15/03/19	EUR	8	-
NASDAQ 100 /CALL	7.200	18/01/19	USD	2	-
NIKKEI 225 /PUT	22.500	11/01/19	JPY	3	-
NIKKEI 225 /PUT	23.500	11/01/19	JPY	3	-
PUT CDX OPTION - CDX NA HY 31 INDEX	105,00	16/01/19	USD	1.400.000	-
PUT CDX OPTION - CDX NA HY 31 INDEX	102,00	16/01/19	USD	-2.900.000	2.536.849,93
RUSSELL 2000 MINI /PUT	1.650	15/03/19	USD	4	-
S&P 500 INDEX /CALL	2.600	15/03/19	USD	7	-
S&P 500 INDEX /PUT	2.850	18/01/19	USD	5	-
S&P 500 INDEX /PUT	2.350	18/01/19	USD	-8	1.644.578,58
S&P 500 INDEX /PUT	2.850	15/03/19	USD	-3	747.933,34
S&P 500 INDEX /PUT	2.600	15/03/19	USD	7	-
SWAP OPTION - PAY EURIBOR 6M / REC 1,860 %	1,86	19/05/27	EUR	450.000	-
SWAP OPTION - PAY 1,860 % / REC EURIBOR 6M	1,86	19/05/27	EUR	800.000	-
US 5YR T-NOTES /PUT	112,75	25/01/19	USD	132	-
				Summe:	5.051.830,47

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der gekauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 953.397,88 EUR.

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug der Marktwert der verkauften Optionskontrakte mit Abschlussprämie insgesamt 134.978,61 EUR.

Die Broker/Gegenparteien dieser Optionen sind: GOLDMAN SACHS, JP MORGAN und MERRILL LYNCH.

FUTURES-STYLE OPTIONS KONTRAKTE

■ Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO BTP FUT OPTION /PUT	118,50	25/01/19	EUR	-190	22.515.000,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	119,50	25/01/19	EUR	190	-
				Summe:	22.515.000,00

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug die nicht realisierte Nettoabwertung bei Futures-Style-Optionskontrakten insgesamt 18.050,00 EUR.

Der Broker dieser Optionen ist UBS.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO BTP FUT OPTION /PUT	118,50	25/01/19	EUR	-55	6.517.500,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	119,50	25/01/19	EUR	55	-
				Summe:	6.517.500,00

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug die nicht realisierte Nettoabwertung bei Futures-Style-Optionskontrakten insgesamt 5.230,00 EUR.
Der Broker dieser Optionen ist UBS.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 5-7year

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO BTP FUT OPTION /PUT	118,50	25/01/19	EUR	-3	355.500,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	119,50	25/01/19	EUR	3	-
				Summe:	355.500,00

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug die nicht realisierte Nettoabwertung bei Futures-Style-Optionskontrakten insgesamt 290,00 EUR.
Der Broker dieser Optionen ist UBS.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO BTP FUT OPTION /PUT	118,50	25/01/19	EUR	-40	4.740.000,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	119,50	25/01/19	EUR	40	-
				Summe:	4.740.000,00

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug die nicht realisierte Nettoabwertung bei Futures-Style-Optionskontrakten insgesamt 3.800,00 EUR.
Der Broker dieser Optionen ist UBS.

■ Amundi S.F. - Euro Curve 10+year

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO BTP FUT OPTION /PUT	118,50	25/01/19	EUR	-25	2.962.500,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	119,50	25/01/19	EUR	25	-
				Summe:	2.962.500,00

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug die nicht realisierte Nettoabwertung bei Futures-Style-Optionskontrakten insgesamt 2.380,00 EUR.
Der Broker dieser Optionen ist UBS.

■ Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO BTP FUT OPTION /CALL	127,00	25/01/19	EUR	-15	-1.905.000,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	119,00	25/01/19	EUR	-15	1.785.000,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	123,50	25/01/19	EUR	15	-
HANG SENG CHINA ENT INDEX /PUT	9.600	28/03/19	HKD	12	-
HANG SENG INDEX /PUT	25.200	27/02/19	HKD	3	-
HANG SENG INDEX /PUT	24.200	27/02/19	HKD	-3	405.579,79
				Summe:	285.579,79

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug die nicht realisierte Nettoabwertung bei Futures-Style-Optionskontrakten insgesamt 37.680,97 EUR.
Der Broker dieser Optionen ist UBS.

■ Amundi S.F. - Saving Box I

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO BTP FUT OPTION /CALL	127,00	25/01/19	EUR	-4	-508.000,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	119,00	25/01/19	EUR	-4	476.000,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	123,50	25/01/19	EUR	4	-
				Summe:	-32.000,00

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug die nicht realisierte Nettoabwertung bei Futures-Style-Optionskontrakten insgesamt 9.360,00 EUR.
Der Broker dieser Optionen ist UBS.

■ Amundi S.F. - Saving Box II

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO BTP FUT OPTION /CALL	127,00	25/01/19	EUR	-8	-1.016.000,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	119,00	25/01/19	EUR	-8	952.000,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	123,50	25/01/19	EUR	8	-
				Summe:	-64.000,00

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug die nicht realisierte Nettoabwertung bei Futures-Style-Optionskontrakten insgesamt 18.720,00 EUR.
Der Broker dieser Optionen ist UBS.

■ Amundi S.F. - Saving Box III

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO BTP FUT OPTION /CALL	127,00	25/01/19	EUR	-3	-381.000,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	119,00	25/01/19	EUR	-3	357.000,00
EURO BTP FUT OPTION /PUT	123,50	25/01/19	EUR	3	-
				Summe:	-24.000,00

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug die nicht realisierte Nettoabwertung bei Futures-Style-Optionskontrakten insgesamt 7.020,00 EUR.
Der Broker dieser Optionen ist UBS.

■ Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO BUND FUTURE /PUT	161,50	25/01/19	EUR	15	-
HANG SENG CHINA ENT INDEX /CALL	10.600	28/03/19	HKD	7	-
				Summe:	-

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug die nicht realisierte Nettoabwertung bei Futures-Style-Optionskontrakten insgesamt 16.497,79 EUR.
Der Broker dieser Optionen ist UBS.

■ Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Kontrakt	Strike-Preis	Fälligkeit	Währung	Anzahl Optionen	Gesamtengagement in EUR
EURO BUND FUTURE /PUT	161,50	25/01/19	EUR	17	-
HANG SENG CHINA ENT INDEX /CALL	10.600	28/03/19	HKD	9	-
				Summe:	-

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 betrug die nicht realisierte Nettoabwertung bei Futures-Style-Optionskontrakten insgesamt 20.662,87 EUR.
Die Gegenpartei dieser Optionen ist MORGAN STANLEY.

15 SWAPS

Ausführliche Informationen zu den Sicherheiten finden Sie in Anmerkung 16.

■ Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	E.ON	-	1,000 %	EUR	CITIBANK	8.750.000	-257.970,93
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Lloyds Banking Group PLC	-	1,000 %	EUR	CITIBANK	9.600.000	211.021,30
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	Royal Bk Scotland Grp PLC	1,000 %	-	EUR	CITIBANK	9.600.000	-236.357,88
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	Veolia Environnement	1,000 %	-	EUR	CITIBANK	11.950.000	291.779,36
							Summe:	8.471,85

■ Amundi S.F. - Emerging Markets Bond 2019

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Sep-19	Credit Default Swap Seller	Petrobras	1,000 %	-	USD	BARCLAYS	1.000.000	1.374,08
							Summe:	1.374,08

■ Amundi S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Dez-19	Credit Default Swap Seller	Vale Overseas Ltd	1,000 %	-	USD	HSBC	300.000	1.117,68
							Summe:	1.117,68

■ Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Anadarko Petroleum Corp	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	90.000	-654,61
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Apache Corp	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	90.000	-560,69
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Arcoinc	-	1,000 %	USD	CITIBANK	100.000	3.559,60
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Aust & NZ Banking Group	-	1,000 %	USD	CITIBANK	350.000	-5.412,44
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Avnet Inc	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	602,63
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Block Financial LLC	-	5,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	-23.969,21
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Canadian Natural Ressources	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	85.000	-811,76
20-Jun-23	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 30 Index	-	5,000 %	USD	JP MORGAN	2.000.000	-52.638,31
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Commonwealth Bank Aust.	-	1,000 %	USD	CITIBANK	350.000	-5.715,02
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Darden Restaurants Inc	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	-2.108,24
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Developers Diversified Realty Corp	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	85.000	-1.150,83
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Dominion Energy	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	-2.677,24
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Domtar Corp	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	1.478,10
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Eastman Chemical	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	31,72
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Enbridge Inc	-	1,000 %	USD	CITIBANK	90.000	-908,63

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Expedia Group	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	-314,43
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Firstenergy Corp	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	100.000	-1.816,93
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Ford Motor Company	-	5,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	-14.496,36
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Halliburton	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	100.000	-1.213,89
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Hess Corp	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	6.191,88
20-Jun-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 29 Index	-	5,000 %	EUR	JP MORGAN	2.959.980	-166.790,14
20-Jun-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 29 Index	-	5,000 %	EUR	CITIBANK	2.959.980	-166.790,14
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 30 Index	-	1,000 %	EUR	CITIBANK	4.000.000	-19.944,66
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Kinder Morgan Inc	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	100.000	-1.130,08
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Kinder Morgan Inc	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	477,14
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Lowe's Companies Inc	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	-2.318,38
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Macquarie Bank Ltd	-	1,000 %	USD	CITIBANK	350.000	-4.797,05
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Macy's Inc	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	6.513,07
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Michigan ST	-	1,000 %	USD	CITIBANK	800.000	-17.169,06
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	National Australia Bank	-	1,000 %	USD	CITIBANK	350.000	-5.466,74
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Newmont Mining Corp	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	-2.070,47
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Newmont Mining Corp	-	1,000 %	USD	CITIBANK	100.000	-1.840,05
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Omnicom Group Inc	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	-2.382,74
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Ryder System Inc	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	85.000	-690,86
20-Sep-25	Credit Default Swap Buyer	Softbank Group Corp	-	1,000 %	EUR	MORGAN STANLEY	150.000	18.652,99
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Teck Resources Ltd	-	5,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	-20.234,11
20-Mär-25	Credit Default Swap Buyer	Teva Pharmacie	-	1,000 %	EUR	MORGAN STANLEY	150.000	15.968,12
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	United Parcel Service	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	-3.503,57
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	Verizon Communications	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	150.000	-1.104,18
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Westpac Bank	-	1,000 %	USD	CITIBANK	350.000	-5.422,67
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	CDX NAIG 31 Index	1,000 %	-	USD	MORGAN STANLEY	2.000.000	9.600,14
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 30 Index	5,000 %	-	EUR	JP MORGAN	1.973.320	118.704,21
18-Nov-19	Index Equity Swap	Msci Eu Quality NR Eur	-	Euribor 3M +0,48 %	EUR	MORGAN STANLEY	1.000.938	-63.712,03
14-Nov-19	Index Equity Swap	SP Dividend Aristocrats Tr	-	Libor 3M +0,30 %	USD	MORGAN STANLEY	1.123.025	-63.133,26
26-Jun-19	Index Equity Swap	SPJPX DVD Arist NTR	-	Libor 3M -0,08 %	JPY	MERRILL LYNCH	102.936.097	46.217,66
06-Sep-26	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	1,028 %	EUR	CITIBANK	950.000	20.380,45
11-Jan-22	Inflation Swap	-	1M TCPI Index	1,100 %	EUR	JP MORGAN	3.000.000	-12.099,39
08-Feb-22	Inflation Swap	-	1M FRCPTXTOB Index	1,364 %	EUR	UBS	2.900.000	-33.884,53
15-Mär-20	Inflation Swap	-	1M TCPI Index	0,870 %	EUR	JP MORGAN	3.000.000	4.957,27

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
22-Aug-26	Inflation Swap	-	3,078 %	1M UKRPI Index	GBP	BARCLAYS	270.000	-10.153,07
01-Sep-21	Inflation Swap	-	3,025 %	1M UKRPI Index	GBP	UBS	550.000	-5.602,33
16-Jan-27	Inflation Swap	-	3,633 %	1M UKRPI Index	GBP	JP MORGAN	900.000	16.456,39
15-Nov-28	Inflation Swap	-	3,496 %	1M UKRPI Index	GBP	JP MORGAN	1.000.000	-10.811,95
25-Jan-27	Inflation Swap	-	1M JCPNGENF Index	0,620 %	JPY	BARCLAYS	40.600.000	-8.988,39
26-Jan-27	Inflation Swap	-	1M JCPNGENF Index	0,620 %	JPY	BARCLAYS	79.400.000	-17.590,66
01-Sep-21	Inflation Swap	-	1M CPURNSA Index	1,531 %	USD	JP MORGAN	750.000	5.122,41
23-Jan-47	Inflation Swap	-	1M CPURNSA Index	2,338 %	USD	UBS	550.000	-36.147,04
16-Okt-27	Inflation Swap	-	1M CPURNSA Index	2,168 %	USD	CITIBANK	1.800.000	-22.898,45
20-Dez-27	Interest Rate Swap	-	2,755 %	BBSW 6M	AUD	GOLDMAN SACHS	1.200.000	15.351,26
15-Okt-20	Interest Rate Swap	-	2,113 %	Cdor 3M	CAD	CITIBANK	5.200.000	-7.907,89
11-Dez-28	Interest Rate Swap	-	Cdor 6M	2,618 %	CAD	CITIBANK	1.300.000	-10.210,07
12-Sep-22	Interest Rate Swap	-	3,315 %	Clibo 1D	CLP	GOLDMAN SACHS	305.000.000	-3.221,63
20-Okt-27	Interest Rate Swap	-	0,000 %	Clibo 1D	CLP	GOLDMAN SACHS	300.000.000	6.315,68
09-Jan-23	Interest Rate Swap	-	3,963 %	China IRS 1W	CNY	GOLDMAN SACHS	7.500.000	41.071,47
16-Apr-23	Interest Rate Swap	-	3,683 %	China IRS 1W	CNY	GOLDMAN SACHS	13.750.000	59.980,32
07-Jun-23	Interest Rate Swap	-	5,365 %	Eonia 1D	COP	GOLDMAN SACHS	3.250.000.000	4.398,75
06-Nov-19	Interest Rate Swap	-	1,340 %	Pribor 6M	CZK	JP MORGAN	155.000.000	-39.071,04
01-Jun-28	Interest Rate Swap	-	Pribor 6M	1,869 %	CZK	CITIBANK	23.000.000	-7.986,95
01-Jun-23	Interest Rate Swap	-	1,680 %	Pribor 6M	CZK	CITIBANK	43.500.000	-13.794,40
24-Nov-19	Interest Rate Swap	-	0,144 %	Cibor 6M	DKK	DANSKE BANK	41.500.000	12.288,17
24-Nov-19	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,074 %	EUR	SOCIETE GENERALE	5.600.000	-8.517,30
23-Jan-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,330 %	EUR	JP MORGAN	3.200.000	-37.506,49
30-Jun-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,223 %	EUR	NOMURA	5.300.000	-43.303,25
18-Okt-28	Interest Rate Swap	-	1,066 %	Euribor 6M	EUR	MORGAN STANLEY	1.050.000	28.035,43
18-Okt-23	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,455 %	EUR	MORGAN STANLEY	2.100.000	-28.995,36
25-Okt-25	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,662 %	EUR	MORGAN STANLEY	150.000	-2.226,94
01-Mär-25	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,476 %	EUR	MORGAN STANLEY	150.000	-1.087,36
19-Jul-30	Interest Rate Swap	-	0,906 %	Euribor 6M	EUR	MORGAN STANLEY	300.000	-6.612,92
19-Jul-50	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,930 %	EUR	MORGAN STANLEY	150.000	20.468,95
10-Nov-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,926 %	GBP	JP MORGAN	1.600.000	13.602,03
13-Nov-28	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,674 %	GBP	JP MORGAN	1.000.000	-25.357,11
23-Feb-21	Interest Rate Swap	-	1,148 %	Bubor 6M	HUF	GOLDMAN SACHS	2.600.000.000	-23.481,15
01-Dez-26	Interest Rate Swap	-	2,025 %	Telbor 3M	ILS	NOMURA	800.000	1.189,60
21-Sep-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,100 %	JPY	BARCLAYS	36.200.000	-177,29
13-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,080 %	JPY	UBS	65.000.000	531,09
14-Nov-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,595 %	JPY	JP MORGAN	33.000.000	6.885,33
07-Feb-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,460 %	JPY	GOLDMAN SACHS	232.000.000	-27.527,56
07-Feb-52	Interest Rate Swap	-	1,278 %	Libor 6M	JPY	GOLDMAN SACHS	232.000.000	15.606,32
26-Jul-28	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,350 %	JPY	CITIBANK	55.000.000	-8.036,32
26-Jul-23	Interest Rate Swap	-	0,120 %	Libor 6M	JPY	CITIBANK	110.000.000	4.046,82
27-Jul-23	Interest Rate Swap	-	0,111 %	Libor 6M	JPY	UBS	110.000.000	3.696,00
27-Jul-28	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,335 %	JPY	UBS	55.000.000	-7.403,31

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
21-Nov-28	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,294 %	JPY	MORGAN STANLEY	327.000.000	-31.874,61
09-Nov-21	Interest Rate Swap	-	7,250 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	12.050.000	-18.435,53
08-Dez-21	Interest Rate Swap	-	7,190 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	10.000.000	-16.346,92
09-Dez-21	Interest Rate Swap	-	7,240 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	3.250.000	-5.130,37
02-Jan-20	Interest Rate Swap	-	7,560 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	20.000.000	-9.519,06
04-Jan-22	Interest Rate Swap	-	7,837 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	16.000.000	-14.363,46
05-Mär-19	Interest Rate Swap	-	7,260 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	50.000.000	-5.343,48
04-Apr-19	Interest Rate Swap	-	7,185 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	97.500.000	-16.245,23
21-Okt-21	Interest Rate Swap	-	1,620 %	Nibor 6M	NOK	DANSKE BANK	50.000.000	-6.567,20
19-Okt-27	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	2,400 %	NOK	DANSKE BANK	22.500.000	-6.947,10
12-Dez-28	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	2,208 %	NOK	DANSKE BANK	8.000.000	-7.732,59
25-Jul-28	Interest Rate Swap	-	3,001 %	BKBM 3M	NZD	UBS	1.600.000	29.139,27
23-Jan-20	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,100 %	SEK	UBS	30.500.000	365,04
03-Mär-27	Interest Rate Swap	-	2,590 %	Sibor 6M	SGD	UBS	1.600.000	36.877,32
12-Dez-28	Interest Rate Swap	-	2,300 %	Sibor 6M	SGD	MERRILL LYNCH	1.300.000	7.493,45
20-Jul-31	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,079 %	USD	GOLDMAN SACHS	850.000	26.985,87
20-Jul-31	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,095 %	USD	MORGAN STANLEY	400.000	12.475,12
20-Jul-23	Interest Rate Swap	-	1,403 %	Libor 3M	USD	MORGAN STANLEY	400.000	-18.083,67
02-Aug-21	Interest Rate Swap	-	1,068 %	Libor 3M	USD	CITIBANK	700.000	-24.091,06
01-Sep-21	Interest Rate Swap	-	1,195 %	Libor 3M	USD	JP MORGAN	750.000	-24.504,29
24-Sep-48	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,965 %	USD	GOLDMAN SACHS	200.000	32.246,10
24-Sep-23	Interest Rate Swap	-	1,520 %	Libor 3M	USD	GOLDMAN SACHS	800.000	-34.153,11
14-Jan-21	Interest Rate Swap	-	2,180 %	Libor 3M	USD	HSBC	5.500.000	-45.950,44
14-Jan-49	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,570 %	USD	HSBC	550.000	28.165,16
13-Jan-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,680 %	USD	UBS	1.400.000	18.803,27
13-Jan-24	Interest Rate Swap	-	2,525 %	Libor 3M	USD	UBS	5.800.000	-7.219,92
23-Jan-22	Interest Rate Swap	-	2,377 %	Libor 3M	USD	MORGAN STANLEY	3.600.000	-21.299,56
07-Feb-27	Interest Rate Swap	-	2,827 %	Libor 3M	USD	BNP PARIBAS	2.400.000	8.380,53
07-Feb-52	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,655 %	USD	BNP PARIBAS	2.400.000	3.316,91
18-Okt-28	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,371 %	USD	UBS	1.400.000	38.752,83
18-Okt-23	Interest Rate Swap	-	2,165 %	Libor 3M	USD	UBS	2.600.000	-45.337,16
21-Dez-27	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,412 %	USD	CITIBANK	900.000	19.081,97
12-Mär-22	Interest Rate Swap	-	2,893 %	Libor 3M	USD	CITIBANK	6.300.000	37.794,09
14-Mär-24	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,930 %	USD	CITIBANK	6.300.000	-31.040,40
21-Dez-20	Interest Rate Swap	-	2,792 %	Libor 3M	USD	CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ	6.500.000	11.778,93
20-Dez-21	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,731 %	USD	CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ	6.500.000	-19.402,74
21-Feb-28	Interest Rate Swap	-	7,545 %	Jibar 3M	ZAR	MORGAN STANLEY	17.000.000	-38.534,17
20-Dez-19	Variance Swap	Euro Stoxx 50 PR - Strike 0,194	-	-	EUR	JP MORGAN	644.330	1.933,82
20-Dez-19	Variance Swap	Euro Stoxx 50 PR - Strike 0,217	-	-	EUR	JP MORGAN	923.788	-12.899,23
20-Dez-19	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,184	-	-	USD	JP MORGAN	815.217	-9.412,56
20-Dez-19	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,203	-	-	USD	JP MORGAN	1.234.568	2.529,29
Summe:								-769.482,82

■ Amundi S.F. - Saving Box I

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Anadarko Petroleum Corp	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	60.000	-436,41
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Apache Corp	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	60.000	-373,80
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Aust & NZ Banking Group	-	1,000 %	USD	CITIBANK	200.000	-3.092,82
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Canadian Natural Ressources	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	60.000	-573,01
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Commonwealth Bank Aust.	-	1,000 %	USD	CITIBANK	200.000	-3.265,72
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Developers Diversified Realty Corp	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	60.000	-812,35
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Enbridge Inc	-	1,000 %	USD	CITIBANK	60.000	-605,76
20-Jun-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 29 Index	-	5,000 %	EUR	JP MORGAN	3.354.644	-189.028,82
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 30 Index	-	1,000 %	EUR	CITIBANK	600.000	-2.991,70
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Macquarie Bank Ltd	-	1,000 %	USD	CITIBANK	200.000	-2.741,17
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	National Australia Bank	-	1,000 %	USD	CITIBANK	200.000	-3.123,85
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Ryder System Inc	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	60.000	-487,66
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Westpac Bank	-	1,000 %	USD	CITIBANK	200.000	-3.098,67
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 31 Index	1,000 %	-	USD	MORGAN STANLEY	500.000	2.400,04
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 30 Index	5,000 %	-	EUR	JP MORGAN	789.328	47.481,68
06-Sep-26	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	1,028 %	EUR	CITIBANK	2.200.000	47.196,84
11-Jan-22	Inflation Swap	-	1M TCPI Index	1,100 %	EUR	JP MORGAN	1.800.000	-7.259,63
08-Feb-22	Inflation Swap	-	1M FRCPXTOB Index	1,364 %	EUR	UBS	1.900.000	-22.200,20
15-Mär-20	Inflation Swap	-	1M TCPI Index	0,870 %	EUR	JP MORGAN	1.900.000	3.139,62
22-Aug-26	Inflation Swap	-	3,078 %	1M UKRPI Index	GBP	BARCLAYS	650.000	-24.426,31
01-Sep-21	Inflation Swap	-	3,025 %	1M UKRPI Index	GBP	UBS	1.300.000	-13.241,87
16-Jan-27	Inflation Swap	-	3,633 %	1M UKRPI Index	GBP	JP MORGAN	600.000	10.970,92
25-Jan-27	Inflation Swap	-	1M JCPNGENF Index	0,620 %	JPY	BARCLAYS	25.400.000	-5.623,28
26-Jan-27	Inflation Swap	-	1M JCPNGENF Index	0,620 %	JPY	BARCLAYS	49.600.000	-10.988,62
01-Sep-21	Inflation Swap	-	1M CPURNSA Index	1,531 %	USD	JP MORGAN	1.700.000	11.610,81
23-Jan-47	Inflation Swap	-	1M CPURNSA Index	2,338 %	USD	UBS	400.000	-26.288,76
16-Okt-27	Inflation Swap	-	1M CPURNSA Index	2,168 %	USD	CITIBANK	1.100.000	-13.993,49
20-Dez-27	Interest Rate Swap	-	2,755 %	BBSW 6M	AUD	GOLDMAN SACHS	600.000	7.675,65
15-Okt-20	Interest Rate Swap	-	2,113 %	Cdor 3M	CAD	CITIBANK	3.000.000	-4.562,23
12-Sep-22	Interest Rate Swap	-	3,315 %	Clibo 1D	CLP	GOLDMAN SACHS	190.000.000	-2.006,89
09-Jan-23	Interest Rate Swap	-	3,963 %	China IRS 1W	CNY	GOLDMAN SACHS	3.000.000	16.428,60
24-Nov-19	Interest Rate Swap	-	0,144 %	Cibor 6M	DKK	DANSKE BANK	35.000.000	10.363,51

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
19-Jul-30	Interest Rate Swap	-	0,906 %	Euribor 6M	EUR	MORGAN STANLEY	750.000	-16.532,27
19-Jul-50	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,930 %	EUR	MORGAN STANLEY	300.000	40.938,00
24-Nov-19	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,074 %	EUR	SOCIETE GENERALE	4.600.000	-6.996,35
23-Jan-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,330 %	EUR	JP MORGAN	2.200.000	-25.785,68
30-Jun-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,223 %	EUR	NOMURA	4.000.000	-32.681,71
18-Okt-28	Interest Rate Swap	-	1,066 %	Euribor 6M	EUR	MORGAN STANLEY	600.000	16.020,23
18-Okt-23	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,455 %	EUR	MORGAN STANLEY	1.200.000	-16.568,78
01-Dez-26	Interest Rate Swap	-	2,025 %	Telbor 3M	ILS	NOMURA	700.000	1.040,88
21-Sep-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,100 %	JPY	BARCLAYS	84.000.000	-411,40
14-Nov-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,595 %	JPY	JP MORGAN	28.000.000	5.842,09
07-Feb-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,460 %	JPY	GOLDMAN SACHS	159.000.000	-18.865,85
07-Feb-52	Interest Rate Swap	-	1,278 %	Libor 6M	JPY	GOLDMAN SACHS	159.000.000	10.695,71
21-Nov-28	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,294 %	JPY	MORGAN STANLEY	95.000.000	-9.260,18
09-Nov-21	Interest Rate Swap	-	7,250 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	9.400.000	-14.381,23
08-Dez-21	Interest Rate Swap	-	7,190 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	9.300.000	-15.202,63
02-Jan-20	Interest Rate Swap	-	7,560 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	14.500.000	-6.901,31
04-Jan-22	Interest Rate Swap	-	7,837 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	11.000.000	-9.874,88
05-Mär-19	Interest Rate Swap	-	7,260 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	33.000.000	-3.526,70
04-Apr-19	Interest Rate Swap	-	7,185 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	63.000.000	-10.496,92
19-Okt-27	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	2,400 %	NOK	DANSKE BANK	12.800.000	-3.952,13
21-Okt-21	Interest Rate Swap	-	1,620 %	Nibor 6M	NOK	DANSKE BANK	28.000.000	-3.677,63
23-Jan-20	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,100 %	SEK	UBS	21.000.000	251,34
03-Mär-27	Interest Rate Swap	-	2,590 %	Sibor 6M	SGD	UBS	1.000.000	23.048,31
20-Jul-31	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,079 %	USD	GOLDMAN SACHS	2.000.000	63.496,22
20-Jul-31	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,095 %	USD	MORGAN STANLEY	1.200.000	37.425,34
20-Jul-23	Interest Rate Swap	-	1,403 %	Libor 3M	USD	MORGAN STANLEY	1.200.000	-54.251,01
02-Aug-21	Interest Rate Swap	-	1,068 %	Libor 3M	USD	CITIBANK	1.700.000	-58.506,88
01-Sep-21	Interest Rate Swap	-	1,195 %	Libor 3M	USD	JP MORGAN	1.700.000	-55.543,04
24-Sep-48	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,965 %	USD	GOLDMAN SACHS	400.000	64.492,19
24-Sep-23	Interest Rate Swap	-	1,520 %	Libor 3M	USD	GOLDMAN SACHS	1.700.000	-72.575,31
14-Jan-21	Interest Rate Swap	-	2,180 %	Libor 3M	USD	HSBC	3.800.000	-31.747,58
14-Jan-49	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,570 %	USD	HSBC	400.000	20.483,73
13-Jan-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,680 %	USD	UBS	1.000.000	13.430,89
13-Jan-24	Interest Rate Swap	-	2,525 %	Libor 3M	USD	UBS	4.100.000	-5.103,73
23-Jan-22	Interest Rate Swap	-	2,377 %	Libor 3M	USD	MORGAN STANLEY	2.500.000	-14.791,36
07-Feb-27	Interest Rate Swap	-	2,827 %	Libor 3M	USD	BNP PARIBAS	1.600.000	5.587,04
07-Feb-52	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,655 %	USD	BNP PARIBAS	1.600.000	2.211,28
18-Okt-23	Interest Rate Swap	-	2,165 %	Libor 3M	USD	UBS	1.500.000	-26.156,06
18-Okt-28	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,371 %	USD	UBS	800.000	22.144,47
21-Dez-27	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,412 %	USD	CITIBANK	500.000	10.601,14
12-Mär-22	Interest Rate Swap	-	2,893 %	Libor 3M	USD	CITIBANK	2.000.000	11.998,11
14-Mär-24	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,930 %	USD	CITIBANK	2.000.000	-9.854,09
Summe:								-357.893,09

■ Amundi S.F. - Saving Box II

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Anadarko Petroleum Corp	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	120.000	-872,81
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Apache Corp	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	120.000	-747,59
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Aust & NZ Banking Group	-	1,000 %	USD	CITIBANK	450.000	-6.958,86
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Canadian Natural Ressources	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	115.000	-1.098,26
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Commonwealth Bank Aust.	-	1,000 %	USD	CITIBANK	450.000	-7.347,88
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Developers Diversified Realty Corp	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	115.000	-1.557,00
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Enbridge Inc	-	1,000 %	USD	CITIBANK	120.000	-1.211,50
20-Jun-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 29 Index	-	5,000 %	EUR	CITIBANK	6.413.290	-361.378,63
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 30 Index	-	1,000 %	EUR	CITIBANK	1.500.000	-7.479,25
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Macquarie Bank Ltd	-	1,000 %	USD	CITIBANK	450.000	-6.167,64
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	National Australia Bank	-	1,000 %	USD	CITIBANK	450.000	-7.028,68
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Ryder System Inc	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	115.000	-934,68
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Westpac Bank	-	1,000 %	USD	CITIBANK	450.000	-6.972,01
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 31 Index	1,000 %	-	USD	MORGAN STANLEY	1.100.000	5.280,08
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 30 Index	5,000 %	-	EUR	JP MORGAN	1.677.322	100.898,58
11-Jan-22	Inflation Swap	-	1M TCPI Index	1,100 %	EUR	JP MORGAN	3.400.000	-13.712,64
08-Feb-22	Inflation Swap	-	1M FRCPXTOB Index	1,364 %	EUR	UBS	3.800.000	-44.400,42
15-Mär-20	Inflation Swap	-	1M TCPI Index	0,870 %	EUR	JP MORGAN	3.800.000	6.279,21
16-Jan-27	Inflation Swap	-	3,633 %	1M UKRPI Index	GBP	JP MORGAN	1.100.000	20.113,36
25-Jan-27	Inflation Swap	-	1M JCPNGENF Index	0,620 %	JPY	BARCLAYS	52.500.000	-11.622,92
26-Jan-27	Inflation Swap	-	1M JCPNGENF Index	0,620 %	JPY	BARCLAYS	102.500.000	-22.708,35
23-Jan-47	Inflation Swap	-	1M CPURNSA Index	2,338 %	USD	UBS	750.000	-49.291,43
16-Okt-27	Inflation Swap	-	1M CPURNSA Index	2,168 %	USD	CITIBANK	2.200.000	-27.986,98
20-Dez-27	Interest Rate Swap	-	2,755 %	BBSW 6M	AUD	GOLDMAN SACHS	1.300.000	16.630,53
15-Okt-20	Interest Rate Swap	-	2,113 %	Cdor 3M	CAD	CITIBANK	6.300.000	-9.580,71
12-Sep-22	Interest Rate Swap	-	3,315 %	Clibo 1D	CLP	GOLDMAN SACHS	390.000.000	-4.119,43
09-Jan-23	Interest Rate Swap	-	3,963 %	China IRS 1W	CNY	GOLDMAN SACHS	7.000.000	38.333,34
24-Nov-19	Interest Rate Swap	-	0,144 %	Cibor 6M	DKK	DANSKE BANK	68.000.000	20.134,82
24-Nov-19	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,074 %	EUR	SOCIETE GENERALE	9.000.000	-13.688,52
23-Jan-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,330 %	EUR	JP MORGAN	4.300.000	-50.399,33
30-Jun-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,223 %	EUR	NOMURA	8.000.000	-65.363,39
18-Okt-23	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,455 %	EUR	MORGAN STANLEY	2.500.000	-34.518,30

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
18-Okt-28	Interest Rate Swap	-	1,066 %	Euribor 6M	EUR	MORGAN STANLEY	1.250.000	33.375,52
10-Nov-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,926 %	GBP	JP MORGAN	4.900.000	41.656,20
01-Dez-26	Interest Rate Swap	-	2,025 %	Telbor 3M	ILS	NOMURA	1.350.000	2.007,44
13-Okt-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,080 %	JPY	UBS	165.000.000	1.348,15
14-Nov-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,595 %	JPY	JP MORGAN	55.000.000	11.475,47
07-Feb-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,460 %	JPY	GOLDMAN SACHS	313.000.000	-37.138,46
07-Feb-52	Interest Rate Swap	-	1,278 %	Libor 6M	JPY	GOLDMAN SACHS	313.000.000	21.055,09
21-Nov-28	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,294 %	JPY	MORGAN STANLEY	198.000.000	-19.300,21
09-Nov-21	Interest Rate Swap	-	7,250 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	18.350.000	-28.074,01
08-Dez-21	Interest Rate Swap	-	7,190 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	18.000.000	-29.424,45
02-Jan-20	Interest Rate Swap	-	7,560 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	27.500.000	-13.088,69
04-Jan-22	Interest Rate Swap	-	7,837 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	20.500.000	-18.403,18
05-Mär-19	Interest Rate Swap	-	7,260 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	66.500.000	-7.106,83
04-Apr-19	Interest Rate Swap	-	7,185 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	126.000.000	-20.993,85
21-Okt-21	Interest Rate Swap	-	1,620 %	Nibor 6M	NOK	DANSKE BANK	60.000.000	-7.880,64
19-Okt-27	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	2,400 %	NOK	DANSKE BANK	27.000.000	-8.336,51
23-Jan-20	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,100 %	SEK	UBS	41.800.000	500,29
03-Mär-27	Interest Rate Swap	-	2,590 %	Sibor 6M	SGD	UBS	2.000.000	46.096,64
14-Jan-21	Interest Rate Swap	-	2,180 %	Libor 3M	USD	HSBC	7.300.000	-60.988,77
14-Jan-49	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,570 %	USD	HSBC	750.000	38.407,01
13-Jan-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,680 %	USD	UBS	1.800.000	24.175,60
13-Jan-24	Interest Rate Swap	-	2,525 %	Libor 3M	USD	UBS	7.800.000	-9.709,54
23-Jan-22	Interest Rate Swap	-	2,377 %	Libor 3M	USD	MORGAN STANLEY	5.000.000	-29.582,74
07-Feb-27	Interest Rate Swap	-	2,827 %	Libor 3M	USD	BNP PARIBAS	3.200.000	11.174,01
07-Feb-52	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,655 %	USD	BNP PARIBAS	3.200.000	4.422,56
18-Okt-23	Interest Rate Swap	-	2,165 %	Libor 3M	USD	UBS	3.200.000	-55.799,57
18-Okt-28	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,371 %	USD	UBS	1.700.000	47.056,99
21-Dez-27	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,412 %	USD	CITIBANK	1.000.000	21.202,20
12-Mär-22	Interest Rate Swap	-	2,893 %	Libor 3M	USD	CITIBANK	4.000.000	23.996,24
14-Mär-24	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,930 %	USD	CITIBANK	4.000.000	-19.708,18
Summe:								-587.063,51

■ Amundi S.F. - Saving Box III

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Anadarko Petroleum Corp	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	35.000	-254,56
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Apache Corp	-	1,000 %	USD	MORGAN STANLEY	35.000	-218,04
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Aust & NZ Banking Group	-	1,000 %	USD	CITIBANK	150.000	-2.319,62
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Canadian Natural Ressources	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	35.000	-334,26
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Commonwealth Bank Aust.	-	1,000 %	USD	CITIBANK	150.000	-2.449,29
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Developers Diversified Realty Corp	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	35.000	-473,87
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Enbridge Inc	-	1,000 %	USD	CITIBANK	35.000	-353,35
20-Jun-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 29 Index	-	5,000 %	EUR	CITIBANK	2.466.650	-138.991,78

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 30 Index	-	1,000 %	EUR	CITIBANK	500.000	-2.493,08
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Macquarie Bank Ltd	-	1,000 %	USD	CITIBANK	150.000	-2.055,88
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	National Australia Bank	-	1,000 %	USD	CITIBANK	150.000	-2.342,89
20-Dez-21	Credit Default Swap Buyer	Ryder System Inc	-	1,000 %	USD	BNP PARIBAS	35.000	-284,46
20-Jun-22	Credit Default Swap Buyer	Westpac Bank	-	1,000 %	USD	CITIBANK	150.000	-2.324,00
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 31 Index	1,000 %	-	USD	MORGAN STANLEY	400.000	1.920,02
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 30 Index	5,000 %	-	EUR	JP MORGAN	591.996	35.611,26
11-Jan-22	Inflation Swap	-	1M TCPI Index	1,100 %	EUR	JP MORGAN	1.100.000	-4.436,44
08-Feb-22	Inflation Swap	-	1M FRCPXTOB Index	1,364 %	EUR	UBS	1.150.000	-13.436,97
15-Mär-20	Inflation Swap	-	1M TCPI Index	0,870 %	EUR	JP MORGAN	1.200.000	1.982,92
16-Jan-27	Inflation Swap	-	3,633 %	1M UKRPI Index	GBP	JP MORGAN	350.000	6.399,71
23-Jan-47	Inflation Swap	-	1M CPURNSA Index	2,338 %	USD	UBS	250.000	-16.430,48
16-Okt-27	Inflation Swap	-	1M CPURNSA Index	2,168 %	USD	CITIBANK	750.000	-9.541,00
20-Dez-27	Interest Rate Swap	-	2,755 %	BBSW 6M	AUD	GOLDMAN SACHS	450.000	5.756,71
15-Okt-20	Interest Rate Swap	-	2,113 %	Cdor 3M	CAD	CITIBANK	2.200.000	-3.345,65
12-Sep-22	Interest Rate Swap	-	3,315 %	Clibo 1D	CLP	GOLDMAN SACHS	135.000.000	-1.425,97
09-Jan-23	Interest Rate Swap	-	3,963 %	China IRS 1W	CNY	GOLDMAN SACHS	2.500.000	13.690,53
16-Dez-19	Interest Rate Swap	-	0,125 %	Cibor 6M	DKK	GOLDMAN SACHS	16.000.000	4.882,81
23-Jan-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,330 %	EUR	JP MORGAN	1.300.000	-15.237,01
30-Jun-22	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,223 %	EUR	NOMURA	2.800.000	-22.877,20
18-Okt-23	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,455 %	EUR	MORGAN STANLEY	900.000	-12.426,59
18-Okt-28	Interest Rate Swap	-	1,066 %	Euribor 6M	EUR	MORGAN STANLEY	450.000	12.015,19
16-Dez-19	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	-0,096 %	EUR	CITIBANK	2.000.000	-2.652,53
21-Dez-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,757 %	EUR	JP MORGAN	400.000	-5.357,08
20-Dez-26	Interest Rate Swap	-	2,135 %	Telbor 3M	ILS	NOMURA	400.000	1.308,66
21-Dez-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,275 %	JPY	NOMURA	51.000.000	-5.755,69
07-Feb-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,460 %	JPY	GOLDMAN SACHS	97.000.000	-11.509,37
07-Feb-52	Interest Rate Swap	-	1,278 %	Libor 6M	JPY	GOLDMAN SACHS	97.000.000	6.525,04
02-Jan-20	Interest Rate Swap	-	7,560 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	8.250.000	-3.926,61
04-Jan-22	Interest Rate Swap	-	7,837 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	6.250.000	-5.610,73
05-Mär-19	Interest Rate Swap	-	7,260 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	20.500.000	-2.190,82
04-Apr-19	Interest Rate Swap	-	7,185 %	TIIE 1M	MXN	JP MORGAN	41.000.000	-6.831,33
09-Dez-21	Interest Rate Swap	-	7,240 %	TIIE 1M	MXN	GOLDMAN SACHS	10.800.000	-17.048,62
19-Okt-27	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	2,400 %	NOK	DANSKE BANK	9.500.000	-2.933,22
21-Okt-21	Interest Rate Swap	-	1,620 %	Nibor 6M	NOK	DANSKE BANK	20.000.000	-2.626,88
23-Jan-20	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,100 %	SEK	UBS	12.700.000	152,01
03-Mär-27	Interest Rate Swap	-	2,590 %	Sibor 6M	SGD	UBS	600.000	13.828,99
14-Jan-21	Interest Rate Swap	-	2,180 %	Libor 3M	USD	HSBC	2.200.000	-18.380,16
14-Jan-49	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,570 %	USD	HSBC	250.000	12.802,38
13-Jan-32	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,680 %	USD	UBS	600.000	8.058,53
13-Jan-24	Interest Rate Swap	-	2,525 %	Libor 3M	USD	UBS	2.300.000	-2.863,06
23-Jan-22	Interest Rate Swap	-	2,377 %	Libor 3M	USD	MORGAN STANLEY	1.500.000	-8.874,82
07-Feb-27	Interest Rate Swap	-	2,827 %	Libor 3M	USD	BNP PARIBAS	1.000.000	3.491,88

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
07-Feb-52	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,655 %	USD	BNP PARIBAS	1.000.000	1.382,05
18-Okt-28	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,371 %	USD	UBS	600.000	16.608,36
18-Okt-23	Interest Rate Swap	-	2,165 %	Libor 3M	USD	UBS	1.100.000	-19.181,10
21-Dez-27	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,412 %	USD	CITIBANK	350.000	7.420,74
12-Mär-22	Interest Rate Swap	-	2,893 %	Libor 3M	USD	CITIBANK	1.500.000	8.998,59
14-Mär-24	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,930 %	USD	CITIBANK	1.500.000	-7.390,57
Summe:								-214.348,60

■ Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Jun-23	Credit Default Swap Buyer	CDX EM 29 Index	-	1,000 %	USD	GOLDMAN SACHS	1.000.000	33.149,23
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	CDX EM 30 Index	-	1,000 %	USD	MERRILL LYNCH	1.000.000	42.103,68
20-Jun-23	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 30 Index	-	5,000 %	USD	GOLDMAN SACHS	300.000	-7.895,75
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 31 Index	-	5,000 %	USD	GOLDMAN SACHS	700.000	-11.909,96
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 31 Index	-	5,000 %	USD	JP MORGAN	900.000	-15.312,82
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 30 Index	-	5,000 %	EUR	JP MORGAN	986.660	-59.352,10
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Senior Fin. Series 30 Index	-	1,000 %	EUR	MERRILL LYNCH	400.000	2.335,12
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 30 Index	-	1,000 %	EUR	GOLDMAN SACHS	400.000	-1.994,47
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 30 Index	-	1,000 %	EUR	JP MORGAN	500.000	-2.493,08
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 31 Index	1,000 %	-	USD	GOLDMAN SACHS	1.100.000	5.280,08
07-Nov-26	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	1,150 %	EUR	GOLDMAN SACHS	450.000	5.950,82
19-Jan-27	Inflation Swap	-	3,596 %	1M UKRPI Index	GBP	JP MORGAN	450.000	6.310,74
15-Nov-28	Inflation Swap	-	2,237 %	1D CPURNSA Index	USD	JP MORGAN	1.000.000	21.517,66
13-Feb-27	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	2,934 %	AUD	NOMURA	850.000	-18.795,19
01-Nov-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,000 %	GBP	GOLDMAN SACHS	550.000	17.303,71
19-Jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,383 %	GBP	MERRILL LYNCH	700.000	3,56
03-Mai-19	Interest Rate Swap	-	0,560 %	Libor 6M	GBP	JP MORGAN	900.000	-1.402,94
24-Jul-47	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,536 %	GBP	GOLDMAN SACHS	350.000	920,71
25-Mai-20	Interest Rate Swap	-	1,031 %	Libor 6M	GBP	GOLDMAN SACHS	1.000.000	-957,29
23-Nov-20	Interest Rate Swap	-	1,138 %	Libor 6M	GBP	MERRILL LYNCH	950.000	100,22
14-Feb-27	Interest Rate Swap	-	3,435 %	BKBM 3M	NZD	SOCIETE GENERALE	900.000	35.600,32
18-Jan-28	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	3,208 %	NZD	JP MORGAN	900.000	-26.223,37
02-Feb-27	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,299 %	SEK	JP MORGAN	5.400.000	-15.644,50
Summe:								8.594,38

■ Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Jun-23	Credit Default Swap Buyer	CDX EM 29 Index	-	1,000 %	USD	MERRILL LYNCH	1.000.000	33.149,23
20-Jun-23	Credit Default Swap Buyer	CDX EM 29 Index	-	1,000 %	USD	GOLDMAN SACHS	1.000.000	33.149,23

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	CDX EM 30 Index	-	1,000 %	USD	MERRILL LYNCH	1.000.000	42.103,68
20-Jun-23	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 30 Index	-	5,000 %	USD	GOLDMAN SACHS	400.000	-10.527,67
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 31 Index	-	5,000 %	USD	GOLDMAN SACHS	800.000	-13.611,40
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	CDX NA HY 31 Index	-	5,000 %	USD	JP MORGAN	1.000.000	-17.014,25
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 30 Index	-	5,000 %	EUR	GOLDMAN SACHS	986.660	-59.352,10
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Senior Fin. Series 30 Index	-	1,000 %	EUR	MERRILL LYNCH	500.000	2.918,90
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 30 Index	-	1,000 %	EUR	GOLDMAN SACHS	500.000	-2.493,08
20-Dez-23	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 30 Index	-	1,000 %	EUR	JP MORGAN	500.000	-2.493,08
20-Dez-23	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 31 Index	1,000 %	-	USD	GOLDMAN SACHS	1.200.000	5.760,09
17-Jan-27	Inflation Swap	-	1M CPTFEMU Index	1,473 %	EUR	GOLDMAN SACHS	450.000	-6.603,40
19-Jan-27	Inflation Swap	-	3,596 %	1M UKRPI Index	GBP	JP MORGAN	650.000	9.115,51
21-Jul-27	Inflation Swap	-	1M UKRPI Index	3,330 %	GBP	GOLDMAN SACHS	50.000	835,96
15-Nov-28	Inflation Swap	-	2,237 %	1D CPURNSA Index	USD	JP MORGAN	1.100.000	23.669,44
13-Feb-27	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	2,934 %	AUD	NOMURA	900.000	-19.900,75
12-Jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,269 %	GBP	GOLDMAN SACHS	500.000	4.889,03
12-Jan-19	Interest Rate Swap	-	0,610 %	Libor 6M	GBP	GOLDMAN SACHS	2.450.000	-293,97
19-Jan-27	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,383 %	GBP	MERRILL LYNCH	750.000	3,82
03-Mai-19	Interest Rate Swap	-	0,560 %	Libor 6M	GBP	JP MORGAN	500.000	-779,40
13-Jul-19	Interest Rate Swap	-	0,652 %	Libor 6M	GBP	GOLDMAN SACHS	1.000.000	-2.227,67
25-Jul-47	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,549 %	GBP	JP MORGAN	350.000	-297,18
25-Mai-20	Interest Rate Swap	-	1,031 %	Libor 6M	GBP	GOLDMAN SACHS	650.000	-622,24
23-Nov-20	Interest Rate Swap	-	1,138 %	Libor 6M	GBP	MERRILL LYNCH	1.150.000	121,30
14-Feb-27	Interest Rate Swap	-	3,435 %	BKBM 3M	NZD	SOCIETE GENERALE	950.000	37.578,12
18-Jan-28	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	3,208 %	NZD	JP MORGAN	1.000.000	-29.137,07
02-Feb-27	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,299 %	SEK	JP MORGAN	5.550.000	-16.079,06
Summe:								11.861,99

■ Amundi S.F. - EUR Commodities

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Gegenpartei	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
09-Jan-19	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0,08 %	USD	JP MORGAN	59.000.000	-3.571.658,57
09-Jan-19	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0,065 %	USD	MACQUARIE GROUP	86.000.000	-5.205.992,10
09-Jan-19	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0,08 %	USD	SOCIETE GENERALE	60.000.000	-3.631.960,74
09-Jan-19	Commodity Index Swap	BBG Comodity 3M Fwd	-	0,10 %	USD	SOCIETE GENERALE	16.000.000	-569.069,17
09-Jan-19	Commodity Index Swap	BBG Comodity 6M Fwd	-	0,135 %	USD	SOCIETE GENERALE	12.000.000	-371.257,65
Summe:								-13.349.938,23

16 SICHERHEITEN

Zum 31. Dezember 2018 stellten sich die von Brokern und Gegenparteien zum Zwecke von Transaktionen in OTC-Derivate erhaltenen oder gezahlten Sicherheiten wie folgt dar:

Teilfonds	Teilfonds Währung	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Höhe der erhaltenen Sicherheit (in der Teilfondswährung)	Höhe der gezahlten Sicherheit (in der Teilfondswährung)
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	EUR	CITIBANK, SOCIETE GENERALE	Bargeld	50.000,00	80.000,00
Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control	EUR	CITIBANK, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, MORGAN STANLEY, UBS	Bargeld	780.000,00	1.160.000,00
Amundi S.F. - Saving Box I	EUR	BARCLAYS, JP MORGAN	Bargeld	10.000,00	430.000,00
Amundi S.F. - Saving Box II	EUR	CITIBANK, NOMURA, UBS	Bargeld	310.000,00	780.000,00
Amundi S.F. - Saving Box III	EUR	CITIBANK, JP MORGAN, NOMURA	Bargeld	-	440.000,00
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021	EUR	JP MORGAN, MERRILL LYNCH	Bargeld	260.000,00	270.000,00
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022	EUR	JP MORGAN	Bargeld	-	90.000,00
Amundi S.F. - EUR Commodities	EUR	JP MORGAN, MACQUARIE, SOCIETE GENERALE	Bargeld	-	12.300.000,00

17 TRANSAKTIONSKOSTEN

Transaktionskosten, die im Jahre 2018 im Zusammenhang mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Finanzinstrumenten bei den Teilfonds angefallen sind, sind in einer gesonderten Ausgabenzeile in der „Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens“ aufgeführt. Transaktionskosten umfassen die Kosten, die direkt mit dem Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten verbunden sind, soweit diese Kosten auf den Transaktionsbestätigungen getrennt ausgewiesen sind.

Für manche Klassen von Vermögenswerten sind Transaktionskosten in der Regel in den Handelspreisen enthalten und werden nicht separat gemeldet.

Je nach der Art der Anlagen des Teilfonds kann dies dazu führen, dass der Abschnitt zu den Transaktionskosten bei einigen Teilfonds keine Angaben enthält.

Transaktionen hinsichtlich der Wertpapierleihe und damit verbundene Kosten sind in diesen Beträgen nicht enthalten.

18 WERTPAPIERLEIHE

Amundi hat Wertpapierleihvereinbarungen für eine Reihe ihrer Aktien- und Renten-Teilfonds von Amundi S.F. getroffen.

Bis Mai 2018 hatte Amundi S.A. BBH & Co („BBH“) als Leihstelle für das Aktienleihprogramm und die Deutsche Bank AG („Deutsche Bank“) als Leihstelle für das Rentenleihprogramm bestellt.

Mit Stand vom 31. Dezember 2018 waren keine Positionen verliehen.

Für das zum 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr stellen sich, wie im Rundschreiben 14/592 der CSSF vorgesehen, die Erträge aus Wertpapierleihen des Fonds wie folgt dar:

Teilfonds	Gesamtbruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihtransaktionen (in der Teilfondswährung)	Direkte und indirekte Betriebskosten (in der Teilfondswährung)	Gesamtnettoertrag der Erträge aus Wertpapierleihtransaktionen (in der Teilfondswährung)
Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year	370.724	123.836	246.888
Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year	154.757	51.590	103.167
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	77.336	25.695	51.641
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	64.721	21.657	43.065
Amundi S.F. - Euro Financials Recovery 2018	1.185	403	782
Amundi S.F. - European Equity Market Plus	80.459	22.753	57.706

Die Differenz zwischen dem Netto- und dem Bruttobetrag ist durch die nachfolgend dargestellte Gewinnbeteiligung zu erklären:

	Teilfonds	BBH & Co	Deutsche Bank AG	Amundi Intermediation	Société Générale Bank & Trust	Pioneer Global Investments Ltd
<i>Bis zum 1.HJ 2018</i>						
Renten	67 %	-	25 %	-	5 %	4 %
Aktien	72 %	15 %	-	-	10 %	3 %

19 RICHTLINIEN FÜR DIE STIMMRECHTSVERTRETUNG

Die Verwaltungsgesellschaft hat Richtlinien für die Stimmrechtsvertretung eingeführt, um die Ausübung von mit Portfoliowertpapieren verbundenen Stimmrechten zu ermöglichen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die Stimmrechte im besten Interesse des Fonds auszuüben. Bei der Stimmabgabe durch Vertretung werden die wirtschaftlichen Auswirkungen des Vorschlags

auf den Wert des Portfolios sowohl auf kurze als auch auf lange Sicht berücksichtigt. Grundsätzlich geht die Verwaltungsgesellschaft davon aus, dass eine Unterstützung der Unternehmensstrategie durch ein Votum „für“ die Vorschläge des Managements den Wert des Portfolios steigert. Allerdings können in einigen Fällen die Vorschläge des Managements diesen Wert auch negativ beeinflussen, was sich auf die Stimmabgabe durch die Verwaltungsgesellschaft auswirken kann.

Die Verwaltungsgesellschaft übt Stimmrechte nur im Einklang mit den Richtlinien für die Stimmrechtsvertretung aus und verlangt, sofern sie die Ausübung von Stimmrechten für Portfoliowertpapiere auf Investmentmanager übertragen hat, auch von diesen

die Einhaltung dieser oder anderer genehmigter Richtlinien. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Investmentmanager können zusammen die Dienste eines unabhängigen Dritten bei der Analyse von Stimmrechtsvollmachten, Empfehlungen für Hauptversammlungen, Aufzeichnungen und Stimmabgabe in Anspruch nehmen, allerdings nur unter der Voraussetzung, dass dieser Dritte die Richtlinien für die Stimmrechtsvertretung bei der Erbringung seiner Dienste einhält.

20 SAMMELKLAGEN

Sammelklagen sind Klageverfahren, die es einer Gruppe von Anlegern ermöglichen, von einer Gesellschaft oder einer öffentlichen Stelle im Fall von Verlusten Schadenersatz in Geld zu verlangen.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt im Zusammenhang mit Sammelklagen die Dienste von zwei unabhängigen Unternehmen in Anspruch, um eine weltweite Abdeckung sicherzustellen.

Im Voraus gezahlte Kosten für Leistungen in Bezug auf die Portfolioanalyse, die Erfassung von Daten der Verwahrstelle und die Unterstützung für andere Tätigkeiten im Zusammenhang mit Sammelklagen werden in den Abschlüssen unter „Sonstige Aufwendungen“ erfasst.

Die nach Beilegung der Sammelklage erhaltenen Beträge werden im Abschluss unter „Sonstige Erträge“ ausgewiesen.

Im Jahr 2018 waren keine Erträge aus dieser Tätigkeit zu verzeichnen.

21 AUFGELÖSTE TEILFONDS

Die folgenden Teilfonds wurden im Jahresverlauf aufgelöst und halten per 31. Dezember 2018 noch Restbarmittel in Verwahrung, hauptsächlich für aufgelaufene, aber noch nicht bezahlte Kosten:

Teilfonds	Auflösungsdatum	Währung	Barbetrag
Amundi S.F. - Ethical Euro Corporate Bond	08/02/2018	EUR	7.352,90
Amundi S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus	02/03/2018	EUR	68.362,44
Amundi S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture	02/03/2018	EUR	3.621,97
Amundi S.F. - Euro Financials Recovery 2018	22/03/2018	EUR	4.200,61
Amundi S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018	14/05/2018	EUR	5.536,25
Amundi S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018	28/12/2018	EUR	30.431.320,51

An die Anteilshaber von
Amundi S.F.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Testat

Wir haben den Jahresabschluss für Amundi S.F. (der „Fonds“) und alle ihre Teilfonds, bestehend aus

der Aufstellung des Nettovermögens, dem Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018, der Gewinn- und Verlustrechnung und Darstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Jahr sowie den Anmerkungen zum Jahresabschluss, einschließlich der Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, geprüft.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der finanziellen Situation des Fonds

und seiner einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2018 und Geschäftsergebnisse und der Veränderungen seines Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Erfordernissen bezüglich der Erstellung und Vorlage von Jahresabschlüssen.

Grundlage des Testats

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Berufsstand der Abschlussprüfer (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) für Luxemburg angenommenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Aufgaben im Rahmen des Gesetzes vom 23. Juli 2016 und der Standards sind eingehender im Abschnitt „Zuständigkeiten des Abschlussprüfers bei der Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichtes dargestellt. Wir sind ferner gemäß dem Ethik-Kodex des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex), der für Luxemburg von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) verabschiedet wurde, darüber hinaus in Übereinstimmung mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfungen von Jahresabschlüssen von Bedeutung sind, dem Gebot der Unabhängigkeit verpflichtet und sind unseren berufsethischen Verantwortlichkeiten gemäß diesen Anforderungen nachgekommen. Wir sind der Auffassung, dass die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für unser Testat ausreichend und geeignet sind.

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für sonstige Informationen. Die sonstigen Angaben enthalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Bericht des *Abschlussprüfers* darüber.

Unser Bestätigungsvermerk bezieht sich nicht auf die sonstigen Angaben und wir geben kein Prüfungsurteil dazu ab.

Unsere Aufgabe im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht darin, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu untersuchen, ob die sonstigen Angaben mit Blick auf den Abschluss oder die von uns bei der Prüfung oder auf sonstige Weise erlangten Kenntnisse sachlich unzutreffend sind oder andere wesentliche Fehldarstellungen enthalten. Wenn wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Tätigkeiten wesentliche Falschaussagen dieser sonstigen Informationen feststellen, sind wir verpflichtet, auf diese Tatsache hinzuweisen. Gleichwohl haben wir bezüglich dieser Informationen keine Feststellungen zu treffen.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Erstellung und die angemessene Darstellung dieses Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Erfordernissen bezüglich der Erstellung

und Vorlage von Jahresabschlüssen sowie für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bezüglich der Erstellung von Jahresabschlüssen als notwendig erachtet, damit diese frei von wesentlichen falschen Angaben sind, unabhängig davon, ob sie durch Betrug oder Irrtum verursacht wurden.

Im Rahmen der Erstellung von Jahresabschlüssen zählt es zu den Aufgaben des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds, seine Unternehmenstätigkeit fortzuführen, zu bewerten, gegebenenfalls Umstände offenzulegen, die für die Fortführung der

Unternehmenstätigkeit von Belang sind, sowie den Grundsatz der Unternehmensfortführung der Rechnungslegung zugrunde zu legen, es sei denn, der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, entweder den Fonds aufzulösen oder den Betrieb einzustellen oder er hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers bei der Prüfung des Jahresabschlusses

Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei ist von wesentlichen falschen Angaben, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum, und einen Bericht des Abschlussprüfers zu erstellen, der unser Testat enthält. Angemessene Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, stellt aber keine Garantie dafür dar, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISA immer dann eine wesentliche Falschaussage aufdecken wird, wenn eine solche vorliegt. Falschaussagen können sich aus Betrug oder Irrtümern ergeben und gelten dann als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Nutzer beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Prüfung nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten ISA üben wir ein pflichtgemäßes Ermessen aus und wahren während der gesamten Prüfung unsere professionelle Skepsis. Außerdem:

- Identifizieren und bewerten wir die Risiken wesentlicher falscher Angaben im Jahresabschluss, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind, die Konzeption und Durchführung von Prüfungshandlungen, die auf diese Risiken reagieren, und holen Prüfungsnachweise ein, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Testat zu dienen. Das Risiko, keine wesentlichen falschen Angaben aufgrund von Betrug aufzudecken, ist höher als bei einem Fehler, da Betrug Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, falsche Darstellungen oder die Aufhebung der internen Kontrollmechanismen beinhalten kann.
- Erlangen wir ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollen, um unter den gegebenen Umständen geeignete Prüfungsverfahren zu entwickeln, jedoch nicht, um ein Urteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft vorgenommenen Schätzungen und die damit zusammenhängenden Angaben.
- Schlussfolgern wir die Angemessenheit der Anwendung der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und beurteilen auf Grundlage der gewonnenen Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fortführungsfähigkeit des Fonds begründen können. Falls wir zu dem Schluss gelangen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des Abschlussprüfers auf die entsprechenden Angaben im Jahresabschluss hinzuweisen oder, wenn diese Hinweise nicht ausreichen, unser Testat zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Berichts des *Abschlussprüfers* erhalten haben. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch zur Folge haben, dass der Fonds nicht mehr fortgeführt wird;
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, sowie im Hinblick auf die Frage, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird.

Wir stehen mit den für die Governance verantwortlichen Personen unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitpunkt der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen in Kontakt, dies beinhaltet auch etwaige wesentliche Mängel in der internen Kontrolle, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

Emmanuelle Miette, *Réviser d'Entreprises Agréé*
Partner

Luxemburg, 25. April 2019

VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN

Gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung fielen die Gesamtrendite-Swaps mit Wirkung zum 31. Dezember 2018 unter diese Verordnung.

■ Gesamtrendite-Swaps

	Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control	Amundi S.F. - EUR Commodities
Betrag der Gesamtrendite-Swaps ausgedrückt in absoluten Werten (in der Teilfondswährung)	173.062,95	13.349.938,23
Anteil des verwalteten Vermögenswertes	0,05 %	7,05 %
Laufzeit der Gesamtrendite-Swaps aufgeschlüsselt nach folgenden Laufzeitbändern		
weniger als ein Tag	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	13.349.938,23
eine Woche bis ein Monat	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-
drei Monate bis ein Jahr	173.062,95	-
mehr als ein Jahr	-	-
offene Fälligkeit	-	-
Gesamtengagement	173.062,95	13.349.938,23
Gegenpartei		
Name der Gegenpartei, Sitzland der Gegenpartei und Bruttovolumen ausstehender Geschäfte	MORGAN STANLEY (GB) EUR 126.845,29	SOCIETE GENERALE (FR) EUR 4.572.287,56
	MERRILL LYNCH (GB) EUR 46.217,66	MACQUARIE GROUP (AU) EUR 5.205.992,10
		JP MORGAN EUR 3.571.658,57
Angaben über die Sicherheiten		
<i>Art der Sicherheit</i>		
Bargeld	siehe Anmerkung 16	siehe Anmerkung 16
Wertpapiere	-	-
<i>Qualität der Sicherheit:</i>		
Rating	-	-
Laufzeit der Sicherheit aufgeschlüsselt nach den folgenden Laufzeitbändern (in der Teilfondswährung)		
weniger als ein Tag	siehe Anmerkung 16	siehe Anmerkung 16
ein Tag bis eine Woche	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-
mehr als ein Jahr	-	-
offene Fälligkeit	-	-
Gesamtengagement	siehe Anmerkung 16	siehe Anmerkung 16
Verwahrung der von dem Teilfonds im Rahmen von Gesamtrendite-Swaps erhaltenen Sicherheiten		
Name der Verwahrstelle	SOCIETE GENERALE	SOCIETE GENERALE
Bargeld	siehe Anmerkung 16	siehe Anmerkung 16
Wertpapiere	-	-
Verwahrung der von dem Teilfonds im Rahmen von Gesamtrendite-Swaps erhaltenen Sicherheiten		
Anteil der gehaltenen Sicherheiten	-	-
Angaben zu Rendite und Kosten der Gesamtrendite-Swaps		
Rendite und Kosten aus Gesamtrendite-Swaps während des Berichtszeitraums (in der Teilfondswährung)	-760.824,90	-25.582.142,76

Angaben zu Rendite und Kosten der Gesamtrendite-Swaps für Teilfonds, die mit Stand vom 31. Dezember 2018 keine Gesamtrendite-Swaps gehalten haben (in der Teilfondswährung):

Amundi S.F. - Saving Box I:	-670.759,49
Amundi S.F. - Saving Box II:	-493.878,86
Amundi S.F. - Saving Box III:	-117.132,21

Sämtliche Geschäfte sind bilaterale Geschäfte.

ISDA Master Agreements sind auf alle OTC-Derivattransaktionen, darunter Total-Return-Swap-Transaktionen, die der Teilfonds eingeht, anwendbar. Ein ISDA Master Agreement ist eine bilaterale Vereinbarung zwischen dem Teilfonds und seinem Gegenüber, die OTC-Derivattransaktionen behandelt, einschließlich Gesamtrendite-Swaps. Die Risiken der OTC-Derivate werden unter dem ISDA Master Agreement verrechnet und zusammen besichert. Aus diesem Grund verweisen wir für Sicherheiteninformationen zu Gesamtrendite-Swaps auf die Anmerkung 16 zum Jahresabschluss, die die von den Teilfonds abgeschlossenen OTC-Derivattransaktionen insgesamt umfasst und berücksichtigt. Die erhaltenen Sicherheiten sind verwahrt und werden nicht wieder verwertet.

VERGÜTUNGSPOLITIK- UND PRAXIS

Die Vergütungspolitik von Amundi Luxembourg S.A. entspricht den Anforderungen der am 18. März 2016 in Kraft getretenen und am 10. Mai 2016 in luxemburgisches Recht umgesetzten Europäischen Richtlinie 2014/91/EU.

Die Vergütungspolitik basiert auf dem Vergütungsrahmen der Amundi-Gruppe und wird jährlich vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. überprüft und genehmigt. Die Vergütungspolitik unterliegt einer unabhängigen Überprüfung durch die interne Compliance-Funktion.

Im Jahr 2018 gab es keine wesentlichen Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik gegenüber den Vorjahren.

Die für 2018 geltende Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat von Amundi Luxembourg S.A. auf seiner Sitzung am 25. September 2018 genehmigt.

Der Vergütungsausschuss der Amundi-Gruppe überprüft die Vergütungspolitik der Gruppe jährlich. Im Jahr 2018 fand die Überprüfung am 1. Februar 2018 statt.

Die Ziele der Vergütungspolitik und -praxis stehen im Einklang mit einem soliden und effektiven Risikomanagement und tragen zu seiner Förderung bei, wobei die Vergütung an der langfristigen Leistung und den langfristigen Risiken ausgerichtet ist, um Interessenkonflikte zu vermeiden. Komponenten fester Vergütung sind mit den übernommenen Rollen, den erbrachten professionellen Dienstleistungen und dem Ausmaß der Verantwortlichkeit verbunden, und spiegeln den Grad akademischer Qualifikationen, branchenüblicher Vergütung, notwendige Erfahrungen und Fähigkeiten für jede Position, sowie das Leistungsniveau wider. Variable Vergütung zielt auf eine nachhaltige langfristige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft sowie eines soliden und effektiven Risikomanagementsystems ab. Bei Zuerkennungen einer variablen Vergütung wird die Leistung des Angestellten, seines Geschäftsbereichs und der Amundi-Gruppe als Ganzes berücksichtigt, wobei sowohl finanzielle als auch nicht-finanzielle Kriterien als Grundlage dienen.

Amundi Luxembourg S.A. und die Amundi-Gruppe haben alle identifizierten Mitarbeiter definiert, die Entscheidungsgewalt oder Einfluss in Bezug auf die von Amundi verwalteten Fonds haben und daher wahrscheinlich Auswirkungen auf die Wertentwicklung oder das Risikoprofil unserer Fonds haben werden.

■ BETRÄGE DER ZUERKANNTEN VERGÜTUNG

Amundi Luxembourg S.A. agiert ab dem 31. Dezember 2018 als Verwaltungsgesellschaft oder AIFM für mehrere Dach- und Einzel-OGAW und AIFs.

Die Gesamtvergütung, die Amundi Luxembourg S.A. ihrem Personal im Kalenderjahr 2018 zahlte, berechnet sich wie folgt (*):

	Anzahl der Begünstigten	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtengagement
Personal	102	6.118.079,11	1.259.281,00	7.377.360,11
Davon				
- Identifiziertes Personal	9	1.196.072,58	398.250,52	1.594.323,10
- Sonstiges Personal	93	4.992.006,53	861.030,48	5.783.037,01

(*) Im Zuge der Übernahme von Pioneer Investments durch die Amundi-Gruppe wurden die beiden luxemburgischen Verwaltungsgesellschaften der Amundi-Gruppe (Amundi Luxembourg S.A. und Pioneer Asset Management S.A.) mit Wirkung zum 1. Januar 2018 zusammengeführt.

Der Anteil des Fonds am gesamten verwalteten Nettovermögen (AuM) von Amundi Luxembourg S.A. belief sich zum 31. Dezember 2018 auf rund 3,24 %. Die oben dargestellten Gesamtvergütungsbeträge beziehen sich auf Aktivitäten, die die Verwaltung aller Fonds betrifft.

Die Angestellten von Amundi Luxembourg S.A. und der Amundi-Gruppe, die in den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft berufen wurden, verzichten auf ihre Ansprüche auf jegliche Vergütung im Hinblick auf alle verwalteten Fonds.

Kein Angestellter der Verwaltungsgesellschaft erhält irgendeinen Betrag direkt von den verwalteten OGAW oder AIFs, inklusive Gewinnbeteiligungen oder leistungsbezogene Vergütungen.

■ VERGÜTUNG DER DELEGIERTEN

Mit Stand zum Jahresende 2018:

- Amundi Asset Management verwaltete ein Vermögen (AuM) von 773,74 Mrd. EUR, von denen 3,61 Mrd. EUR auf Teilfonds des Dachfonds (beziehungsweise 0,47 % des durch den Investmentmanager verwalteten Gesamtvermögens und 72,25 % der verwalteten Gesamtvermögen des Dachfonds) entfielen. Der Anteil der Gesamtvergütung des identifizierten Personals, der der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, belief sich auf 149.011 EUR. Davon entfielen 59.111 EUR auf feste und 89.900 EUR auf variable Vergütungsleistungen. Der Anteil der Gesamtvergütung des Personals, der der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen war, belief sich auf 1.259.956 EUR. Davon entfielen 959.808 EUR auf feste und 300.148 EUR auf variable Vergütungsleistungen. Amundi Asset Management hatte 2018 insgesamt 1488 Angestellte, davon zählten 65 zum identifizierten Personal.

- Amundi SGR S.p.A verwaltete ein Vermögen (AuM) von 90,11 Mrd. EUR, von denen 0,66 Mrd. EUR auf Teilfonds des Dachfonds (beziehungsweise 0,74 % des durch den Investmentmanager verwalteten Gesamtvermögens und 13,3 % der verwalteten Gesamtvermögen des Dachfonds) entfielen. Der Anteil der Gesamtvergütung des identifizierten Personals, der der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, belief sich auf 140.831 EUR. Davon entfielen 59.436 EUR auf feste und 81.395 EUR auf variable Vergütungsleistungen. Der Anteil der Gesamtvergütung des Personals, der der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen war, belief sich auf 298.408 EUR. Davon entfielen 178.360 EUR auf feste und 120.048 EUR auf variable Vergütungsleistungen. Amundi SGR S.p.A hatte 2018 insgesamt 347 Angestellte, davon zählten 73 zum identifizierten Personal.

- Amundi Asset Management London Branch verwaltete ein Vermögen (AuM) von 44,29 Mrd. EUR, von denen 0,295 Mrd. EUR auf Teilfonds des Dachfonds (beziehungsweise 0,67 % des durch den Investmentmanager verwalteten Gesamtvermögens und 5,9 % der verwalteten Gesamtvermögen des Dachfonds) entfielen. Der Anteil der Gesamtvergütung des identifizierten Personals, der der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, belief sich auf 59.593 EUR. Davon entfielen 37.677 EUR auf feste und 21.916 EUR auf variable Vergütungsleistungen. Der Anteil der Gesamtvergütung des Personals, der der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen war, belief sich auf 158.913 EUR. Davon entfielen 114.446 EUR auf feste und 44.467 EUR auf variable Vergütungsleistungen. Amundi Asset Management London Branch hatte 2018 insgesamt 189 Angestellte, davon zählten 24 zum identifizierten Personal.

- Amundi Deutschland GmbH verwaltete ein Vermögen (AuM) von 25,18 Mrd. EUR, von denen 0,28 Mrd. EUR auf Teilfonds des Dachfonds (beziehungsweise 1,1 % des durch den Investmentmanager verwalteten Gesamtvermögens und 5,55 % der verwalteten Gesamtvermögen des Dachfonds) entfielen. Der Anteil der Gesamtvergütung des identifizierten Personals, der der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, belief sich auf 37.488 EUR. Davon entfielen 18.570 EUR auf feste und 18.918 EUR auf variable Vergütungsleistungen. Der Anteil der Gesamtvergütung des Personals, der der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen war, belief sich auf 213.533 EUR. Davon entfielen 131.955 EUR auf feste und 81.578 EUR auf variable Vergütungsleistungen. Amundi Deutschland GmbH hatte 2018 insgesamt 141 Angestellte, davon zählten 12 zum identifizierten Personal.

- Amundi Ireland Limited verwaltete ein Vermögen (AuM) von 33,58 Mrd. EUR, von denen 0,15 Mrd. EUR auf Teilfonds des Dachfonds (beziehungsweise 0,45 % des durch den Investmentmanager verwalteten Gesamtvermögens und 3 % der verwalteten Gesamtvermögen des Dachfonds) entfielen. Der Anteil der Gesamtvergütung des identifizierten Personals, der der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen ist, belief sich auf 22.850 EUR. Davon entfielen 9.859 EUR auf feste und 12.991 EUR auf variable Vergütungsleistungen. Der Anteil der Gesamtvergütung des Personals, der der Verwaltung dieser Teilfonds zuzurechnen war, belief sich auf 224.012 EUR. Davon entfielen 164.388 EUR auf feste und 59.623 EUR auf variable Vergütungsleistungen. Amundi Ireland Limited hatte 2018 insgesamt 429 Angestellte, davon zählten elf zum identifizierten Personal.

VERÄNDERUNG DES MAXIMAL ERWARTETEN HEBELFAKTORS

■ Veränderung der Risikoparameter Referenzportfolio

Teilfonds	Alt	Neu	Datum des Wirksamwerdens
Amundi S.F. - Equity Plan 60	60 % MSCI World Index	60 % MSCI World Index	02.01.2018
	40 % Barclays Euro-Aggregate 1-3 Yrs Index	40 % Barclays Euro-Aggregate Index	02.01.2018

GESAMTRISIKO

■ VERWENDUNG DES COMMITMENT-ANSATZES

Folgende Teilfonds wenden den Commitment-Ansatz an, um das Gesamtrisiko zu bewerten und zu messen.

Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201803

Amundi S.F. - SMBC Amundi Protect Fund USD Step 201809

■ VERWENDUNG DES ABSOLUTEN VAR:

Folgende Teilfonds wenden den absoluten VaR-Ansatz an (Konfidenzintervall von 99 %, ein Monat Haltedauer), um das Gesamtrisiko zu bewerten und zu messen. Der Beobachtungszeitraum beträgt ein Jahr (historisch).

Teilfonds	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Limit	Geringster VaR	Höchster VaR	Durchschnittlicher VaR	Durchschnittliche Hebelfinanzierung
Amundi S.F. - Absolute Return Multi-Strategy Control	Historisch ¹	N/A	20 %	0,50 %	1,75 %	0,86 %	337,74 %
Amundi S.F. - Saving Box I	Historisch ¹	N/A	20 %	0,44 %	1,64 %	0,77 %	232,46 %
Amundi S.F. - Saving Box II	Historisch ¹	N/A	20 %	0,41 %	1,56 %	0,75 %	199,58 %
Amundi S.F. - Saving Box III	Historisch ¹	N/A	20 %	0,42 %	1,55 %	0,75 %	184,94 %
Amundi S.F. - Amundi Target Trend 2024 ²	Historisch ³	N/A	20 %	0,00 %	2,58 %	2,08 %	9,67 %

¹ Dieser Teilfonds hat zum 01. Oktober 2018 sein VaR-Modell von parametrisch auf historisch gewechselt.

² Dieser Teilfonds wurde aufgelegt, weitere Informationen siehe Anmerkung 1.

³ Dieser Teilfonds hat zum 02. Juli 2018 sein VaR-Modell von parametrisch auf historisch gewechselt.

■ VERWENDUNG DES RELATIVEN VAR:

Die folgenden Teilfonds wenden den relativen VaR-Ansatz an (Konfidenzintervall von 99 %, ein Monat Haltedauer), um das Gesamtrisiko zu bewerten und zu messen. Der Beobachtungszeitraum beträgt entweder 500 Geschäftstage (parametrisch) oder ein Jahr (historisch).

Teilfonds	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Limit	Geringster VaR	Höchster VaR	Durchschnittlicher VaR	Durchschnittliche Hebelfinanzierung
Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	Historisch ¹	50 % BofA ML Euro Corporate Large Cap 1-3 Yrs Index / 25 % BofA ML Euro Subordinated Financial Index / 25 % BofA ML Euro Non-Financial High Yield Constrained BB Index	200 %	38,16 %	111,63 %	70,54 %	100,38 %
Amundi S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018 ²	Historisch ¹	50 % BofA ML Euro Lower Tier 2 Corporate Index / 50 % BofA ML Euro Financial High Yield Index	200 %	0,00 %	56,72 %	24,40 %	17,03 %
Amundi S.F. - Emerging Markets Bond 2019	Historisch ¹	70 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield 2-4 Yrs Index / 30 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified 1-3 Yrs Index	200 %	99,57 %	108,63 %	102,58 %	36,92 %
Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond ²	Parametrisch	100 % BofA ML EMU Corporate Large Cap Index	200 %	0,01 %	99,60 %	65,23 %	103,22 %
Amundi S.F. - Euro Curve 1-3year	Historisch ¹	100 % JP Morgan GBI EMU 1-3 Yrs Index	200 %	58,31 %	127,91 %	94,34 %	18,34 %
Amundi S.F. - Euro Curve 3-5year	Historisch ¹	100 % JP Morgan GBI EMU 3-5 Yrs Index	200 %	79,82 %	115,02 %	99,37 %	16,11 %
Amundi S.F. - Euro Curve 5-7year	Historisch ¹	100 % JP Morgan GBI EMU 5-7 Yrs Index	200 %	85,84 %	106,28 %	98,57 %	10,19 %
Amundi S.F. - Euro Curve 7-10year	Historisch ¹	100 % JP Morgan GBI EMU 7-10 Yrs Index	200 %	86,19 %	108,61 %	98,36 %	15,95 %
Amundi S.F. - Euro Curve 10+year	Historisch ¹	100 % JP Morgan GBI EMU 10+ Yrs Index	200 %	86,49 %	109,36 %	98,95 %	18,00 %
Amundi S.F. - Euro Financials Recovery 2018 ²	Parametrisch	60 % BofA ML Euro Financial High Yield Index / 40 % BofA ML Euro Financial 1-3 Yrs Index	200 %	0,60 %	40,55 %	34,57 %	22,37 %
Amundi S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018 ²	Parametrisch	60 % BofA ML Euro Financial High Yield Index / 40 % BofA ML Euro Financial 1-3 Yrs Index	200 %	0,04 %	77,93 %	34,96 %	37,32 %
Amundi S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021	Historisch ¹	50 % BofA ML Global High Yield Index / 35 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index / 15 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index	200 %	116,32 %	135,73 %	124,55 %	41,27 %
Amundi S.F. - European Equity Market Plus	Historisch ¹	100 % MSCI Europe Index	200 %	98,10 %	104,15 %	100,78 %	4,91 %
Amundi S.F. - Pacific (ex-Japan) Equity Market Plus ²	Parametrisch	100 % MSCI Pacific ex Japan Index	200 %	0,15 %	100,56 %	91,06 %	2,49 %
Amundi S.F. - Equity Plan 60 ³	Historisch ⁴	60 % MSCI World Index / 40 % Barclays Euro-Aggregate Index	200 %	50,49 %	96,64 %	70,18 %	40,35 %
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2021	Historisch	40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (hedged to EUR) / 35 % MSCI AC World Index (hedged to EUR) / 15 % BofA ML Global High Yield Index (hedged to EUR) / 10 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index (hedged to EUR)	200 %	58,80 %	127,51 %	81,31 %	320,54 %
Amundi S.F. - Diversified Target Income 11/2022	Historisch	40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (hedged to EUR) / 35 % MSCI AC World Index (hedged to EUR) / 15 % BofA ML Global High Yield Index (hedged to EUR) / 10 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index (hedged to EUR)	200 %	55,47 %	122,01 %	80,05 %	291,77 %

Teilfonds	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Limit	Geringster VaR	Höchster VaR	Durchschnittlicher VaR	Durchschnittliche Hebelfinanzierung
Amundi S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture ²	Parametrisch	100 % Bloomberg Commodity ex-Agriculture & Livestock Index	200 %	4,20 %	111,31 %	71,42 %	44,78 %
Amundi S.F. - EUR Commodities	Historisch		200 %	0,78 %	106,28 %	97,73 %	98,82 %

¹ Dieser Teilfonds hat zum 14. Mai 2018 sein VaR-Modell von parametrisch auf historisch gewechselt.

² Dieser Teilfonds wurde aufgelöst, weitere Informationen siehe Anmerkung 1.

³ Dieser Teilfonds änderte sein Referenzportfolio mit Wirkung zum 01. Januar 2018 von 60 % MSCI World Index / 40 % Barclays Euro-Aggregate 1-3 Yrs Index zu 60 % MSCI World Index / 40 % Barclays Euro-Aggregate Index.

⁴ Dieser Teilfonds hat zum 02. Juli 2018 sein VaR-Modell von parametrisch auf historisch gewechselt.

Auflegende Investmentgesellschaft
Amundi S.F.
Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg
Tel.: 352 2686 8080
www.amundi.lu/amundi-funds