

FEDERATED UNIT TRUST

Halbjahresbericht

Ungeprüfter Abschluss

für den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Euro-Kurzläufer

Euro-Renten

Inter-Renten

ProBasis

ProFutur

Europa-Aktien

Inter-Aktien

INHALTSVERZEICHNIS

Allgemeine Informationen	2
Sonstige wichtige Informationen	2
Transaktionen mit verbundenen Parteien	2
Aufgaben des Managers	2
Mitteilung des Vorsitzenden	3
Wirtschaftsüberblick	5
Bilanz (ungeprüft)	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung (ungeprüft)	11
Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile (ungeprüft)	15
Anhang zum ungeprüften Abschluss	19
Aufstellungen der Kapitalanlagen (ungeprüft)	28
Wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft)	69
Wichtige Hinweise	83
Adressen	Rückseite

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

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

Der Trust ist als Umbrella-Fonds strukturiert und bestand im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2020 aus sieben einzelnen Teilfonds (jeder ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“ genannt): Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis, ProFutur, Europa-Aktien und Inter-Aktien.

Gemäß Treuhandvertrag können die Anteile („Anteile“) jedes Fonds in einer oder mehreren Anteilklassen angeboten werden. Der Trust bietet zwei Anteilklassen an: LVM-Anteile und Federated Hermes-Anteile (mit Wirkung zum 26. Juni 2020 und vormals als „Federated-Anteile“ bezeichnet, wie in Anmerkung 19 des Anhangs näher ausgeführt). LVM-Anteile werden für alle Fonds des Trust angeboten. Federated Hermes-Anteile werden nur für den Fonds Euro-Kurzläufer angeboten.

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

Mit Wirkung zum 31. Januar 2020 nahm Federated Investors, Inc., die oberste Muttergesellschaft des Managers, eine Umfirmierung in Federated Hermes, Inc. („Federated Hermes“) vor, nachdem sie zuvor im Jahr 2018 eine Mehrheitsbeteiligung an Hermes Fund Managers Limited erworben hatte.

SONSTIGE WICHTIGE INFORMATIONEN

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

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

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

Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen während des Berichtszeitraums sowie zu wichtigen Ereignissen seit dem Berichtszeitraum, sind Seite 25 zu entnehmen.

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

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

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

AUFGABEN DES MANAGERS

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

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

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

Bei der Erstellung der Abschlüsse ist der Manager verpflichtet:

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

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

Der Manager empfiehlt, diesen Halbjahresbericht und die geprüften Abschlüsse des Trust für das am 31. Oktober 2019 endende Geschäftsjahr einschließlich des Wirtschaftsüberblicks sorgfältig zu prüfen. Der Wirtschaftsüberblick stellt den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum dar und beschäftigt sich mit der globalen Wirtschaftslage während des Berichtszeitraums.

MITTEILUNG DES VORSITZENDEN

Sehr geehrte Anleger,

es ist mir eine Freude, den Anteilsinhabern von Federated Unit Trust den Halbjahresbericht vorzulegen. Der Bericht erstreckt sich über den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2020. Der Halbjahresbericht beginnt mit dem Wirtschaftsüberblick. Nach dem Wirtschaftsüberblick folgen die Bilanz, die Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile der jeweiligen Fonds.

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

Mit freundlichen Grüßen



Denis McAuley III

Vorsitzender

Datum: 22. Juni 2020

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DES MANAGERS

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

GESCHÄFTSFÜHRUNGSMITGLIEDER DES MANAGERS

Denis McAuley III

Vorsitzender

Gordon J. Ceresino

Präsident

Bradwell Limited

Company Secretary

Richard A. Novak

Robert J. Wagner

Assistant Company Secretaries

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK

Halbjahresbericht für den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Die Marktentwicklung wurde während des Berichtszeitraums von dem Ausbruch des vornehmlich respiratorische Infektionen auslösenden Coronavirus („Covid-19“) dominiert, der verheerende gesundheitliche und wirtschaftliche Folgen hatte. Die US-Wirtschaft stand zum Jahresende 2019 mit einem Bruttoinlandsprodukt („BIP“) von rund 2% und einem stabilen Arbeitsmarkt auf soliden Beinen. Angesichts der Bekanntgabe der ersten Phase des Handelsabkommens zwischen den USA und China war die US-Notenbank Federal Reserve („Fed“) damit einverstanden die Zielmarke ihres Leitzins innerhalb einer Spanne von 1,50-1,75% zu belassen und dank eines nun fast sicheren Brexit fassten die Anleger wieder Vertrauen. Nach einer weiteren Senkung des Leitzinses im September und einer zusätzlichen quantitativen Lockerung beließ die Europäische Zentralbank (die „EZB“) ihre Politik im 4. Quartal weitgehend unverändert, wies jedoch darauf hin, dass nach wie vor Abwärtsrisiken für die Wirtschaft bestünden.

Diese Tendenz setzte sich im Januar und Februar fort, da positive Daten in Bezug auf das verarbeitende Gewerbe, den Immobilien- und Arbeitsmarkt und die Einzelhandelsumsätze vermeldet wurden, und die Fed bekräftigte, sie werde von geldpolitischen Schritten absehen, sofern es keine „wesentlichen“ Veränderungen gebe. All dies änderte sich, als klar wurde, dass der Ausbruch von Covid-19 in der chinesischen Stadt Wuhan, der sich dramatisch ausbreitete, die Weltwirtschaft schädigen könnte. Mit Beginn der rapiden Verbreitung des Virus in Europa senkten die geldpolitischen Entscheidungsträger in den USA die Fed Funds-Zielspanne zunächst um 50 Basispunkte auf eine Spanne von 1-1,25% und weiteten die Kreditvergabe im Tagesgeld- und Termingeldbereich aus. Doch nachdem die Krankheit auch in den USA massiv um sich zu greifen begann, nahm die Fed eine radikale Senkung des Zielleitzinses auf eine Spanne von 0-0,25% vor. Zudem sagte die Notenbank Ankäufe von US-Treasuries und Mortgage-Backed Securities in unbegrenztem Umfang zu. Doch diese Käufe und die beispiellose weltweite Flucht in als sicherer Hafen geltende US-Treasuries ließen die Renditen dieser Papiere einbrechen, im kürzesten Laufzeitensegment zeitweise sogar bis in den negativen Bereich.

Die Fed legte darüber hinaus mehrere Programme zur Liquiditätsförderung und zur Behebung der in den meisten Sektoren auftretenden, durch die Pandemie verursachten Störungen auf. Hier sind unter anderem die Money Market Mutual Fund Liquidity Facility, die Commercial Paper Funding Facility, die Primary Dealer Credit Facility, die Primary Market Corporate Credit Facility und die Municipal Lending Facility zu nennen. Mit dem Coronavirus Aid, Relief and Economic Security Act im Umfang von USD 2 Bio., der unter anderem auf schwer betroffene Regierungen auf bundesstaatlicher und kommunaler Ebene, Gesundheitssysteme, Fluglinien, Kleinunternehmen und Arbeitslose ausgerichtet war, schnürte der US-Kongress zudem ein riesiges Konjunkturpaket.

Auch andere Länder blieben nicht tatenlos. Viele Zentralbanken und Regierungen ergriffen Maßnahmen zur Stützung ihrer Volkswirtschaften. Die EZB schaffte ein Pandemic Emergency Purchase Programme zum Ankauf von Anleihen im öffentlichen und privaten Sektor in Höhe von EUR 750 Mrd., und die Finanzminister der Europäischen Union einigten sich auf ein 540 Milliarden Euro schweres Hilfspaket. Die Bank of England nahm eine drastische Zinssenkung vor und legte ein neues Kreditförderungsprogramm (term-funding programme) auf. Japan kündigte ein 60 Billionen Yen schweres Konjunkturpaket sowie eine Senkung des Umsatzsteuersatzes an. Ende des Quartals schien es, als hätten die Maßnahmen zusammengenommen die weltweiten Finanzmärkte etwas beruhigt.

Aktien

Die weltweiten Aktienmärkte beendeten das letzte Quartal 2019 weitgehend positiv, da Handelsstreitigkeiten und geopolitische Unsicherheiten nachließen. Die nach der Ankündigung des Phase One-Handelsabkommens zwischen den USA und China im Dezember einsetzende Rallye setzte sich bis Mitte Februar fort, und das Wirtschaftswachstum schien sich angesichts sich stabilisierender Daten zum verarbeitenden Gewerbe in Europa und der Vermeldung solider Konjunkturdaten aus den USA von der wenig erfreulichen Lage im Vorjahr insgesamt erholt zu haben. Doch als sich die anfänglichen Bemühungen der Regierungen und Gesundheitsorganisationen weltweit zur Verhinderung der Ausbreitung von Covid-19 als unzureichend erwiesen, begannen Länder auf der ganzen Welt, sämtliche Aktivitäten einzustellen, um die Zahl der Neuinfektionen so weit wie möglich zu senken („Flatten-the-Curve“-Prinzip). Infolge des Stillstands der Produktion und des Konsums schnellte die Volatilität sprunghaft in die Höhe und die Aktienmärkte weltweit brachen ein, da die Aussicht eines historischen Konjunkturrückgangs Gestalt annahm. Der Rückgang der Energienachfrage, der durch einen Preiskampf zwischen mehreren wichtigen ölproduzierenden Länder noch verstärkt wurde, sowie die schrumpfenden Lagerkapazitäten führten zu einem massiven Preiseinbruch. Doch trotz der erheblichen Volatilität kam es in der zweiten Märzhälfte zu einer Trendumkehr an den Aktienmärkten. Betrachtet man diese Entwicklung am Beispiel des S&P 500, wird das Ausmaß des Umschwungs deutlich. Der Index begann den Berichtszeitraum mit einem Aufwärtstrend und erreichte im Februar ein Rekordhoch, bevor er bis Mitte März um rund 35% einbrach. Im weiteren Verlauf erholte der Index sich wieder und hatte bis zum Ende des Berichtszeitraums trotz einer Flut äußerst schlechter Konjunkturdaten die Hälfte des Verlustes wieder aufgeholt.

Renten

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums zeichnete sich Fortschritt ab, verschiedene Unsicherheitsfaktoren zu beseitigen, die die Märkte für den Großteil des Jahres 2019 belastet hatten. Zu den wichtigsten zählten das Ergebnis der Wahlen in Großbritannien, durch das der Brexit praktisch unabwendbar wurde, und die Ankündigung der ersten Phase des Handelsabkommens zwischen den USA und China. Diese Ereignisse stärkten das Vertrauen der Anleger und minderten das Risiko makroökonomischer Extremereignisse („Tail-Risiken“), was weltweit zu einem Renditeanstieg führte. Doch mit der Ausbreitung von Covid-19 und den von den Regierungen angeordneten Shutdowns zeichnete sich ab, dass Volkswirtschaften auf der ganzen Welt in eine Rezession abgleiten würden.

Die Situation verschärfte sich noch zusätzlich durch den Kampf um die Erdölförderung, der den größten bisher aufgezeichneten Preisfall in einem Quartal auslöste. Mitte März hatte sich der massive Einbruch an den Finanzmärkten zu einer globalen Liquiditätskrise ausgeweitet, von der keine Anlageklasse verschont blieb. Mit entsprechend rasanter Zunahme globaler Verwerfungen an den Finanzmärkten verlor das Flaggschiff Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index im 1. Quartal 2020 ein Drittel an Wert. Als Reaktion darauf haben die meisten großen Zentralbanken ihre Geldpolitik offensiv gelockert. Bei europäischen festverzinslichen Anlagen aller Sektoren und Bonitätsstufen setzten beispiellose Verkaufswellen ein. Die Spreads von Unternehmensanleihen weiteten sich beträchtlich aus, wobei Investment Grade-Papiere auf absoluter Basis am stärksten betroffen waren. Italienische und spanische Anleihen verzeichneten angesichts der Härte, mit der diese beiden Länder von der Pandemie getroffen wurden, eine extrem unterdurchschnittliche Wertentwicklung.

Staatsanleihen stellten trotz starker Renditerückgänge einen wichtigen Sicherheitsanker in der Krise dar. Obwohl sich die Lage an den Kreditmärkten auch nach dem Rückgang der Anzahl der Neuinfektionen mit Covid-19 in vielen Ländern nicht wesentlich verbessert hat, nutzen Emittenten von Investment Grade-Titeln die Gelegenheit, sich an diesen Märkten zusätzliche Liquidität zu beschaffen. Angesichts der Tatsache, dass die Bilanzen US-amerikanischer und europäischer Unternehmen bei Ausbruch der Krise in gutem Zustand waren, ist die große Eile, mit der noch mehr Geld gehortet wird, bei gleichzeitiger Kürzung der Dividenden wohl eher als Eingeständnis zu verstehen, dass die Zukunft recht ungewiss ist.

Ausblick

Da die Welt sich weiterhin fest im Griff der Covid-19-Pandemie befindet, ist es nahezu unmöglich, die künftige Entwicklung der Weltwirtschaft abzuschätzen. Aufgrund der außergewöhnlichen Situation eines gleichzeitigen Rückgangs von Angebot und Nachfrage infolge der Einstellung zahlreicher Geschäftsaktivitäten ist ein bislang noch nie dagewesenes Umfeld entstanden, das mit massivem Druck auf die Unternehmen und einem enormen Anstieg der Arbeitslosigkeit einhergeht. Wir gehen davon aus, dass die großen Volkswirtschaften in der ersten Jahreshälfte 2020 eine Rezession mit einem gewaltigen BIP-Rückgang erleben werden. Diese Rezession wird möglicherweise stärker ausfallen als nach der globalen Finanzkrise 2008, allerdings könnte die Erholung anschließend auch schneller einsetzen, da Regierungen und Zentralbanken auf der ganzen Welt Konjunkturpakete mit fiskal- und geldpolitischen Anreizen in Rekordhöhe geschnürt haben. Da wahrscheinlich zusätzliche Maßnahmen erforderlich sind, werden Tiefe und Dauer des Abschwungs davon abhängen, inwieweit die jeweiligen Volkswirtschaften weiterhin von diesen unterstützt werden. Während sich die westlichen Länder aufgrund ihrer weniger extremen Quarantänemaßnahmen langsamer erholen dürften als China, gehen wir in unserem Best Case-Szenario von einer U-förmigen Erholung aus, wobei unsere Annahme auf der Tatsache beruht, dass sich viele Volkswirtschaften der Welt vor der Pandemie auf Erholungskurs befanden.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT)

	Anm.	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
		30. April 2020	31. Oktober 2019	30. April 2020	31. Oktober 2019
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Barmittel	4	210.209	1.907	28.801	1.009.375
Von Brokern zahlbare Barmittel	4	38.785	—	—	—
Forderungen		4.308.588	562.339	1.339.202	489.237
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		207.299.556	32.452.401	54.803.169	59.343.731
Derivative Vermögenswerte zum Marktwert		290.962	457.773	—	201.018
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		212.148.100	33.474.420	56.171.172	61.043.361
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	—	64.577	—	—
An Broker zahlbare Barmittel	4	—	23.374	—	239.897
Verbindlichkeiten		2.704.988	80.989	94.265	119.089
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Derivative Verbindlichkeiten zum Marktwert		1.046.821	1.368.140	—	—
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		3.751.809	1.537.080	94.265	358.986
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS/GESCHÄFTSJAHRES	16	208.396.291	31.937.340	56.076.907	60.684.375

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

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm.	Inter-Renten		ProBasis	
		30. April 2020	31. Oktober 2019	30. April 2020	31. Oktober 2019
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Barmittel	4	2.462.780	1.767.101	944.200	1.632.575
Von Brokern zahlbare Barmittel	4	27.754	—	—	—
Forderungen		249.914	274.570	1.245.255	454.318
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		39.075.644	38.756.152	50.661.528	54.263.027
Derivative Vermögenswerte zum Marktwert		331.716	412.228	—	118.291
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		42.147.808	41.210.051	52.850.983	56.468.211
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	58.974	—	—	4
An Broker zahlbare Barmittel	4	—	3	—	142.051
Verbindlichkeiten		170.061	108.711	177.004	251.612
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Derivative Verbindlichkeiten zum Marktwert		557.927	578.780	—	—
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		786.962	687.494	177.004	393.667
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS/GESCHÄFTSJAHRES	16	41.360.846	40.522.557	52.673.979	56.074.544

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

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm.	ProFutur		Europa-Aktien	
		30. April 2020	31. Oktober 2019	30. April 2020	31. Oktober 2019
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Barmittel	4	2.925.414	2.729.186	3.667.066	2.051.144
Von Brokern zahlbare Barmittel	4	—	—	—	—
Forderungen		1.132.341	1.237.379	350.638	747.866
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		84.999.215	190.530.037	77.506.883	129.214.655
Derivative Vermögenswerte zum Marktwert		—	172.730	—	—
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		89.056.970	194.669.332	81.524.587	132.013.665
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	1	2	—	2
An Broker zahlbare Barmittel	4	—	207.290	—	—
Verbindlichkeiten		522.297	1.514.236	838.732	1.573.252
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Derivative Verbindlichkeiten zum Marktwert		—	—	—	—
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		522.298	1.721.528	838.732	1.573.254
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS/GESCHÄFTSJAHRES	16	88.534.672	192.947.804	80.685.855	130.440.411

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

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm.	Inter-Aktien		Summe	
		30. April 2020	31. Oktober 2019	30. April 2020	31. Oktober 2019
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Barmittel	4	4.422.846	8.751.541	14.661.316	17.942.829
Von Brokern zahlbare Barmittel	4	—	—	66.539	—
Forderungen		226.932	599.903	8.852.870	4.365.612
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		85.418.721	140.948.734	599.764.716	645.508.737
Derivative Vermögenswerte zum Marktwert		—	—	622.678	1.362.040
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		90.068.499	150.300.178	623.968.119	669.179.218
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	3.603	1.953	62.578	66.538
An Broker zahlbare Barmittel	4	—	—	—	612.615
Verbindlichkeiten		1.099.138	1.083.972	5.606.485	4.731.861
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Derivative Verbindlichkeiten zum Marktwert		—	—	1.604.748	1.946.920
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		1.102.741	1.085.925	7.273.811	7.357.934
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS/GESCHÄFTSJAHRES	16	88.965.758	149.214.253	616.694.308	661.821.284

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

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2020 EUR	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2019 EUR	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2020 EUR	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2019 EUR
Betriebliche Erträge	704.604	1.872.306	415.266	460.044
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	(1.602.403)	(517.506)	(2.143.683)	1.567.372
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	(897.799)	1.354.800	(1.728.417)	2.027.416
Betriebskosten	(455.994)	(1.001.975)	(434.972)	(470.397)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(1.353.793)	352.825	(2.163.389)	1.557.019
Finanzierungskosten:				
Zinsaufwendungen	(24.924)	—	(1.637)	—
Summe Finanzierungskosten	(24.924)	—	(1.637)	—
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum vor Steuern	(1.378.717)	352.825	(2.165.026)	1.557.019
Nicht erstattungsfähige Quellensteuern für den Berichtszeitraum	(2.419)	5	(3.777)	—
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum nach Steuern	(1.381.136)	352.830	(2.168.803)	1.557.019
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile aus Geschäftstätigkeit	(1.381.136)	352.830	(2.168.803)	1.557.019

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

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

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Inter-Renten		ProBasis	
	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2020 EUR	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2019 EUR	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2020 EUR	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2019 EUR
Betriebliche Erträge	308.381	351.592	355.898	429.317
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	855.703	1.533.719	(3.181.370)	2.365.734
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	1.164.084	1.885.311	(2.825.472)	2.795.051
Betriebskosten	(310.722)	(294.522)	(461.804)	(440.951)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	853.362	1.590.789	(3.287.276)	2.354.100
Finanzierungskosten:				
Zinsaufwendungen	(4.700)	—	(4.182)	—
Summe Finanzierungskosten	(4.700)	—	(4.182)	—
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum vor Steuern	848.662	1.590.789	(3.291.458)	2.354.100
Nicht erstattungsfähige Quellensteuern für den Berichtszeitraum	—	(4.533)	(12.745)	(11.247)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum nach Steuern	848.662	1.586.256	(3.304.203)	2.342.853
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile aus Geschäftstätigkeit	848.662	1.586.256	(3.304.203)	2.342.853

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

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

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	ProFutur		Europa-Aktien	
	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2020	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2019	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2020	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	1.125.421	1.109.797	904.120	1.074.730
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	(12.624.953)	7.996.465	(14.816.519)	8.423.510
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	(11.499.532)	9.106.262	(13.912.399)	9.498.240
Betriebskosten	(1.239.254)	(814.039)	(1.141.300)	(979.423)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(12.738.786)	8.292.223	(15.053.699)	8.518.817
Finanzierungskosten:				
Zinsaufwendungen	(19.344)	—	(9.442)	—
Summe Finanzierungskosten	(19.344)	—	(9.442)	—
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum vor Steuern	(12.758.130)	8.292.223	(15.063.141)	8.518.817
Nicht erstattungsfähige Quellensteuern für den Berichtszeitraum	(83.339)	(87.259)	(92.805)	(74.359)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum nach Steuern	(12.841.469)	8.204.964	(15.155.946)	8.444.458
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile aus Geschäftstätigkeit	(12.841.469)	8.204.964	(15.155.946)	8.444.458

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

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

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Inter-Aktien		Summe	
	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2020	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2019	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2020	Für den Berichtszeit- raum zum 30. April 2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	762.784	707.335	4.576.474	6.005.121
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	(3.019.958)	11.847.462	(36.533.183)	33.216.756
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	(2.257.174)	12.554.797	(31.956.709)	39.221.877
Betriebskosten	(1.252.471)	(827.807)	(5.296.517)	(4.829.114)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(3.509.645)	11.726.990	(37.253.226)	34.392.763
Finanzierungskosten:				
Zinsaufwendungen	(24.184)	—	(88.413)	—
Summe Finanzierungskosten	(24.184)	—	(88.413)	—
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum vor Steuern	(3.533.829)	11.726.990	(37.341.639)	34.392.763
Nicht erstattungsfähige Quellensteuern für den Berichtszeitraum	(112.922)	(100.538)	(308.007)	(277.931)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum nach Steuern	(3.646.751)	11.626.452	(37.649.646)	34.114.832
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile aus Geschäftstätigkeit	(3.646.751)	11.626.452	(37.649.646)	34.114.832

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

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

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE
(UNGEPRÜFT)

Anm.	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
	Berichtszeit- raum zum 30. April 2020	Berichtszeit- raum zum 30. April 2019	Berichtszeit- raum zum 30. April 2020	Berichtszeit- raum zum 30. April 2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Beginn des Berichtszeitraums	31.937.340	211.800.699	60.684.375	63.082.765
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(1.381.136)	352.830	(2.168.803)	1.557.019
Transaktionen mit Anteilen:				
Erlöse aus der Ausgabe rücknahmefähiger Anteile	188.825.617	16.078.032	1.509.418	1.206.793
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von rücknahmefähigen Anteilen	(10.985.530)	(189.150.494)	(3.948.083)	(4.394.869)
Nettoergebnis aus Transaktionen mit Anteilen	177.840.087	(173.072.462)	(2.438.665)	(3.188.076)
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	16	208.396.291	56.076.907	61.451.708

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

FEDERATED UNIT TRUST

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

Anm.	Inter-Renten		ProBasis	
	Berichtszeitraum zum 30. April 2020	Berichtszeitraum zum 30. April 2019	Berichtszeitraum zum 30. April 2020	Berichtszeitraum zum 30. April 2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Beginn des Berichtszeitraums	40.522.557	37.805.107	56.074.544	52.241.092
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	848.662	1.586.256	(3.304.203)	2.342.853
Transaktionen mit Anteilen:				
Erlöse aus der Ausgabe rücknahmefähiger Anteile	398.616	246.977	1.356.246	871.385
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von rücknahmefähigen Anteilen	(408.989)	(376.437)	(1.452.608)	(1.037.485)
Nettoergebnis aus Transaktionen mit Anteilen	(10.373)	(129.460)	(96.362)	(166.100)
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	16 41.360.846	39.261.903	52.673.979	54.417.845

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

FEDERATED UNIT TRUST

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

Anm.	ProFutur		Europa-Aktien	
	Berichtszeit- raum zum 30. April 2020	Berichtszeit- raum zum 30. April 2019	Berichtszeit- raum zum 30. April 2020	Berichtszeit- raum zum 30. April 2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Beginn des Berichtszeitraums	192.947.804	91.090.170	130.440.411	86.645.126
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(12.841.469)	8.204.964	(15.155.946)	8.444.458
Transaktionen mit Anteilen:				
Erlöse aus der Ausgabe rücknahmefähiger Anteile	4.226.650	95.192.119	3.522.352	35.915.714
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von rücknahmefähigen Anteilen	(95.798.313)	(3.217.304)	(38.120.962)	(2.097.799)
Nettoergebnis aus Transaktionen mit Anteilen	(91.571.663)	91.974.815	(34.598.610)	33.817.915
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	88.534.672	191.269.949	80.685.855	128.907.499
	16			

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

FEDERATED UNIT TRUST

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

Anm.	Inter-Aktien		Summe	
	Berichtszeit- raum zum 30. April 2020	Berichtszeit- raum zum 30. April 2019	Berichtszeit- raum zum 30. April 2020	Berichtszeit- raum zum 30. April 2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Beginn des Berichtszeitraums	149.214.253	71.517.837	661.821.284	614.182.796
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(3.646.751)	11.626.452	(37.649.646)	34.114.832
Transaktionen mit Anteilen:				
Erlöse aus der Ausgabe rücknahmefähiger Anteile	7.860.718	56.459.999	207.699.617	205.971.019
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von rücknahmefähigen Anteilen	(64.462.462)	(1.239.215)	(215.176.947)	(201.513.603)
Nettoergebnis aus Transaktionen mit Anteilen	(56.601.744)	55.220.784	(7.477.330)	4.457.416
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	88.965.758	138.365.073	616.694.308	652.755.044
	16			

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

FEDERATED UNIT TRUST

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS

(1) ERSTELLUNGSGRUNDLAGE

Entsprechenserklärung

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

Bewertungsgrundlage

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

(2) WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Seit dem letzten geprüften Abschluss für das am 31. Oktober 2019 beendete Geschäftsjahr erfolgte keine Änderung der von dem Trust angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

(3) NETTOINVENTARWERT

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

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

Barguthaben werden bzw. wurden vom Treuhänder, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, im aktuellen Berichtszeitraum und in den vorherigen Berichtszeiträumen gehalten. Ggf. an/von Broker(n) zahlbare Barmittel werden bei J.P. Morgan Securities Ltd. gehalten. Diese Gesellschaft weist ein langfristiges Bonitätsrating von Aa3 von Moody's auf (31. Oktober 2019: A2).

(5) MANAGEMENTGEBÜHREN

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

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

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

Federated Administrative Services, Inc. („FASI“) stellt dem Manager im Rahmen eines Vertrags über betriebliche Unterstützungsleistungen verschiedene Verwaltungsdienstleistungen für den Trust zur Verfügung. Die Gebühr für diese Unterstützung wird anhand der auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögenswerte aller von Federated Hermes verwalteter, gemäß US-amerikanischem Investment Company Act of 1940 in seiner geltenden Fassung registrierter Fonds („**Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds**“) berechnet. Die Höhe dieser Gebühr liegt zwischen 0,10% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds von bis zu USD 50 Mrd. und 0,075% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds das USD 50 Mrd übersteigt. Die geltende Gebühr wird auf das auf Tagesbasis berechnete durchschnittliche Nettovermögen des Trust berechnet und aus dem Vermögen des Trust an den Manager (zusätzlich zu der Managementgebühr) ausgezahlt, damit der Manager die an FASI zu entrichtenden Gebühren zahlen kann. Auf Basis der oben dargelegten Vorgehensweise zahlte der Trust dem Manager im Berichtszeitraum eine Verwaltungsgebühr in Höhe von 0,078%.

(6) FONDSVERWALTUNGS- UND TRANSFERSTELLENGEBÜHREN

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

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

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

(7) ANLAGEBERATUNGS- UND VERWALTUNGS- UND TRANSFERSTELLENGEBÜHREN

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

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

(8) VERTRIEBS- UND VERWALTUNGS- UND TRANSFERSTELLENGEBÜHREN

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

(9) TREUHAND- UND VERWALTUNGS- UND TRANSFERSTELLENGEBÜHREN

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

(10) VERBUNDENE UNTERNEHMEN

Section 33 von FRS 102 *Related Party Disclosures* (Beziehungen zu nahestehenden

Unternehmen und Personen) schreibt die Offenlegung von Informationen über wesentliche Geschäfte mit Parteien vor, die als Unternehmen angesehen werden, die mit dem berichterstattenden Unternehmen verbunden sind.

Der Manager erhielt während des Berichtszeitraums Nettomanagementgebühren in Höhe von EUR 3.912.968 (30. April 2019: EUR 3.033.306), von denen zum 30. April 2020 EUR 570.436 (31. Oktober 2019: EUR 731.692) ausstanden.

FASI erhielt während des Berichtszeitraums EUR 255.651 (30. April 2019: EUR 293.343), von denen zum 30. April 2020 EUR 38.727 (31. Oktober 2019: EUR 44.027) ausstanden.

LVM erhielt während des Berichtszeitraums EUR 2.690.986 (30. April 2019: EUR 2.161.445), von denen zum 30. April 2020 EUR 382.666 (31. Oktober 2019: EUR 373.392) ausstanden.

FAM erhielt während des Berichtszeitraums EUR 31.206 (30. April 2019: EUR 75.146), von denen zum 30. April 2020 EUR 0 (31. Oktober 2019: EUR 11.039) ausstanden.

Die Anlageberater erhielten während des Berichtszeitraums EUR 443.167 (30. April 2019: EUR 387.222), von denen zum 30. April 2020 EUR 61.594 (31. Oktober 2019: EUR 77.963) ausstanden.

Verwaltungsrat des Managers

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

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

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

Transaktionen zwischen Fonds

In dem per 30. April 2020 und 30. April 2019 abgeschlossenen Halbjahr waren bestimmte Fonds an Kauf- und Verkaufstransaktionen von übertragbaren Wertpapieren mit Fonds beteiligt, die einen gemeinsamen Anlageberater (oder verbundene Anlageberater), gemeinsame Verwaltungsratsmitglieder und/oder Geschäftsführer haben.

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

Transaktionen zwischen den Fonds im Trust:	30. April 2020		30. April 2019	
	Käufe	Verkäufe	Käufe	Verkäufe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Euro-Kurzläufer	4.171.204	753.664	299.834	15.218.412
Euro-Renten	600.697	552.991	3.589.998	2.448.594
ProBasis	723.513	251.856	2.690.934	1.328.306
ProFutur	722.105	4.659.008	12.414.546	—
Transaktionen mit sonstigen verbundenen Unternehmen:				
Euro-Kurzläufer	2.241.632	—	19.204.075	21.512.153
Euro-Renten	—	—	1.040.345	833.900
ProBasis	—	—	1.040.345	469.069
ProFutur	—	—	416.138	—

(11) EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT / FINANZDERIVATE

Europa-Aktien und Inter-Aktien können an einer organisierten Börse oder im Freiverkehr gehandelte Finanzderivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (zur Absicherung, Reduzierung von Kosten oder Risiken oder Kapital- bzw. Renditesteigerung) verwenden. Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis und ProFutur können Finanzderivate für Anlagezwecke und ein effizientes Portfoliomanagement verwenden. Zu solchen Derivaten gehören u. a. Futures, Optionen, Devisenterminkontrakte und Swapkontrakte. Während der am 30. April 2020 und am 30. April 2019 endenden sechs Monate setzten die Fonds v. a. Devisenterminkontrakte und Futures ein. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Transaktionen mit Finanzderivaten während des Berichtszeitraums sind in der ungeprüften Ertrags- und Aufwandsrechnung im Posten „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten“ erfasst.

Zudem können neue Techniken und Finanzderivate entwickelt werden, die sich für einen zukünftigen Einsatz durch einen Fonds eignen. Der Trust kann diese Techniken und Finanzderivate im Einklang mit eventuellen Einschränkungen durch die OGAW-Vorschriften einsetzen. Die von den Fonds zum Ende des Berichtszeitraums gehaltenen Finanzderivate, einschließlich des durch effiziente Portfoliomanagementmethoden bzw. verbundene Kontrahenten aufgebauten fiktiven Brutto-Exposure (Nennwert), sind in den Aufstellungen der Kapitalanlagen auf den Seiten 28-68 aufgelistet.

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

Zum Ende des Berichtszeitraums hatten die Fonds keine Wertpapiere als Sicherheiten gestellt.

Einem Fonds entstehende Erträge und Aufwendungen für Finanzderivate sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung der einzelnen Fonds auf den Seiten 11-14 aufgeführt.

(12) FINANZBERICHTERSTATTUNG

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

(13) AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

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

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN

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

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

Die Bewertungshierarchie umfasst folgende Stufen:

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

Euro-Kurzläufer				
Zum 30. April 2020 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	—	207.299.556	—	207.299.556
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	83.702	—	83.702
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	207.260	—	—	207.260
Summe	207.260	207.383.258	—	207.590.518

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(969.044)	—	(969.044)
- Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(77.777)	—	—	(77.777)
Summe	(77.777)	(969.044)	—	(1.046.821)

Euro-Renten				
Zum 30. April 2020 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	—	54.803.169	—	54.803.169
Summe	—	54.803.169	—	54.803.169

Inter-Renten				
Zum 30. April 2020 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	—	39.075.644	—	39.075.644
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	11.141	—	—	11.141
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Optionen	—	11.804	—	11.804
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	308.771	—	308.771
Summe	11.141	39.396.219	—	39.407.360

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(16.478)	—	—	(16.478)
- Unrealisierte Wertminderungen aus Optionen	—	(191.441)	—	(191.441)
- Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(350.008)	—	(350.008)
Summe	(16.478)	(541.449)	—	(557.927)

ProBasis				
Zum 30. April 2020 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	10.260.301	—	—	10.260.301
- Rentenwerte	—	40.401.227	—	40.401.227
Summe	10.260.301	40.401.227	—	50.661.528

ProFutur				
Zum 30. April 2020 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	56.589.034	—	—	56.589.034
- Rentenwerte	—	28.410.181	—	28.410.181
Summe	56.589.034	28.410.181	—	84.999.215

Europa-Aktien				
Zum 30. April 2020 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	77.506.883	—	—	77.506.883
Summe	77.506.883	—	—	77.506.883

Inter-Aktien				
Zum 30. April 2020 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	85.418.721	—	—	85.418.721
Summe	85.418.721	—	—	85.418.721

Euro-Kurzläufer				
Zum 31. Oktober 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	—	32.452.401	—	32.452.401
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	413.800	—	413.800
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	43.973	—	—	43.973
Summe	43.973	32.866.201	—	32.910.174

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(1.368.140)	—	(1.368.140)
Summe	—	(1.368.140)	—	(1.368.140)

Euro-Renten				
Zum 31. Oktober 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	—	59.343.731	—	59.343.731
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	201.018	—	—	201.018
Summe	201.018	59.343.731	—	59.544.749

Inter-Renten				
Zum 31. Oktober 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	—	38.756.152	—	38.756.152
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Optionen	—	12.275	—	12.275
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	399.953	—	399.953
Summe	—	39.168.380	—	39.168.380

Inter-Renten				
Zum 31. Oktober 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Optionen	—	(19.516)	—	(19.516)
- Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(559.264)	—	(559.264)
Summe	—	(578.780)	—	(578.780)

ProBasis				
Zum 31. Oktober 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	11.949.767	—	—	11.949.767
- Rentenwerte	—	42.313.260	—	42.313.260
- Unrealisierte Wertsteigerungen/Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	118.291	—	—	118.291
Summe	12.068.058	42.313.260	—	54.381.318

ProFutur				
Zum 31. Oktober 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	130.261.539	—	—	130.261.539
- Rentenwerte	—	60.268.498	—	60.268.498
- Unrealisierte Wertsteigerungen/Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	172.730	—	—	172.730
Summe	130.434.269	60.268.498	—	190.702.767

Europa-Aktien				
Zum 31. Oktober 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	129.214.655	—	—	129.214.655
Summe	129.214.655	—	—	129.214.655

Inter-Aktien				
Zum 31. Oktober 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	140.948.734	—	—	140.948.734
Summe	140.948.734	—	—	140.948.734

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

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

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

In dem zum 30. April 2020 endenden Sechsmonatszeitraum und in dem zum 31. Oktober 2019 endenden Geschäftsjahr fanden keine umfangreichen Übertragungen von zum beizulegenden Zeitwert erfassten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten von Stufe 1 zu Stufe 2 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt. Keines der bewerteten Finanzinstrumente ist zum 30. April 2020 und zum 31. Oktober 2019 Stufe 3 zuzurechnen.

(15) RECHTE DER ANTEILSINHABER

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

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

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

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

(16) NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE

		30. April 2020	31. Oktober 2019
Euro-Kurzläufer			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	207.085.021	30.708.885
Ausgegebene Anteile		7.257.535	1.067.645
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	28,53	28,76
Federated Hermes-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	1.311.270	1.228.455
Ausgegebene Anteile		91.811	85.319
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	14,28	14,40
Euro-Renten			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	56.076.907	60.684.375
Ausgegebene Anteile		1.563.685	1.630.908
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	35,86	37,21
Inter-Renten			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	41.360.846	40.522.557
Ausgegebene Anteile		1.155.521	1.155.661
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	35,79	35,06
		30. April 2020	31. Oktober 2019
ProBasis			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	52.673.979	56.074.544
Ausgegebene Anteile		1.880.896	1.884.788
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	28,00	29,75
ProFutur			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	88.534.672	192.947.804
Ausgegebene Anteile		3.256.658	6.343.893
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	27,19	30,41
Europa-Aktien			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	80.685.855	130.440.411
Ausgegebene Anteile		3.955.917	5.454.574
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	20,40	23,91

		30. April 2020	31. Oktober 2019
Inter-Aktien			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	88.965.758	149.214.253
Ausgegebene Anteile		3.125.156	5.323.180
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	28,47	28,03

(17) WECHSELKURSE (ggü. EUR)

	Zum 30. April 2020	Zum 31. Oktober 2019
AUD – Australischer Dollar	1,67298	1,61935
BRL – Brasilianischer Real	5,92919	4,47867
CAD – Kanadischer Dollar	1,52132	1,46635
CHF – Schweizer Franken	1,05713	1,10087
COP – Kolumbianischer Peso	4.293,19262	3.769,13422
CZK – Tschechische Krone	27,02751	25,50755
DKK – Dänische Krone	7,45970	7,46995
GBP – Pfund Sterling	0,86836	0,86217
HKD – Hongkong-Dollar	8,49115	8,74413
HUF – Ungarischer Forint	351,44502	328,19003
JPY – Japanischer Yen	117,12590	120,60734
KRW – Südkoreanischer Won	1.334,56828	1.298,00297
MXN – Mexikanischer Peso	26,07909	21,38924
NOK – Norwegische Krone	11,19347	10,24301
NZD – Neuseeländischer Dollar	1,77535	1,73967
PLN – Polnischer Zloty	4,53580	4,25620
RON – Rumänischer Leu	4,82786	4,75445
RUB – Russischer Rubel	80,99607	71,48109
SEK – Schwedische Krone	10,69801	10,74851
SGD – Singapur-Dollar	1,54185	1,51834
TRY – Türkische Lira	7,65560	6,37321
	Zum 30. April 2020	Zum 31. Oktober 2019
USD – US-Dollar	1,09530	1,11565
ZAR – Südafrikanischer Rand	20,11518	16,80559

(18) VEREINBARUNGEN ÜBER WEICHE PROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

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

(19) WESENTLICHE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Eine durch einen neuartigen Coronavirus verursachte Lungenkrankheit brach zuerst in China im Dezember 2019 aus und verbreitete sich anschließend weltweit. Zum Datum der Veröffentlichung dieses Abschlusses hat das Virus die Schließung von Grenzen, verstärkte Gesundheitsprüfungen, Beeinträchtigung von Vorbereitung und Erbringung von Gesundheitsdienstleistungen, Quarantänen, Stormierungen, Unterbrechungen in Lieferketten, Geschäftsabläufen und Konsumaktivitäten sowie Besorgnis und Unsicherheit mit sich gebracht.

Die Auswirkungen des Coronavirus können von kurzer Dauer oder längerfristig sein und haben zu einem massiven Konjunkturrückgang geführt. Die Folgen dieses Ausbruchs sowie andere Epidemien und Pandemien, die es in Zukunft geben könnte, können die Weltwirtschaft sowie die Volkswirtschaften der einzelnen Länder, einzelne Unternehmen (darunter bestimmte Dienstleister für die Fonds und Emittenten von Anlagen der Fonds) sowie die Märkte allgemein in erheblicher und unvorhersehbarer Weise auch weiterhin beeinträchtigen. All dies kann sich negativ auf die Wertentwicklung der Fonds auswirken.

Am 23. März 2020 genehmigten die Verwaltungsratsmitglieder die Namensänderung der Anteilsklasse von Euro-Kurzläufer Federated-Anteile in Federated Hermes-Anteile. Hierzu finden Sie im Abschnitt (20) unten weitere Informationen.

(20) WICHTIGE EREIGNISSE SEIT DEM BERICHTSZEITRAUM

Am 9. Juni 2020 wurden die Anteilsinhaber des Euro-Kurzläufers darüber informiert, dass vorgeschlagen wird den Namen der Anteilsklasse die gegenwärtig als „Federated-Anteile“ bezeichnet wird, in „Federated Hermes-Anteile“ mit Wirkung zum 26. Juni 2020 zu ändern. Am 9. Juni 2020 wurden die Anteilsinhaber ebenfalls darüber informiert, dass die Mindestanlage für die Federated Hermes-Anteile mit Wirkung zum 26. Juni 2020 erhöht werden soll, mit dem Hinweis, dass diese Erhöhung diejenigen Anteilsinhaber, die bereits Federated Hermes-Anteile halten, nicht betrifft.

(21) GENEHMIGUNG DES HALBJAHRESBERICHTS UND DES ABSCHLUSSES

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss wurden vom Verwaltungsrat am 22. Juni 2020 zur Einreichung bei der Zentralbank und Weitergabe an die Anteilsinhaber genehmigt.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2020

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2019: 101,61%)						
Automobile (2019: 0,90%)						
General Motors Co., FRN	2,54%	07.08.2020	USD	1.000.000	906.238	0,44
SUMME AUTOMOBILE					906.238	0,44
Banken (2019: 35,65%)						
ABN AMRO Bank NV	6,38%	27.04.2021	EUR	3.142.000	3.303.642	1,59
ABQ Finance Ltd.	3,63%	13.04.2021	USD	400.000	368.090	0,18
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	2,75%	05.10.2021	USD	600.000	549.548	0,26
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	5,88%	13.12.2021	USD	4.500.000	4.350.066	2,09
ArcelorMittal SA	3,13%	14.01.2022	EUR	1.100.000	1.102.202	0,53
Arion Banki HF	1,63%	01.12.2021	EUR	4.000.000	3.988.657	1,91
Banco BPM SpA	2,00%	08.03.2022	EUR	175.000	170.285	0,08
Bank of America Corp., FRN	0,00%	21.09.2021	EUR	400.000	396.843	0,19
Bank of America Corp., FRN	2,33%	01.10.2021	USD	3.700.000	3.383.445	1,62
Bank of China Ltd.	0,00%	16.10.2021	EUR	1.000.000	993.512	0,48
Banque Ouest Africaine de Developpement	5,50%	06.05.2021	USD	720.000	656.263	0,31
Barclays Bank plc	6,00%	14.01.2021	EUR	2.200.000	2.267.320	1,09
Barclays Bank plc	10,00%	21.05.2021	GBP	500.000	615.312	0,29
BBVA Bancomer SA	6,50%	10.03.2021	USD	482.000	449.770	0,22
BDO Unibank, Inc.	2,63%	24.10.2021	USD	1.000.000	911.704	0,44
Black Sea Trade & Development Bank	4,88%	06.05.2021	USD	1.261.000	1.173.432	0,56
BMW Finance NV	0,13%	03.07.2020	EUR	300.000	299.752	0,14
BMW Finance NV	0,25%	14.01.2022	EUR	500.000	495.588	0,24
BNP Paribas SA, FRN	0,46%	22.09.2022	EUR	300.000	297.998	0,14
CARDS II Trust, FRN, Serie 2019-1A A	1,20%	15.05.2024	USD	2.000.000	1.807.867	0,87
China Cinda Finance 2017 I Ltd.	3,65%	09.03.2022	USD	731.000	684.572	0,33
Commerzbank AG	7,75%	16.03.2021	EUR	3.200.000	3.332.812	1,60
Cooperatieve Rabobank UA	3,75%	09.11.2020	EUR	3.100.000	3.148.410	1,51
COSL Singapore Capital Ltd.	3,50%	30.07.2020	USD	650.000	595.852	0,29
Credit Agricole SA, FRN	0,58%	20.04.2022	EUR	300.000	298.067	0,14
Credit Suisse AG	1,38%	31.01.2022	EUR	3.000.000	3.045.188	1,46
Daimler International Finance BV	0,20%	13.09.2021	EUR	3.900.000	3.850.214	1,85
Daimler International Finance BV	0,25%	11.05.2022	EUR	200.000	196.959	0,09
Danske Bank A/S	5,00%	12.01.2022	USD	700.000	661.227	0,32
Deutsche Bank AG	5,00%	24.06.2020	EUR	1.500.000	1.500.706	0,72
Deutsche Bank AG	0,38%	18.01.2021	EUR	2.500.000	2.461.072	1,18
Deutsche Bank AG	1,63%	12.02.2021	EUR	300.000	297.713	0,14
Emirates NBD Bank PJSC	1,75%	23.03.2022	EUR	320.000	321.698	0,15
Golden Credit Card Trust, FRN, Serie 2019- 1A A	1,26%	15.12.2022	USD	950.000	867.347	0,42
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	4,75%	12.10.2021	EUR	498.000	520.225	0,25
Heimstaden Bostad AB	1,75%	07.12.2021	EUR	2.400.000	2.403.617	1,15
ICICI Bank Ltd.	5,75%	16.11.2020	USD	500.000	461.949	0,22
ICICI Bank Ltd.	5,75%	16.11.2020	USD	450.000	415.754	0,20

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE –						
Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 101,61%) –						
Fortsetzung						
Banken (2019: 35,65%) –						
Fortsetzung						
Imperial Brands Finance plc	0,50%	27.07.2021	EUR	3.000.000	2.977.566	1,43
Intesa Sanpaolo SpA	1,13%	04.03.2022	EUR	3.000.000	2.987.586	1,43
Landsbankinn HF	1,63%	15.03.2021	EUR	600.000	603.711	0,29
Landsbankinn HF	1,38%	14.03.2022	EUR	3.000.000	2.969.619	1,42
LeasePlan Corp. NV	1,00%	25.02.2022	EUR	2.000.000	1.953.778	0,94
Lloyds Banking Group plc	0,75%	09.11.2021	EUR	1.500.000	1.491.497	0,72
Macquarie Bank Ltd.	6,00%	21.09.2020	EUR	650.000	662.998	0,32
Master Credit Card Trust, FRN, Serie 2019-1A A	1,15%	21.07.2022	USD	350.000	319.547	0,15
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN	1,75%	04.03.2022	USD	400.000	348.093	0,17
mFinance France SA	1,40%	26.09.2020	EUR	1.420.000	1.418.482	0,68
mFinance France SA	2,00%	26.11.2021	EUR	300.000	297.226	0,14
Morgan Stanley	2,38%	31.03.2021	EUR	4.000.000	4.063.972	1,95
National Australia Bank Ltd., FRN	0,35%	19.04.2021	EUR	200.000	199.931	0,10
Nationwide Building Society	6,75%	22.07.2020	EUR	1.500.000	1.517.994	0,73
QIB Sukuk Ltd.	2,75%	27.10.2020	USD	700.000	641.932	0,31
QNB Finance Ltd., FRN	2,99%	31.05.2021	USD	800.000	727.958	0,35
Raiffeisen Bank International AG	6,63%	18.05.2021	EUR	400.000	416.525	0,20
Reliance Holding USA, Inc.	5,40%	14.02.2022	USD	1.000.000	949.904	0,46
SABIC Capital I BV	2,75%	20.11.2020	EUR	4.000.000	4.029.456	1,93
Santander Consumer Finance SA	0,88%	24.01.2022	EUR	4.000.000	4.000.265	1,92
Schlumberger Finance Canada Ltd.	2,20%	20.11.2020	USD	275.000	250.297	0,12
Sodexo SA	1,75%	24.01.2022	EUR	400.000	408.818	0,20
Standard Chartered plc, FRN	2,29%	20.01.2023	USD	250.000	222.134	0,11
Talent Yield Euro Ltd.	1,44%	07.05.2020	EUR	645.000	644.719	0,31
Telstra Corp. Ltd.	3,50%	21.09.2022	EUR	220.000	235.982	0,11
Trillium Credit Card Trust II, FRN, Serie 2020-1A A	0,86%	26.12.2024	USD	1.800.000	1.547.912	0,74
UniCredit SpA	6,57%	14.01.2022	USD	700.000	659.596	0,32
Volkswagen Financial Services AG	0,38%	12.04.2021	EUR	1.530.000	1.514.920	0,73
Volkswagen Financial Services AG	0,75%	14.10.2021	EUR	500.000	495.501	0,24
Volkswagen International Finance NV	0,50%	30.03.2021	EUR	300.000	297.397	0,14
Volkswagen Leasing GmbH	2,13%	04.04.2022	EUR	2.000.000	2.028.173	0,97
Wells Fargo & Co., FRN	0,46%	26.04.2021	EUR	300.000	299.253	0,14
Wells Fargo & Co.	1,13%	29.10.2021	EUR	2.000.000	2.017.344	0,97
SUMME BANKEN					95.844.764	45,99
Baumaterialien (2019: 0,00%)						
Votorantim Cimentos International SA	3,25%	25.04.2021	EUR	200.000	199.010	0,10
SUMME BAUMATERIALIEN					199.010	0,10
Elektronik (2019: 0,00%)						
American Express Credit Corp.	0,63%	22.11.2021	EUR	4.000.000	3.976.597	1,91
SUMME ELEKTRONIK					3.976.597	1,91

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE –						
Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 101,61%) –						
Fortsetzung						
Finanzwesen (2019: 0,99%)						
Grenke Finance plc	1,13%	02.02.2022	EUR	611.000	606.118	0,29
ICD Sukuk Co. Ltd.	3,51%	21.05.2020	USD	350.000	319.715	0,15
SUMME FINANZWESEN					925.833	0,44
Finanzwesen – Automobile (2019: 4,58%)						
American Honda Finance Corp.	3,38%	10.12.2021	USD	2.000.000	1.868.060	0,90
American Honda Finance Corp.	1,60%	20.04.2022	EUR	1.600.000	1.616.063	0,78
FCA Bank SpA	1,00%	15.11.2021	EUR	560.000	553.113	0,26
FCE Bank plc	1,53%	09.11.2020	EUR	1.000.000	978.095	0,47
FCE Bank plc	1,88%	24.06.2021	EUR	500.000	484.094	0,23
Ford Motor Credit Co. LLC	2,34%	02.11.2020	USD	1.280.000	1.143.224	0,55
RCI Banque SA	2,25%	29.03.2021	EUR	1.500.000	1.499.694	0,72
RCI Banque SA	0,25%	12.07.2021	EUR	200.000	195.436	0,09
RCI Banque SA	0,63%	10.11.2021	EUR	400.000	390.861	0,19
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE					8.728.640	4,19
Finanzmittler (2019: 2,82%)						
Huarong Finance II Co. Ltd.	3,25%	03.06.2021	USD	834.000	765.098	0,37
Nykredit Realkredit A/S	0,75%	14.07.2021	EUR	1.600.000	1.602.184	0,77
Nykredit Realkredit A/S	0,50%	19.01.2022	EUR	1.300.000	1.292.174	0,62
SUMME FINANZMITTLER					3.659.456	1,76
Nahrungsmittelerzeugnisse (2019: 0,00%)						
Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.	1,13%	18.07.2020	EUR	4.390.000	4.373.709	2,10
Coca-Cola HBC Finance BV	2,38%	18.06.2020	EUR	4.400.000	4.406.974	2,11
SUMME NAHRUNGSMITTLERZEUGNISSE					8.780.683	4,21
Industriegüter & Ausrüstung (2019: 1,13%)						
BOC Aviation Ltd., FRN	2,81%	02.05.2021	USD	400.000	361.740	0,17
SUMME INDUSTRIEGÜTER & AUSTRÜSTUNG					361.740	0,17
Versicherungen (2019: 1,44%)						
HDI Assicurazion SpA	4,15%	10.12.2020	EUR	450.000	446.719	0,22
SUMME VERSICHERUNGEN					446.719	0,22
Maschinen & Ausrüstung (2019: 4,72%)						
Shanghai Electric Newage Co. Ltd.	1,13%	22.05.2020	EUR	1.500.000	1.500.414	0,72
SUMME MASCHINEN & AUSTRÜSTUNG					1.500.414	0,72
Metalle & Bergbau (2019: 12,31%)						
Anglo American Capital plc	2,50%	29.04.2021	EUR	1.988.000	2.004.948	0,96
Glencore Canada Financial Corp.	7,38%	27.05.2020	GBP	2.000.000	2.306.231	1,10
Glencore Finance Europe Ltd.	3,38%	30.09.2020	EUR	1.000.000	1.004.629	0,48
Glencore Finance Europe Ltd.	1,25%	17.03.2021	EUR	500.000	494.977	0,24
Glencore Finance Europe Ltd.	1,63%	18.01.2022	EUR	2.500.000	2.475.702	1,19
Shougang Group Co. Ltd.	1,35%	07.08.2020	EUR	1.870.000	1.870.000	0,90
SUMME METALLE & BERGBAU					10.156.487	4,87

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventar-werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 101,61%) – Fortsetzung						
Midstream-Industrie (2019: 0,00%)						
Kinder Morgan Energy Partners LP	5,80%	01.03.2021	USD	3.000.000	2.808.813	1,35
SUMME MIDSTREAM-INDUSTRIE					2.808.813	1,35
Öl & Gas (2019: 8,59%)						
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd.	2,75%	03.10.2020	EUR	600.000	605.045	0,29
Empresa Nacional del Petroleo	4,75%	06.12.2021	USD	1.800.000	1.667.790	0,80
Eni SpA	4,15%	01.10.2020	USD	400.000	366.661	0,18
Lukoil International Finance BV	6,66%	07.06.2022	USD	500.000	491.486	0,23
Pertamina Persero PT	5,25%	23.05.2021	USD	4.850.000	4.511.479	2,16
Petroleos Mexicanos	3,13%	27.11.2020	EUR	4.249.000	4.160.408	2,00
SUMME ÖL & GAS					11.802.869	5,66
Immobilien (2019: 1,52%)						
SATO OYJ	2,38%	24.03.2021	EUR	853.000	859.882	0,41
Vonovia Finance BV	0,75%	25.01.2022	EUR	2.500.000	2.498.709	1,20
SUMME IMMOBILIEN					3.358.591	1,61
Staatliche Kreditnehmer (2019: 0,00%)						
Indonesien (Staat)	2,88%	08.07.2021	EUR	1.286.000	1.302.548	0,63
Italien (Staat)	0,65%	01.11.2020	EUR	3.000.000	3.008.484	1,44
Italien (Staat)	0,00%	29.06.2021	EUR	8.000.000	7.963.678	3,82
Italien (Staat)	0,35%	01.11.2021	EUR	1.500.000	1.498.107	0,72
Italien (Staat)	0,00%	29.11.2021	EUR	18.000.000	17.817.660	8,55
Italien (Staat)	1,35%	15.04.2022	EUR	3.000.000	3.042.864	1,46
Katar (Staat)	2,38%	02.06.2021	USD	5.030.000	4.648.909	2,23
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					39.282.250	18,85
Technologiedienstleistungen (2019: 0,00%)						
Hewlett Packard Enterprise Co.	3,60%	15.10.2020	USD	3.240.000	2.976.965	1,43
SUMME TECHNOLOGIEDIENSTLEISTUNGEN					2.976.965	1,43
Telekommunikation & Mobilfunk (2019: 0,00%)						
Ooredoo International Finance Ltd.	4,75%	16.02.2021	USD	2.276.000	2.121.056	1,02
Ooredoo International Finance Ltd.	4,75%	16.02.2021	USD	1.440.000	1.341.969	0,64
Orange SA	0,50%	15.01.2022	EUR	100.000	100.435	0,05
Telefonica Emisiones SA	0,75%	13.04.2022	EUR	200.000	200.505	0,10
Telefonica Emisiones SA	2,24%	27.05.2022	EUR	300.000	309.975	0,15
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					4.073.940	1,96
Tabak (2019: 0,00%)						
BAT Capital Corp., FRN	0,09%	16.08.2021	EUR	4.000.000	3.976.632	1,91
SUMME TABAK					3.976.632	1,91
Transport (2019: 0,00%)						
Bollore SA	2,88%	29.07.2021	EUR	600.000	610.396	0,29
SUMME TRANSPORT					610.396	0,29

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 101,61%) – Fortsetzung						
Transport – Fluglinien (2019: 0,00%)						
Southwest Airlines Co.	2,65%	05.11.2020	USD	2.500.000	2.275.596	1,09
SUMME TRANSPORT – FLUGLINIEN					2.275.596	1,09
Versorger (2019: 6,16%)						
Comision Federal de Electricidad	4,88%	26.05.2021	USD	700.000	646.923	0,31
SUMME VERSORGER					646.923	0,31
SUMME RENTENWERTE					207.299.556	99,48
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					207.299.556	99,48

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE DEVISENTERMINKONTRAKTE¹

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fällig- keits- termin	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
EUR	2.090.227	USD	2.270.000	16.12.2020	28.644	0,01
EUR	2.413.126	USD	2.638.000	16.12.2020	17.330	0,01
EUR	4.563.026	USD	5.007.000	16.12.2020	15.737	0,01
EUR	2.317.040	USD	2.550.000	17.03.2021	6.741	—
EUR	3.444.220	USD	3.795.000	17.03.2021	5.952	—
USD	396.000	EUR	351.923	17.06.2020	9.298	0,01
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2019: 1,29%)					83.702	0,04
EUR	2.395.323	GBP	2.147.500	27.05.2020	(76.878)	(0,04)
EUR	633.378	GBP	580.000	17.06.2020	(34.076)	(0,02)
EUR	408.640	USD	460.700	17.06.2020	(11.599)	—
EUR	714.075	USD	820.800	17.06.2020	(34.637)	(0,02)
EUR	1.140.703	USD	1.333.000	17.06.2020	(75.225)	(0,04)
EUR	88.526	USD	100.000	16.09.2020	(2.506)	—
EUR	367.568	USD	411.700	16.09.2020	(7.208)	—
EUR	514.691	USD	580.000	16.09.2020	(13.291)	(0,01)
EUR	3.089.028	USD	3.489.800	16.09.2020	(87.782)	(0,04)
EUR	1.624.676	USD	1.790.000	16.12.2020	(977)	—
EUR	1.096.967	USD	1.210.000	16.12.2020	(1.939)	—
EUR	178.253	USD	200.000	16.12.2020	(3.385)	—
EUR	2.641.671	USD	3.000.000	16.12.2020	(82.888)	(0,04)
EUR	3.168.313	USD	3.617.500	16.12.2020	(117.051)	(0,06)
EUR	3.692.541	USD	4.088.000	17.03.2021	(11.185)	—
EUR	486.661	USD	550.000	17.03.2021	(11.639)	—
EUR	1.547.047	USD	1.724.000	17.03.2021	(14.897)	(0,01)
EUR	3.169.257	USD	3.517.000	17.03.2021	(17.143)	(0,01)
EUR	6.171.517	USD	6.940.000	17.03.2021	(116.121)	(0,05)
EUR	6.872.540	USD	7.860.000	17.03.2021	(248.617)	(0,12)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2019: (4,28)%)					(969.044)	(0,46)

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

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrundeliegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Deutschland						
Euro-Schatz 08.06.2020	(656)	EUR	(73.666)	65.600.000	207.260	0,10
SUMME DEUTSCHLAND					207.260	0,10
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2019: 0,14%)					207.260	0,10
Vereinigte Staaten						
2-jähr. US-Treasury Note 30.06.2020	(80)	USD	(16.100)	16.000.000	(77.777)	(0,04)
SUMME VEREINIGTE STAATEN					(77.777)	(0,04)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2019: 0,00%)					(77.777)	(0,04)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					207.590.518	99,62
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(1.046.821)	(0,50)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					248.994	0,12
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					1.603.600	0,76
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					208.396.291	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	92,21
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	5,50
Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,10
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	0,04
Sonstige Anlagen	2,15
GESAMTVERMÖGEN	100,00

¹ Devisenterminkontrakte werden über folgenden Kontrahenten gehandelt: Bank of America, BNP Paribas und State Street.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2020

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2019: 97,79%)						
Automobile (2019: 0,00%)						
Continental AG	0,38%	27.06.2025	EUR	370.000	336.620	0,60
SUMME AUTOMOBILE					336.620	0,60
Banken (2019: 12,16%)						
Arion Banki HF	1,00%	20.03.2023	EUR	900.000	875.409	1,56
Banco BPM SpA	2,00%	08.03.2022	EUR	375.000	364.896	0,65
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	1.000.000	1.052.656	1,88
Credito Emiliano SpA, FRN	1,50%	25.10.2025	EUR	370.000	347.866	0,62
Deutsche Bank AG	1,63%	12.02.2021	EUR	600.000	595.426	1,06
Emirates NBD Bank PJSC	1,75%	23.03.2022	EUR	730.000	733.874	1,31
Heimstaden Bostad AB	1,75%	07.12.2021	EUR	400.000	400.603	0,71
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	07.01.2025	EUR	1.025.000	1.005.820	1,79
mFinance France SA	1,40%	26.09.2020	EUR	340.000	339.636	0,61
mFinance France SA	2,00%	26.11.2021	EUR	700.000	693.526	1,24
Santander Consumer Finance SA	0,38%	27.06.2024	EUR	700.000	679.302	1,21
Societe Generale SA	1,75%	22.03.2029	EUR	700.000	720.228	1,28
Talent Yield Euro Ltd.	1,44%	07.05.2020	EUR	220.000	219.904	0,39
UniCredit SpA, FRN	1,62%	03.07.2025	EUR	600.000	571.182	1,02
Unione di Banche Italiane SpA	2,63%	20.06.2024	EUR	600.000	585.827	1,05
SUMME BANKEN					9.186.155	16,38
Baumaterialien (2019: 0,00%)						
Votorantim Cimentos International SA	3,25%	25.04.2021	EUR	185.000	184.084	0,33
SUMME BAUMATERIALIEN					184.084	0,33
Konsumgüter (2019: 1,46%)						
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	750.000	833.622	1,49
SUMME KONSUMGÜTER					833.622	1,49
Finanzwesen – Automobile (2019: 0,99%)						
FCE Bank plc	1,53%	09.11.2020	EUR	560.000	547.733	0,98
FCE Bank plc	0,87%	13.09.2021	EUR	600.000	568.545	1,01
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE					1.116.278	1,99
Nahrungsmittelerzeugnisse (2019: 0,00%)						
Coca-Cola HBC Finance BV	2,38%	18.06.2020	EUR	250.000	250.396	0,44
SUMME NAHRUNGSMITTEL-ERZEUGNISSE					250.396	0,44
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2019: 0,89%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	330.000	351.533	0,63
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					351.533	0,63
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2019: 1,30%)						
DH Europe Finance Sarl	2,50%	08.07.2025	EUR	550.000	605.604	1,08
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN					605.604	1,08

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 97,79%) – Fortsetzung						
Versicherungen (2019: 2,43%)						
HDI Assicurazion SpA	4,15%	10.12.2020	EUR	700.000	694.897	1,24
SUMME VERSICHERUNGEN					694.897	1,24
Metalle & Bergbau (2019: 2,32%)						
Shougang Group Co. Ltd.	1,35%	07.08.2020	EUR	1.580.000	1.580.000	2,82
SUMME METALLE & BERGBAU					1.580.000	2,82
Öl & Gas (2019: 4,37%)						
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd.	2,75%	03.10.2020	EUR	520.000	524.372	0,93
Petroleos Mexicanos	3,13%	27.11.2020	EUR	1.235.000	1.209.251	2,16
SUMME ÖL & GAS					1.733.623	3,09
Immobilien (2019: 0,56%)						
SATO OYJ	2,38%	24.03.2021	EUR	332.000	334.679	0,60
Vonovia Finance BV	1,50%	22.03.2026	EUR	800.000	825.948	1,47
SUMME IMMOBILIEN					1.160.627	2,07
Software & Dienstleistungen (2019: 2,85%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	400.000	435.265	0,78
Microsoft Corp.	2,63%	02.05.2033	EUR	500.000	635.918	1,13
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					1.071.183	1,91
Staatliche Kreditnehmer (2019: 58,21%)						
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	600.000	835.960	1,49
Benin (Staat)	5,75%	26.03.2026	EUR	500.000	417.230	0,75
Chile (Staat)	0,83%	02.07.2031	EUR	350.000	321.820	0,57
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	300.000	252.966	0,45
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	695.000	733.301	1,31
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	775.000	813.597	1,45
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	1.550.000	1.567.407	2,80
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	1.070.000	1.251.450	2,23
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	1.150.000	1.330.672	2,37
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	420.000	693.854	1,24
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	700.000	1.218.907	2,17
Indonesien (Staat)	2,88%	08.07.2021	EUR	1.225.000	1.240.763	2,21
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	750.000	898.999	1,60
Irland (Staat)	1,50%	15.05.2050	EUR	410.000	493.169	0,88
Italien (Staat)	0,95%	15.03.2023	EUR	1.920.000	1.931.247	3,44
Italien (Staat)	0,65%	15.10.2023	EUR	2.480.000	2.464.393	4,40
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	1.710.000	1.814.054	3,24
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	920.000	932.705	1,66
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	600.000	577.320	1,03
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	920.000	948.814	1,69
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	1.140.000	1.111.340	1,98
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	915.000	929.995	1,66

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 97,79%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2019: 58,21%) – Fortsetzung						
Italien (Staat)	3,25%	01.09.2046	EUR	624.000	709.419	1,27
Italien (Staat)	3,85%	01.09.2049	EUR	220.000	276.685	0,49
Mexiko (Staat)	2,75%	22.04.2023	EUR	1.200.000	1.210.975	2,16
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	1.285.000	1.439.650	2,57
Senegal (Staat)	4,75%	13.03.2028	EUR	400.000	347.188	0,62
Spanien (Staat)	4,40%	31.10.2023	EUR	1.000.000	1.156.363	2,06
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	1.371.000	1.534.876	2,74
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	2.430.000	2.721.293	4,85
Spanien (Staat)	2,90%	31.10.2046	EUR	1.095.000	1.451.105	2,59
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					33.627.517	59,97
Telekommunikation & Mobilfunk (2019: 0,19%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	111.141	0,20
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					111.141	0,20
Tabak (2019: 0,00%)						
Molson Coors Beverage Co.	1,25%	15.07.2024	EUR	595.000	580.606	1,03
SUMME TABAK					580.606	1,03
Versorger (2019: 6,19%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	750.000	823.800	1,47
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	1,25%	19.05.2022	EUR	550.000	555.483	0,99
SUMME VERSORGER					1.379.283	2,46
SUMME RENTENWERTE					54.803.169	97,73
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					54.803.169	97,73
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					54.803.169	97,73
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					28.801	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					1.244.937	2,22
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					56.076.907	100,00
Analyse des Gesamtvermögens						
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind						96,32
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1,24
Sonstige Anlagen						2,44
GESAMTVERMÖGEN						100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2020

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2019: 95,64%)						
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2019: 0,17%)						
Boeing Co. (The)	4,88%	01.05.2025	USD	25.000	25.311	0,06
Boeing Co. (The)	2,95%	01.02.2030	USD	25.000	19.510	0,05
Boeing Co. (The)	3,95%	01.08.2059	USD	10.000	9.932	0,02
Embraer Netherlands Finance BV	5,05%	15.06.2025	USD	45.000	34.717	0,08
Northrop Grumman Corp.	3,20%	01.02.2027	USD	15.000	14.819	0,04
SUMME LUFT- UND RAUMFAHRT & VERTEIDIGUNG					104.289	0,25
Agency-Wertpapiere (2019: 0,67%)						
GNMA MA6283	3,00%	20.11.2049	USD	320.213	311.207	0,75
SUMME AGENCY-WERTPAPIERE					311.207	0,75
Automobile (2019: 0,04%)						
General Motors Co.	5,20%	01.04.2045	USD	20.000	14.693	0,04
SUMME AUTOMOBILE					14.693	0,04
Banken (2019: 2,80%)						
Associated Banc-Corp.	4,25%	15.01.2025	USD	25.000	23.606	0,06
Bank of America Corp., FRN	3,00%	20.12.2023	USD	54.000	51.009	0,12
Bank of America Corp., FRN	3,56%	23.04.2027	USD	25.000	24.659	0,06
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN	2,66%	16.05.2023	USD	25.000	23.467	0,06
Biogen, Inc.	3,15%	01.05.2050	USD	25.000	22.488	0,06
BlackRock, Inc.	1,90%	28.01.2031	USD	15.000	13.724	0,03
Camden Property Trust, REIT	2,80%	15.05.2030	USD	10.000	9.490	0,02
Capital One Financial Corp.	4,75%	15.07.2021	USD	25.000	23.575	0,06
Citigroup, Inc.	3,40%	01.05.2026	USD	50.000	48.579	0,12
DH Europe Finance II Sarl	2,60%	15.11.2029	USD	15.000	14.409	0,04
FNB Corp.	2,20%	24.02.2023	USD	20.000	18.122	0,04
General Electric Co.	4,35%	01.05.2050	USD	15.000	13.833	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	2,90%	24.07.2023	USD	40.000	37.431	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3,85%	26.01.2027	USD	25.000	24.769	0,06
Huntington Bancshares, Inc.	2,55%	04.02.2030	USD	25.000	22.085	0,05
JPMorgan Chase & Co.	4,50%	24.01.2022	USD	50.000	48.224	0,12
JPMorgan Chase & Co., FRN	2,22%	15.01.2023	USD	20.000	18.169	0,04
JPMorgan Chase & Co., FRN	3,51%	23.01.2029	USD	20.000	19.817	0,05
Morgan Stanley	5,50%	28.07.2021	USD	75.000	71.861	0,17
T-Mobile USA, Inc.	4,50%	15.04.2050	USD	25.000	26.828	0,07
Travelers Cos., Inc. (The)	2,55%	27.04.2050	USD	15.000	13.648	0,03
UDR, Inc., REIT	3,10%	01.11.2034	USD	20.000	18.559	0,05
Wells Fargo & Co., FRN	2,88%	30.10.2030	USD	50.000	46.790	0,11
SUMME BANKEN					635.142	1,54
Broker/Vermögensverwaltung (2019: 0,07%)						
Invesco Finance plc	3,75%	15.01.2026	USD	10.000	9.691	0,02
Nuveen LLC	4,00%	01.11.2028	USD	10.000	10.567	0,03
SUMME BROKER/VERMÖGENSVERWALTUNG					20.258	0,05

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 95,64%) – Fortsetzung						
Baumaterialien (2019: 0,06%)						
Masco Corp.	4,50%	15.05.2047	USD	15.000	13.322	0,03
SUMME BAUMATERIALIEN					13.322	0,03
Kabel & Satellit (2019: 0,25%)						
Charter Communications Operating LLC	4,91%	23.07.2025	USD	25.000	25.796	0,06
Comcast Corp.	3,95%	15.10.2025	USD	25.000	25.733	0,06
Comcast Corp.	3,97%	01.11.2047	USD	28.000	30.489	0,07
Time Warner Cable LLC	4,13%	15.02.2021	USD	25.000	22.952	0,06
SUMME KABEL & SATELLIT					104.970	0,25
Investitionsgüter (2019: 0,12%)						
Allegion plc	3,50%	01.10.2029	USD	15.000	13.601	0,03
Roper Technologies, Inc.	2,95%	15.09.2029	USD	10.000	9.578	0,03
SUMME INVESTITIONSGÜTER					23.179	0,06
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2019: 0,07%)						
IHS Markit Ltd.	4,13%	01.08.2023	USD	20.000	19.604	0,05
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN					19.604	0,05
Commercial Mortgage (2019: 0,30%)						
Commercial Mortgage Trust, Serie 2014-LC17 A2	3,16%	10.10.2047	USD	9.201	8.440	0,02
UBS-Citigroup Commercial Mortgage Trust, Serie 2011-C1 A3	3,60%	10.01.2045	USD	122.426	113.221	0,27
SUMME COMMERCIAL MORTGAGE					121.661	0,29
Baumaschinen (2019: 0,03%)						
CNH Industrial NV	3,85%	15.11.2027	USD	15.000	13.704	0,03
John Deere Capital Corp.	2,05%	09.01.2025	USD	25.000	23.700	0,06
SUMME BAUMASCHINEN					37.404	0,09
Konsumgüter (2019: 1,54%)						
Philip Morris International, Inc.	1,50%	01.05.2025	USD	25.000	22.788	0,06
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	530.000	589.093	1,42
SUMME KONSUMGÜTER					611.881	1,48
Fertigung Div. (2019: 0,21%)						
Lennox International, Inc.	3,00%	15.11.2023	USD	15.000	13.940	0,03
Otis Worldwide Corp.	2,57%	15.02.2030	USD	10.000	9.220	0,02
Parker-Hannifin Corp.	3,25%	01.03.2027	USD	25.000	23.916	0,06
Roper Technologies, Inc.	3,80%	15.12.2026	USD	20.000	19.734	0,05
Valmont Industries, Inc.	5,25%	01.10.2054	USD	30.000	27.265	0,07
SUMME FERTIGUNG DIV.					94.075	0,23
Elektrizität (2019: 0,80%)						
American Electric Power Co., Inc.	3,25%	01.03.2050	USD	15.000	14.043	0,03
Avangrid, Inc.	3,80%	01.06.2029	USD	25.000	24.848	0,06
Berkshire Hathaway Energy Co.	4,05%	15.04.2025	USD	15.000	15.395	0,04

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE –						
Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 95,64%) –						
Fortsetzung						
Elektrizität (2019: 0,80%) –						
Fortsetzung						
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	3,95%	01.04.2050	USD	30.000	32.886	0,08
Dominion Energy Gas Holdings LLC	3,00%	15.11.2029	USD	15.000	13.576	0,03
Emera US Finance LP	3,55%	15.06.2026	USD	30.000	28.962	0,07
Eversource Energy	2,75%	15.03.2022	USD	10.000	9.381	0,02
Exelon Corp.	4,70%	15.04.2050	USD	10.000	11.797	0,03
Fortis, Inc.	3,06%	04.10.2026	USD	19.000	17.652	0,04
MidAmerican Energy Co.	6,75%	30.12.2031	USD	75.000	99.575	0,24
Mississippi Power Co.	3,95%	30.03.2028	USD	30.000	30.075	0,07
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	2,95%	07.02.2024	USD	15.000	14.662	0,04
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	3,15%	01.04.2024	USD	10.000	9.703	0,02
NiSource, Inc.	4,38%	15.05.2047	USD	10.000	10.986	0,03
PPL Capital Funding, Inc.	3,95%	15.03.2024	USD	25.000	24.099	0,06
Virginia Electric & Power Co.	3,50%	15.03.2027	USD	15.000	15.304	0,04
SUMME ELEKTRIZITÄT					372.944	0,90
Federal Home Loan Mortgage Corp.						
(2019: 1,76%)						
FHLMC, FRN 1N1492	3,63%	01.01.2037	USD	8.332	7.874	0,02
FHLMC A36463	5,50%	01.08.2035	USD	1.906	2.001	—
FHLMC A40901	5,00%	01.12.2035	USD	6.900	7.212	0,02
FHLMC A48439	5,00%	01.04.2036	USD	7.288	7.627	0,02
FHLMC A58121	5,50%	01.03.2037	USD	9.902	10.484	0,03
FHLMC A64474	5,50%	01.09.2037	USD	7.714	8.218	0,02
FHLMC A81658	6,00%	01.09.2038	USD	4.024	4.392	0,01
FHLMC A84664	4,50%	01.02.2039	USD	8.098	8.163	0,02
FHLMC A91787	4,50%	01.03.2040	USD	50.056	50.459	0,12
FHLMC A96706	3,50%	01.02.2041	USD	87.789	87.814	0,21
FHLMC A97942	4,50%	01.04.2041	USD	12.801	12.867	0,03
FHLMC C00742	6,50%	01.04.2029	USD	1.814	1.876	—
FHLMC C30152	7,50%	01.08.2029	USD	6.590	7.002	0,02
FHLMC C54218	6,50%	01.07.2031	USD	183	187	—
FHLMC C75536	6,00%	01.01.2033	USD	13.479	14.274	0,03
FHLMC E02703	4,00%	01.07.2025	USD	8.684	8.395	0,02
FHLMC G16207	3,50%	01.07.2032	USD	66.516	65.675	0,16
FHLMC G60169	3,50%	01.07.2045	USD	107.929	107.008	0,26
FHLMC J07687	4,50%	01.04.2023	USD	2.282	2.198	—
FHLMC J12412	4,00%	01.06.2025	USD	3.130	3.026	0,01
FHLMC Q02288	4,00%	01.07.2041	USD	12.067	12.115	0,03
FHLMC Q37291	3,50%	01.11.2045	USD	112.692	111.084	0,27
FHLMC V83590	4,00%	01.11.2047	USD	138.717	136.261	0,33
SUMME FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP.					676.212	1,63

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE –						
Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 95,64%) –						
Fortsetzung						
Federal National Mortgage						
Association						
(2019: 2,74%)						
UMBS 453107	6,00%	01.01.2029	USD	2.499	2.570	0,01
UMBS 534063	7,50%	01.03.2030	USD	42	41	—
UMBS 535332	8,50%	01.04.2030	USD	408	435	—
UMBS 580144	6,50%	01.07.2031	USD	172	179	—
UMBS 606217	6,50%	01.11.2031	USD	621	654	—
UMBS 615089	7,00%	01.01.2032	USD	2.484	2.636	0,01
UMBS 620242	6,00%	01.12.2021	USD	2.605	2.645	0,01
UMBS 624636	6,50%	01.11.2031	USD	128	120	—
UMBS 625396	6,50%	01.02.2032	USD	256	271	—
UMBS 628210	6,50%	01.03.2032	USD	5.861	6.209	0,02
UMBS 724859	5,50%	01.07.2033	USD	26.152	27.266	0,07
FNMA, FRN 948421	3,76%	01.08.2037	USD	21.039	19.806	0,05
UMBS AD7856	4,50%	01.06.2040	USD	9.201	9.266	0,02
UMBS AE0949	4,00%	01.02.2041	USD	90.927	91.362	0,22
UMBS AE7912	4,00%	01.11.2040	USD	133.048	133.685	0,32
UMBS AJ1589	4,00%	01.10.2041	USD	29.072	29.178	0,07
UMBS AK8211	3,50%	01.04.2042	USD	71.785	71.659	0,17
UMBS AO5158	3,00%	01.06.2027	USD	61.810	59.652	0,14
UMBS AS2976	4,00%	01.08.2044	USD	99.045	98.898	0,24
UMBS AW0029	3,50%	01.07.2044	USD	33.234	32.815	0,08
UMBS BH7058	3,50%	01.12.2047	USD	155.374	151.024	0,37
UMBS MA1957	3,50%	01.07.2044	USD	143.580	141.772	0,34
UMBS MA3007	3,00%	01.04.2047	USD	172.083	166.324	0,40
UMBS BJ9889	3,00%	01.10.2049	USD	310.060	298.800	0,72
UMBS MA3774	3,00%	01.09.2049	USD	134.955	130.054	0,31
UMBS SD8006	4,00%	01.08.2049	USD	113.015	109.880	0,27
SUMME FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					1.587.201	3,84
Finanzinstitute (2019: 0,00%)						
Raymond James Financial, Inc.	4,65%	01.04.2030	USD	30.000	30.895	0,07
SUMME FINANZINSTITUTE					30.895	0,07
Lebensmittel & Getränke (2019: 0,32%)						
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	4,60%	15.04.2048	USD	35.000	35.564	0,09
Constellation Brands, Inc.	4,65%	15.11.2028	USD	10.000	10.512	0,02
Flowers Foods, Inc.	3,50%	01.10.2026	USD	20.000	18.923	0,05
Kraft Heinz Foods Co.	4,38%	01.06.2046	USD	25.000	21.840	0,05
McCormick & Co., Inc.	3,15%	15.08.2024	USD	30.000	28.975	0,07
SUMME LEBENSMITTEL & GETRÄNKE					115.814	0,28

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 95,64%) – Fortsetzung						
Government National Mortgage Association (2019: 0,09%)						
GNMA 368796	6,50%	15.01.2024	USD	856	837	—
GNMA 441590	8,00%	15.10.2029	USD	1.258	1.337	—
GNMA 469926	7,50%	15.01.2029	USD	403	378	—
GNMA 739956	4,00%	15.11.2040	USD	32.672	32.495	0,08
SUMME GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					35.047	0,08
Gesundheitsbranche (2019: 0,26%)						
Agilent Technologies, Inc.	2,75%	15.09.2029	USD	20.000	19.025	0,04
Becton Dickinson and Co.	2,89%	06.06.2022	USD	25.000	23.420	0,06
Cigna Corp.	3,75%	15.07.2023	USD	20.000	19.534	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc.	4,13%	25.03.2025	USD	10.000	10.313	0,02
SUMME GESUNDHEITSBRANCHE					72.292	0,17
Unabhängige Energieerzeuger (2019: 0,16%)						
Apache Corp.	4,38%	15.10.2028	USD	20.000	14.557	0,04
Canadian Natural Resources Ltd.	6,25%	15.03.2038	USD	25.000	22.465	0,05
Marathon Oil Corp.	4,40%	15.07.2027	USD	10.000	7.094	0,02
SUMME UNABHÄNGIGE ENERGIEERZEUGER					44.116	0,11
Versicherungen – Gesundheit (2019: 0,05%)						
UnitedHealth Group, Inc.	3,75%	15.07.2025	USD	20.000	20.478	0,05
SUMME VERSICHERUNGEN – GESUNDHEIT					20.478	0,05
Versicherungen – Leben (2019: 0,20%)						
Aflac, Inc.	3,63%	15.06.2023	USD	15.000	14.714	0,03
Lincoln National Corp.	4,35%	01.03.2048	USD	15.000	14.971	0,04
MetLife, Inc.	3,60%	10.04.2024	USD	15.000	14.970	0,04
Prudential Financial, Inc.	3,91%	07.12.2047	USD	20.000	19.787	0,05
SUMME VERSICHERUNGEN – LEBEN					64.442	0,16
Versicherungen – P&C (2019: 0,06%)						
CNA Financial Corp.	3,95%	15.05.2024	USD	25.000	24.173	0,06
SUMME VERSICHERUNGEN – P&C					24.173	0,06
Integrierte Energieversorger (2019: 0,15%)						
BP Capital Markets America, Inc.	2,75%	10.05.2023	USD	45.000	42.204	0,10
Petrobras Global Finance BV	4,38%	20.05.2023	USD	20.000	17.803	0,05
SUMME INTEGRIERTE ENERGIEVERSORGER					60.007	0,15
Medien & Unterhaltung (2019: 0,14%)						
Discovery Communications LLC	5,30%	15.05.2049	USD	25.000	26.566	0,07
Fox Corp.	3,05%	07.04.2025	USD	10.000	9.711	0,02
ViacomCBS, Inc.	4,75%	15.05.2025	USD	45.000	44.072	0,11
WPP Finance 2010	3,75%	19.09.2024	USD	40.000	37.916	0,09
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG					118.265	0,29

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 95,64%) – Fortsetzung						
Metalle & Bergbau (2019: 0,03%)						
Carpenter Technology Corp.	4,45%	01.03.2023	USD	15.000	13.428	0,03
SUMME METALLE & BERGBAU					13.428	0,03
Midstream-Industrie (2019: 0,31%)						
Energy Transfer Operating LP	4,90%	01.02.2024	USD	25.000	22.952	0,06
Kinder Morgan Energy Partners LP	5,80%	01.03.2021	USD	25.000	23.407	0,06
MPLX LP	4,13%	01.03.2027	USD	20.000	17.689	0,04
ONEOK, Inc.	4,95%	13.07.2047	USD	20.000	15.396	0,04
TC PipeLines LP	3,90%	25.05.2027	USD	20.000	17.911	0,04
SUMME MIDSTREAM-INDUSTRIE					97.355	0,24
Erdgas (2019: 0,14%)						
Boardwalk Pipelines LP	4,80%	03.05.2029	USD	10.000	8.054	0,02
National Fuel Gas Co.	3,75%	01.03.2023	USD	15.000	13.543	0,03
Sempra Energy	3,55%	15.06.2024	USD	25.000	24.108	0,06
SUMME ERDGAS					45.705	0,11
Öl & Gas (2019: 0,11%)						
MPLX LP	3,50%	01.12.2022	USD	20.000	18.054	0,04
Occidental Petroleum Corp.	4,50%	15.07.2044	USD	20.000	11.139	0,03
SUMME ÖL & GAS					29.193	0,07
Ölfelddienstleistungen (2019: 0,11%)						
Nabors Industries, Inc.	5,00%	15.09.2020	USD	50.000	43.696	0,11
SUMME ÖLFELDDIENSTLEISTUNGEN					43.696	0,11
Verpackung (2019: 0,06%)						
WRKCo, Inc.	3,75%	15.03.2025	USD	25.000	24.152	0,06
SUMME VERPACKUNG					24.152	0,06
Papier (2019: 0,07%)						
International Paper Co.	3,00%	15.02.2027	USD	15.000	14.374	0,03
SUMME PAPIER					14.374	0,03
Arzneimittel (2019: 0,34%)						
Abbott Laboratories	3,75%	30.11.2026	USD	19.000	20.059	0,05
AbbVie, Inc.	2,95%	21.11.2026	USD	30.000	28.959	0,07
Amgen, Inc.	2,45%	21.02.2030	USD	20.000	18.923	0,04
AstraZeneca plc	2,38%	12.06.2022	USD	30.000	28.110	0,07
Bristol-Myers Squibb Co.	5,00%	15.08.2045	USD	10.000	12.673	0,03
Merck & Co., Inc.	3,40%	07.03.2029	USD	20.000	21.098	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,15%	01.10.2026	USD	50.000	40.003	0,10
SUMME ARZNEIMITTEL					169.825	0,41
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2019: 0,08%)						
Bristol-Myers Squibb Co.	3,40%	26.07.2029	USD	10.000	10.467	0,02
PerkinElmer, Inc.	3,30%	15.09.2029	USD	25.000	23.231	0,06
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES					33.698	0,08

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 95,64%) – Fortsetzung						
Produkte (2019: 0,04%)						
Church & Dwight Co., Inc.	2,45%	01.08.2022	USD	20.000	18.693	0,05
SUMME PRODUKTE					18.693	0,05
Eisenbahn (2019: 0,08%)						
CSX Corp.	3,80%	15.04.2050	USD	30.000	31.623	0,08
Kansas City Southern	4,70%	01.05.2048	USD	30.000	32.697	0,08
Kansas City Southern	3,50%	01.05.2050	USD	25.000	22.919	0,05
SUMME EISENBAHN					87.239	0,21
Real Estate Investment Trusts (2019: 0,38%)						
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	3,45%	30.04.2025	USD	30.000	29.254	0,07
AvalonBay Communities, Inc., REIT	3,35%	15.05.2027	USD	15.000	14.607	0,04
Boston Properties LP, REIT	3,80%	01.02.2024	USD	10.000	9.572	0,03
Physicians Realty LP, REIT	4,30%	15.03.2027	USD	20.000	17.318	0,04
Prologis LP, REIT	4,38%	01.02.2029	USD	15.000	15.911	0,04
Regency Centers LP, REIT	4,13%	15.03.2028	USD	5.000	4.895	0,01
Tanger Properties LP, REIT	3,88%	01.12.2023	USD	30.000	26.046	0,06
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS					117.603	0,29
Raffinerien (2019: 0,12%)						
HollyFrontier Corp.	5,88%	01.04.2026	USD	30.000	28.059	0,07
Valero Energy Corp.	4,00%	01.04.2029	USD	10.000	9.367	0,02
SUMME RAFFINERIEN					37.426	0,09
Einzelhändler (2019: 0,31%)						
Alimentation Couche-Tard, Inc.	2,70%	26.07.2022	USD	20.000	18.371	0,04
Alimentation Couche-Tard, Inc.	2,95%	25.01.2030	USD	30.000	26.838	0,06
CVS Health Corp.	5,05%	25.03.2048	USD	30.000	34.850	0,08
Dollar General Corp.	4,15%	01.11.2025	USD	15.000	15.255	0,04
Home Depot, Inc. (The)	2,80%	14.09.2027	USD	20.000	19.488	0,05
O'Reilly Automotive, Inc.	4,20%	01.04.2030	USD	15.000	14.935	0,04
Walmart, Inc.	3,40%	26.06.2023	USD	25.000	24.680	0,06
SUMME EINZELHÄNDLER					154.417	0,37
Einzelhandel (2019: 0,00%)						
Booking Holdings, Inc.	4,63%	13.04.2030	USD	20.000	20.352	0,05
SUMME EINZELHANDEL					20.352	0,05
Dienstleistungen (2019: 0,07%)						
Amazon.com, Inc.	3,15%	22.08.2027	USD	10.000	10.276	0,02
Cintas Corp. No. 2	3,70%	01.04.2027	USD	20.000	19.771	0,05
SUMME DIENSTLEISTUNGEN					30.047	0,07
Staatliche Kreditnehmer (2019: 78,96%)						
Australien (Staat)	2,75%	21.04.2024	AUD	270.000	176.836	0,43
Australien (Staat)	2,25%	21.05.2028	AUD	350.000	233.640	0,57
Österreich (Staat)	0,50%	20.04.2027	EUR	200.000	211.290	0,51

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE –						
Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 95,64%) –						
Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer						
(2019: 78,96%) – Fortsetzung						
Belgien (Staat)	0,80%	22.06.2025	EUR	550.000	584.105	1,41
Kanada (Staat)	0,75%	01.03.2021	CAD	950.000	627.175	1,52
Kanada (Staat)	2,25%	01.03.2024	CAD	340.000	239.825	0,58
Kanada (Staat)	2,25%	01.06.2025	CAD	300.000	215.902	0,52
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2029	CAD	725.000	700.721	1,69
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2033	CAD	345.000	368.468	0,89
Kanada (Staat)	4,00%	01.06.2041	CAD	180.000	184.106	0,45
Dänemark (Staat)	1,75%	15.11.2025	DKK	3.000.000	453.698	1,10
Dänemark (Staat)	0,50%	15.11.2027	DKK	1.800.000	258.787	0,63
Dänemark (Staat)	4,50%	15.11.2039	DKK	1.000.000	254.805	0,62
Frankreich (Staat)	4,25%	25.10.2023	EUR	170.000	199.024	0,48
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	12.000	12.598	0,03
Frankreich (Staat)	2,75%	25.10.2027	EUR	200.000	245.992	0,60
Frankreich (Staat)	5,75%	25.10.2032	EUR	110.000	188.292	0,46
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2034	EUR	130.000	149.618	0,36
Frankreich (Staat)	4,50%	25.04.2041	EUR	150.000	274.314	0,66
Frankreich (Staat)	1,75%	25.05.2066	EUR	100.000	142.807	0,35
Deutschland (Staat)	1,75%	15.02.2024	EUR	450.000	494.001	1,19
Deutschland (Staat)	0,50%	15.02.2025	EUR	350.000	371.973	0,90
Deutschland (Staat)	4,75%	04.07.2034	EUR	100.000	177.041	0,43
Irland (Staat)	3,90%	20.03.2023	EUR	100.000	112.528	0,27
Italien (Staat)	1,35%	15.04.2022	EUR	300.000	304.286	0,74
Italien (Staat)	1,60%	01.06.2026	EUR	610.000	618.674	1,50
Italien (Staat)	4,75%	01.09.2028	EUR	370.000	458.904	1,11
Japan (Staat)	1,30%	20.03.2021	JPY	80.000.000	691.915	1,67
Japan (Staat)	1,90%	20.12.2023	JPY	115.000.000	1.056.500	2,55
Japan (Staat)	2,10%	20.12.2026	JPY	155.000.000	1.524.184	3,69
Japan (Staat)	1,80%	20.09.2030	JPY	190.000.000	1.928.424	4,66
Japan (Staat)	1,30%	20.06.2035	JPY	200.000.000	1.991.259	4,81
Japan (Staat)	1,70%	20.09.2044	JPY	158.000.000	1.768.339	4,28
Mexiko (Staat)	5,75%	05.03.2026	MXN	16.300.000	620.353	1,50
Niederlande (Staat)	2,00%	15.07.2024	EUR	250.000	278.305	0,67
Polen (Staat)	2,50%	25.07.2026	PLN	2.280.000	543.389	1,31
Russland (Staat)	7,05%	19.01.2028	RUB	25.000.000	332.309	0,80
Slowakei (Staat)	3,38%	15.11.2024	EUR	250.000	290.786	0,70
Slowenien (Staat)	2,25%	25.03.2022	EUR	560.000	586.221	1,42
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	550.000	615.930	1,49
Schweden (Staat)	1,00%	12.11.2026	SEK	8.800.000	891.612	2,16
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,00%	07.03.2022	GBP	560.000	692.465	1,67
Vereinigtes Königreich (Staat)	2,75%	07.09.2024	GBP	530.000	681.491	1,65
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.12.2027	GBP	800.000	1.207.635	2,92
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.06.2032	GBP	360.000	605.531	1,46

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventar-werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 95,64%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2019: 78,96%) – Fortsetzung						
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.03.2036	GBP	430.000	781.309	1,89
Vereinigtes Königreich (Staat)	3,25%	22.01.2044	GBP	700.000	1.279.718	3,09
Vereinigtes Königreich (Staat)	1,50%	22.07.2047	GBP	1.330.000	1.890.952	4,57
US-Treasury Bond	4,50%	15.02.2036	USD	25.000	35.209	0,09
US-Treasury Bond	2,50%	15.02.2046	USD	80.000	92.481	0,22
US-Treasury Bond	3,00%	15.02.2048	USD	75.000	95.901	0,23
US-Treasury Bond	3,00%	15.08.2048	USD	100.000	128.446	0,31
US-Treasury Bond	3,38%	15.11.2048	USD	125.000	171.534	0,42
US-Treasury Bond	2,25%	15.08.2049	USD	75.000	84.499	0,20
US-Treasury Bond	2,38%	15.11.2049	USD	60.000	69.407	0,17
US-Treasury Bond	2,00%	15.02.2050	USD	65.000	69.720	0,17
Inflationsindexierte US-Treasury-Wertpapiere	0,63%	15.04.2023	USD	225.000	217.064	0,53
Inflationsindexierte US-Treasury-Wertpapiere	0,25%	15.01.2025	USD	200.000	204.156	0,49
US-Treasury Note	2,13%	15.08.2021	USD	25.000	23.390	0,06
US-Treasury Note	1,63%	31.12.2021	USD	125.000	116.802	0,28
US-Treasury Note	1,13%	28.02.2022	USD	50.000	46.412	0,11
US-Treasury Note	0,38%	31.03.2022	USD	150.000	137.393	0,33
US-Treasury Note	1,75%	31.05.2022	USD	175.000	164.825	0,40
US-Treasury Note	2,00%	30.11.2022	USD	200.000	190.838	0,46
US-Treasury Note	1,25%	31.07.2023	USD	125.000	117.716	0,28
US-Treasury Note	2,75%	31.07.2023	USD	200.000	197.194	0,48
US-Treasury Note	2,88%	30.11.2023	USD	300.000	298.972	0,72
US-Treasury Note	1,75%	30.06.2024	USD	125.000	120.808	0,29
US-Treasury Note	1,75%	31.12.2024	USD	85.000	82.609	0,20
US-Treasury Note	1,88%	30.06.2026	USD	50.000	49.502	0,12
US-Treasury Note	1,50%	15.08.2026	USD	105.000	101.804	0,25
US-Treasury Note	1,63%	31.10.2026	USD	75.000	73.358	0,18
US-Treasury Note	1,75%	31.12.2026	USD	30.000	29.601	0,07
US-Treasury Note	2,25%	15.02.2027	USD	45.000	45.822	0,11
US-Treasury Note	2,88%	15.08.2028	USD	150.000	162.221	0,39
US-Treasury Note	3,13%	15.11.2028	USD	125.000	138.074	0,33
US-Treasury Note	2,38%	15.05.2029	USD	225.000	237.119	0,57
US-Treasury Note	1,75%	15.11.2029	USD	50.000	50.381	0,12
US-Treasury Note	1,50%	15.02.2030	USD	150.000	148.159	0,36
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					32.219.454	77,90
Supermärkte (2019: 0,06%)						
Kroger Co. (The)	2,20%	01.05.2030	USD	20.000	18.374	0,04
SUMME SUPERMÄRKTE					18.374	0,04
Technologie (2019: 0,67%)						
Apple, Inc.	2,90%	12.09.2027	USD	25.000	24.966	0,06
Broadcom, Inc.	3,63%	15.10.2024	USD	25.000	24.094	0,06
Dell International LLC	5,85%	15.07.2025	USD	25.000	24.882	0,06

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 95,64%) – Fortsetzung						
Technologie (2019: 0,67%) – Fortsetzung						
Dell International LLC	6,02%	15.06.2026	USD	10.000	9.932	0,03
Equifax, Inc.	3,95%	15.06.2023	USD	10.000	9.550	0,02
Equifax, Inc.	2,60%	01.12.2024	USD	15.000	13.915	0,03
Fiserv, Inc.	3,50%	01.07.2029	USD	25.000	25.151	0,06
Intel Corp.	3,40%	25.03.2025	USD	15.000	15.178	0,04
Keysight Technologies, Inc.	4,55%	30.10.2024	USD	25.000	24.859	0,06
Lam Research Corp.	4,00%	15.03.2029	USD	20.000	21.352	0,05
Micron Technology, Inc.	2,50%	24.04.2023	USD	15.000	13.961	0,04
Micron Technology, Inc.	4,98%	06.02.2026	USD	25.000	25.197	0,06
Oracle Corp.	2,95%	01.04.2030	USD	25.000	24.878	0,06
Verisk Analytics, Inc.	4,00%	15.06.2025	USD	30.000	30.017	0,07
SUMME TECHNOLOGIE					287.932	0,70
Telekommunikation – Mobilfunk (2019: 0,18%)						
Crown Castle International Corp., REIT	4,75%	15.05.2047	USD	25.000	27.912	0,07
TELUS Corp.	2,80%	16.02.2027	USD	20.000	18.722	0,04
Vodafone Group plc	3,75%	16.01.2024	USD	20.000	19.735	0,05
SUMME TELEKOMMUNIKATION – MOBILFUNK					66.369	0,16
Telekommunikation – Festnetz (2019: 0,17%)						
AT&T, Inc.	5,45%	01.03.2047	USD	25.000	29.047	0,07
Verizon Communications, Inc.	4,33%	21.09.2028	USD	15.000	16.229	0,04
Verizon Communications, Inc.	4,40%	01.11.2034	USD	25.000	27.726	0,07
Verizon Communications, Inc.	4,00%	22.03.2050	USD	5.000	5.713	0,01
SUMME TELEKOMMUNIKATION – FESTNETZ					78.715	0,19
Tabak (2019: 0,11%)						
Altria Group, Inc.	4,40%	14.02.2026	USD	20.000	20.287	0,05
Reynolds American, Inc.	5,85%	15.08.2045	USD	25.000	26.472	0,06
SUMME TABAK					46.759	0,11
Transport (2019: 0,12%)						
FedEx Corp.	3,10%	05.08.2029	USD	25.000	23.213	0,06
Ryder System, Inc.	2,90%	01.12.2026	USD	25.000	22.513	0,05
SUMME TRANSPORT					45.726	0,11
Transport – Fluglinien (2019: 0,00%)						
Southwest Airlines Co.	5,25%	04.05.2025	USD	35.000	31.995	0,08
SUMME TRANSPORT – FLUGLINIEN					31.995	0,08
Versorger (2019: 0,02%)						
Public Service Enterprise Group, Inc.	2,88%	15.06.2024	USD	10.000	9.546	0,02
SUMME VERSORGER					9.546	0,02
SUMME RENTENWERTE					39.075.644	94,48
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					39.075.644	94,48

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

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE

ERWORBENE OTC-OPTIONEN

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits-termin	Währung	Kontrahent	Zugrunde- liegendes Exposure EUR	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
2.100.000	Devisen JPY/USD, Call, 111,000	08.07.2020	USD	BNP Paribas	3.907.449	3.850	0,01
2.100.000	Devisen JPY/USD, Call, 109,850	15.07.2020	USD	J.P. Morgan	3.886.830	7.954	0,02
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS ERWORBENEN OTC-OPTIONEN (2019: 0,03%)						11.804	0,03

VERKAUFTE OTC-OPTIONEN

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits-termin	Währung	Kontrahent	Zugrunde- liegendes Exposure EUR	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
(2.100.000)	Devisen JPY/USD, Put, 104,500	08.07.2020	USD	BNP Paribas	3.790.908	(10.820)	(0,03)
(2.100.000)	Devisen JPY/USD, Put, 101,750	15.07.2020	USD	J.P. Morgan	3.741.602	(5.522)	(0,02)
(1.000.000)	Devisen MXN/USD, Call, 19,900	29.05.2020	USD	Morgan Stanley	1.676.055	(162.532)	(0,39)
(90.000)	Devisen ZAR/USD, Call, 15,750	29.05.2020	USD	Bank of America	152.638	(12.567)	(0,03)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS GEKAUFTEN OTC-OPTIONEN (2019: 0,05%)						(191.441)	(0,47)

DEVISENTERMINKONTRAKTE¹

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fällig- keits- termin	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
AUD	91.833	USD	60.000	07.05.2020	113	—
CHF	96.747	USD	100.000	07.05.2020	224	—
CZK	10.122.228	USD	400.000	03.08.2020	9.531	0,02
EUR	3.000.000	JPY	348.180.900	03.08.2020	28.552	0,07
GBP	800.000	USD	989.028	03.08.2020	18.604	0,05
HUF	92.202.460	USD	280.000	03.08.2020	6.377	0,02
JPY	143.832.150	GBP	1.050.000	07.05.2020	18.856	0,05
JPY	37.138.047	USD	340.000	07.05.2020	6.669	0,02
JPY	17.182.123	USD	160.000	07.05.2020	623	—
JPY	225.610.140	USD	2.100.000	10.07.2020	10.973	0,03
JPY	450.723.420	USD	4.200.000	03.08.2020	19.374	0,05
MXN	6.101.166	USD	250.000	02.06.2020	4.571	0,01
RON	910.065	USD	200.000	03.08.2020	3.616	0,01
RUB	31.640.240	USD	400.000	06.05.2020	25.381	0,06
USD	100.000	AUD	149.436	07.05.2020	1.975	0,01
USD	60.000	AUD	91.303	07.05.2020	204	—
USD	41.371	AUD	62.500	28.05.2020	410	—
USD	200.000	CAD	264.494	07.05.2020	8.739	0,02
USD	140.000	CAD	186.896	07.05.2020	4.967	0,01
USD	60.000	CHF	57.253	07.05.2020	617	—
USD	1.000.000	CHF	951.768	28.05.2020	12.071	0,03
USD	1.000.000	CHF	964.171	28.05.2020	336	—
USD	350.000	EUR	314.257	07.05.2020	5.279	0,01
USD	200.000	GBP	153.992	07.05.2020	5.260	0,01
USD	130.000	GBP	101.598	07.05.2020	1.687	—
USD	899.174	GBP	690.000	28.05.2020	26.251	0,06
USD	200.000	MXN	3.761.700	07.05.2020	38.405	0,09
USD	100.000	MXN	1.969.105	07.05.2020	15.820	0,04
USD	90.000	MXN	1.942.755	28.05.2020	7.966	0,02

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-termin	Marktwert EUR	% des Nettoinventar-werts
USD	250.000	MXN	5.827.388	02.06.2020	5.871	0,01
USD	250.000	MXN	5.934.375	02.06.2020	1.790	—
USD	41.875	NOK	400.000	28.05.2020	2.491	0,01
USD	222.896	NZD	350.000	28.05.2020	6.386	0,02
USD	90.000	ZAR	1.479.931	28.05.2020	8.782	0,02
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN (2019: 0,99%)					308.771	0,75

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-termin	Marktwert EUR	% des Nettoinventar-werts
AUD	87.937	USD	58.000	07.05.2020	(390)	—
AUD	147.560	USD	100.000	07.05.2020	(3.097)	(0,01)
AUD	62.500	USD	41.301	28.05.2020	(346)	—
CAD	174.405	USD	130.000	07.05.2020	(4.048)	(0,01)
CAD	187.708	USD	140.000	07.05.2020	(4.433)	(0,01)
CAD	265.683	USD	200.000	07.05.2020	(7.958)	(0,02)
CHF	57.647	USD	60.000	07.05.2020	(245)	—
CHF	52.136	USD	55.000	07.05.2020	(893)	—
CHF	1.858.185	USD	2.000.000	28.05.2020	(67.051)	(0,16)
EUR	271.285	USD	300.000	07.05.2020	(2.603)	(0,01)
EUR	271.013	USD	300.000	07.05.2020	(2.875)	(0,01)
EUR	316.074	USD	350.000	07.05.2020	(3.462)	(0,01)
EUR	311.735	USD	350.000	07.05.2020	(7.801)	(0,02)
GBP	1.050.000	JPY	144.773.097	07.05.2020	(26.890)	(0,07)
GBP	101.298	USD	130.000	07.05.2020	(2.033)	(0,01)
GBP	100.504	USD	130.000	07.05.2020	(2.947)	(0,01)
GBP	153.470	USD	200.000	07.05.2020	(5.861)	(0,01)
GBP	690.000	USD	898.731	28.05.2020	(25.848)	(0,06)
JPY	17.052.400	USD	160.000	07.05.2020	(485)	—
JPY	111.978.468	USD	1.050.000	10.07.2020	(1.569)	—
MXN	1.991.632	USD	100.000	07.05.2020	(14.956)	(0,04)
MXN	1.991.043	USD	100.000	07.05.2020	(14.979)	(0,04)
MXN	3.770.986	USD	200.000	07.05.2020	(38.049)	(0,09)
MXN	1.786.687	USD	90.000	28.05.2020	(13.924)	(0,03)
MXN	5.951.213	USD	250.000	02.06.2020	(1.148)	—
NOK	400.000	USD	42.625	28.05.2020	(3.175)	(0,01)
NZD	700.000	USD	443.366	28.05.2020	(10.558)	(0,03)
USD	100.000	CHF	97.832	07.05.2020	(1.251)	—
USD	600.000	EUR	553.397	07.05.2020	(5.621)	(0,01)
USD	871.075	EUR	800.000	03.08.2020	(6.244)	(0,02)
USD	160.000	JPY	17.206.149	07.05.2020	(828)	—
USD	340.000	JPY	37.492.521	07.05.2020	(9.695)	(0,02)
USD	1.050.000	JPY	112.300.755	10.07.2020	(1.182)	—
USD	800.000	MXN	20.177.226	03.08.2020	(32.481)	(0,08)
USD	214.305	NZD	350.000	28.05.2020	(1.454)	—
USD	100.000	RUB	7.702.830	06.05.2020	(3.787)	(0,01)
USD	200.000	RUB	15.469.180	06.05.2020	(8.358)	(0,02)
ZAR	1.425.434	USD	90.000	28.05.2020	(11.483)	(0,03)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN (2019: (1,38)%)					(350.008)	(0,85)

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrundeliegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventar-werts
Deutschland						
Euro-Bund 08.06.2020	2	EUR	349	200.000	7.180	0,02

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrundeliegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Deutschland						
SUMME DEUTSCHLAND					7.180	0,02
Vereinigtes Königreich						
Long Gilt 26.06.2020	1	GBP	159	100.000	3.961	0,01
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH					3.961	0,01
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2019: 0,00%)					11.141	0,03

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrundeliegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Japan						
Japan 10-jährige Anleihe 15.06.2020	1	JPY	1.304	100.000.000	(16.478)	(0,04)
SUMME JAPAN					(16.478)	(0,04)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2019: 0,00%)					(16.478)	(0,04)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					39.407.360	95,29
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(557.927)	(1,36)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					2.431.560	5,88
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					79.853	0,19
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					41.360.846	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	83,11
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	9,60
Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,03
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	0,76
Sonstige Anlagen	6,50
GESAMTVERMÖGEN	100,00

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

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2020

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2019: 21,31%)				
Banken (2019: 1,32%)				
Banco Santander SA	EUR	21.900	44.621	0,08
Barclays plc	GBP	38.800	47.319	0,09
BNP Paribas SA	EUR	4.395	126.027	0,24
DNB ASA	NOK	4.850	53.814	0,10
Erste Group Bank AG	EUR	3.925	77.813	0,15
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	8.000	42.304	0,08
SUMME BANKEN			391.898	0,74
Investitionsgüter (2019: 2,49%)				
Alstom SA	EUR	3.315	123.848	0,24
Rheinmetall AG	EUR	5.405	334.137	0,63
Safran SA	EUR	1.055	88.852	0,17
Siemens AG	EUR	1.400	118.552	0,23
Thales SA	EUR	2.390	165.245	0,31
Vinci SA	EUR	725	54.158	0,10
SUMME INVESTITIONSGÜTER			884.792	1,68
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2019: 0,00%)				
Teleperformance	EUR	430	87.935	0,17
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			87.935	0,17
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2019: 0,38%)				
EssilorLuxottica SA	EUR	1.065	119.972	0,23
Kering SA	EUR	246	113.209	0,22
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	505	177.987	0,34
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			411.168	0,79
Finanzen div. (2019: 0,57%)				
Amundi SA	EUR	1.030	62.418	0,12
Credit Suisse Group AG	CHF	13.275	109.578	0,21
Julius Baer Group Ltd.	CHF	3.475	124.388	0,24
London Stock Exchange Group plc	GBP	685	58.816	0,11
Partners Group Holding AG	CHF	96	68.999	0,13
SUMME FINANZEN DIV.			424.199	0,81
Energie (2019: 1,98%)				
BP plc	GBP	57.150	206.064	0,39
TOTAL SA	EUR	5.185	170.327	0,32
SUMME ENERGIE			376.391	0,71
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2019: 3,36%)				
Coca-Cola HBC AG	GBP	6.975	161.853	0,31
Diageo plc	GBP	8.230	260.636	0,50
Kerry Group plc 'A'	EUR	760	79.572	0,15
Nestle SA	CHF	4.875	469.917	0,89

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2019: 21,31%) – Fortsetzung				
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2019: 3,36%) – Fortsetzung				
Pernod Ricard SA	EUR	1.154	160.522	0,30
Remy Cointreau SA	EUR	1.075	109.435	0,21
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			1.241.935	2,36
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2019: 0,18%)				
LivaNova plc	USD	1.565	75.899	0,14
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			75.899	0,14
Haushalts- und Pflegeprodukte (2019: 0,09%)				
L’Oreal SA	EUR	190	50.407	0,10
Unilever NV	EUR	2.895	131.954	0,25
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			182.361	0,35
Versicherungen (2019: 1,36%)				
Allianz SE	EUR	1.425	240.654	0,46
AXA SA	EUR	10.050	162.770	0,31
NN Group NV	EUR	3.525	93.095	0,17
Zurich Insurance Group AG	CHF	252	73.255	0,14
SUMME VERSICHERUNGEN			569.774	1,08
Rohstoffe (2019: 1,32%)				
Akzo Nobel NV	EUR	1.885	130.442	0,25
Anglo American plc	GBP	7.950	129.565	0,24
Chr Hansen Holding A/S	DKK	1.670	131.367	0,25
CRH plc	EUR	4.035	111.164	0,21
Linde plc	EUR	720	121.320	0,23
SUMME ROHSTOFFE			623.858	1,18
Medien & Unterhaltung (2019: 1,28%)				
Alphabet, Inc. ‘C’	USD	66	81.267	0,16
Facebook, Inc. ‘A’	USD	450	84.104	0,16
JCDecaux SA	EUR	5.375	101.695	0,19
Schibsted ASA ‘A’	NOK	2.900	56.324	0,11
Ubisoft Entertainment SA	EUR	1.875	127.350	0,24
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			450.740	0,86
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2019: 2,69%)				
Argenx SE ADR	USD	670	89.609	0,17
AstraZeneca plc	GBP	5.120	490.682	0,93
Dechra Pharmaceuticals plc	GBP	3.410	108.777	0,21
Galapagos NV	EUR	279	56.218	0,11
Genmab A/S	DKK	700	153.659	0,29
ICON plc	USD	750	109.881	0,21
Lonza Group AG	CHF	990	394.641	0,75
NanoString Technologies, Inc.	USD	3.500	101.488	0,19

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung				Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts		
	Währung	Bestand					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung							
AKTIEN (2019: 21,31%) – Fortsetzung							
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2019: 2,69%) – Fortsetzung							
Sanofi	EUR	3.470		309.489	0,59		
Tecan Group AG	CHF	760		223.874	0,42		
uniQure NV	USD	1.933		112.313	0,21		
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES				2.150.631	4,08		
Einzelhandel (2019: 0,44%)							
Delivery Hero SE	EUR	1.905		146.685	0,28		
Prosus NV	EUR	2.770		191.629	0,36		
SUMME EINZELHANDEL				338.314	0,64		
Halbleiter & Halbleiterausrüstung (2019: 1,04%)							
ASML Holding NV	EUR	825		223.286	0,42		
Infineon Technologies AG	EUR	15.000		254.250	0,48		
IQE plc	GBP	55.200		26.063	0,05		
STMicroelectronics NV	EUR	9.500		225.245	0,43		
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG				728.844	1,38		
Software & Dienstleistungen (2019: 1,31%)							
Capgemini SE	EUR	1.770		151.760	0,29		
Edenred	EUR	2.885		106.081	0,20		
Mimecast Ltd.	USD	1.715		64.040	0,12		
Network International Holdings plc	GBP	31.705		151.523	0,29		
Nexi SpA	EUR	4.510		62.351	0,12		
SAP SE	EUR	3.850		419.419	0,80		
Temenos AG	CHF	230		27.327	0,05		
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN				982.501	1,87		
Transport (2019: 0,44%)							
Deutsche Post AG	EUR	4.895		132.899	0,25		
SUMME TRANSPORT				132.899	0,25		
Versorger (2019: 0,00%)							
Enel SpA	EUR	11.600		72.338	0,14		
RWE AG	EUR	5.100		133.824	0,25		
SUMME VERSORGER				206.162	0,39		
SUMME AKTIENANLAGEN				10.260.301	19,48		
RENTENWERTE (2019: 75,46%)							
Automobile (2019: 0,00%)							
Continental AG		0,38%	27.06.2025	EUR	260.000	236.544	0,45
SUMME AUTOMOBILE						236.544	0,45
Banken (2019: 11,41%)							
Arion Banki HF		1,00%	20.03.2023	EUR	600.000	583.606	1,11
Banco BPM SpA		2,00%	08.03.2022	EUR	250.000	243.264	0,46

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung			Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 75,46%) – Fortsetzung						
Banken (2019: 11,41%) – Fortsetzung						
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	700.000	736.859	1,40
Credito Emiliano SpA, FRN	1,50%	25.10.2025	EUR	270.000	253.848	0,48
Deutsche Bank AG	1,63%	12.02.2021	EUR	400.000	396.951	0,75
Emirates NBD Bank PJSC	1,75%	23.03.2022	EUR	470.000	472.494	0,90
Heimstaden Bostad AB	1,75%	07.12.2021	EUR	660.000	660.995	1,26
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	07.01.2025	EUR	775.000	760.498	1,44
mFinance France SA	1,40%	26.09.2020	EUR	300.000	299.679	0,57
mFinance France SA	2,00%	26.11.2021	EUR	450.000	445.838	0,85
Santander Consumer Finance SA	0,38%	27.06.2024	EUR	600.000	582.259	1,11
Societe Generale SA	1,75%	22.03.2029	EUR	500.000	514.448	0,98
Talent Yield Euro Ltd.	1,44%	07.05.2020	EUR	160.000	159.930	0,30
UniCredit SpA, FRN	1,62%	03.07.2025	EUR	500.000	475.985	0,90
Unione di Banche Italiane SpA	2,63%	20.06.2024	EUR	400.000	390.552	0,74
SUMME BANKEN					6.977.206	13,25
Baumaterialien (2019: 0,00%)						
Votorantim Cimentos International SA	3,25%	25.04.2021	EUR	135.000	134.332	0,25
SUMME BAUMATERIALIEN					134.332	0,25
Konsumgüter (2019: 1,05%)						
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	600.000	666.897	1,27
SUMME KONSUMGÜTER					666.897	1,27
Finanzwesen – Automobile (2019: 0,53%)						
FCE Bank plc	1,53%	09.11.2020	EUR	410.000	401.019	0,76
FCE Bank plc	0,87%	13.09.2021	EUR	450.000	426.409	0,81
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE					827.428	1,57
Nahrungsmittelerzeugnisse (2019: 0,00%)						
Coca-Cola HBC Finance BV	2,38%	18.06.2020	EUR	200.000	200.317	0,38
SUMME NAHRUNGSMITTLERZEUGNISSE					200.317	0,38
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2019: 0,51%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	255.000	271.639	0,52
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					271.639	0,52
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2019: 0,71%)						
DH Europe Finance Sarl	2,50%	08.07.2025	EUR	450.000	495.494	0,94
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN					495.494	0,94
Versicherungen (2019: 1,79%)						
HDI Assicurazion SpA	4,15%	10.12.2020	EUR	450.000	446.719	0,85
SUMME VERSICHERUNGEN					446.719	0,85
Metalle & Bergbau (2019: 1,71%)						
Shougang Group Co. Ltd.	1,35%	07.08.2020	EUR	1.250.000	1.250.000	2,37
SUMME METALLE & BERGBAU					1.250.000	2,37

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung			Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE –						
Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 75,46%) –						
Fortsetzung						
Öl & Gas (2019: 3,20%)						
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd.	2,75%	03.10.2020	EUR	450.000	453.784	0,86
Petroleos Mexicanos	3,13%	27.11.2020	EUR	900.000	881.235	1,67
SUMME ÖL & GAS					1.335.019	2,53
Immobilien (2019: 0,43%)						
SATO OYJ	2,38%	24.03.2021	EUR	237.000	238.912	0,45
Vonovia Finance BV	1,50%	22.03.2026	EUR	600.000	619.461	1,18
SUMME IMMOBILIEN					858.373	1,63
Software & Dienstleistungen						
(2019: 1,95%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	200.000	217.633	0,41
Microsoft Corp.	2,63%	02.05.2033	EUR	300.000	381.550	0,73
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					599.183	1,14
Staatliche Kreditnehmer						
(2019: 45,16%)						
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	475.000	661.802	1,26
Benin (Staat)	5,75%	26.03.2026	EUR	300.000	250.338	0,48
Chile (Staat)	0,83%	02.07.2031	EUR	300.000	275.846	0,52
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	200.000	168.644	0,32
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	525.000	553.933	1,05
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	600.000	629.882	1,20
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	1.150.000	1.162.915	2,21
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	800.000	935.663	1,78
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	815.000	943.042	1,79
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	325.000	536.910	1,02
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	500.000	870.648	1,65
Indonesien (Staat)	2,88%	08.07.2021	EUR	850.000	860.937	1,63
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	560.000	671.252	1,27
Irland (Staat)	1,50%	15.05.2050	EUR	295.000	354.841	0,67
Italien (Staat)	0,95%	15.03.2023	EUR	1.280.000	1.287.498	2,44
Italien (Staat)	0,65%	15.10.2023	EUR	1.920.000	1.907.917	3,62
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	1.260.000	1.336.671	2,54
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	725.000	735.012	1,40
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	450.000	432.990	0,82
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	660.000	680.671	1,29
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	840.000	818.882	1,56
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	700.000	711.472	1,35
Italien (Staat)	3,25%	01.09.2046	EUR	450.000	511.601	0,97
Italien (Staat)	3,85%	01.09.2049	EUR	160.000	201.226	0,38
Mexiko (Staat)	2,75%	22.04.2023	EUR	905.000	913.277	1,73
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	910.000	1.019.518	1,94
Senegal (Staat)	4,75%	13.03.2028	EUR	300.000	260.391	0,49
Spanien (Staat)	4,40%	31.10.2023	EUR	705.000	815.236	1,55
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	1.036.000	1.159.833	2,20

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 75,46%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2019: 45,16%) – Fortsetzung						
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	1.785.000	1.998.974	3,80
Spanien (Staat)	2,90%	31.10.2046	EUR	820.000	1.086.673	2,06
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER				24.754.495	46,99	
Telekommunikation & Mobilfunk (2019: 0,21%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	111.141	0,21
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK				111.141	0,21	
Tabak (2019: 0,00%)						
Molson Coors Beverage Co.	1,25%	15.07.2024	EUR	430.000	419.598	0,80
SUMME TABAK				419.598	0,80	
Versorger (2019: 4,20%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	500.000	549.200	1,04
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	1,25%	19.05.2022	EUR	265.000	267.642	0,51
SUMME VERSORGER				816.842	1,55	
SUMME RENTENWERTE				40.401.227	76,70	
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				50.661.528	96,18	
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				50.661.528	96,18	
Barmittel				944.200	1,79	
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				1.068.251	2,03	
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE				52.673.979	100,00	
Analyse des Gesamtvermögens						
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind				95,01		
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				0,85		
Sonstige Anlagen				4,14		
GESAMTVERMÖGEN				100,00		

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2020

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2019: 67,51%)				
Banken (2019: 4,61%)				
Banco Santander SA	EUR	117.798	240.014	0,27
Barclays plc	GBP	234.685	286.209	0,32
BNP Paribas SA	EUR	22.457	643.955	0,73
DNB ASA	NOK	33.255	368.989	0,42
Erste Group Bank AG	EUR	21.028	416.880	0,47
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	43.341	229.187	0,26
SUMME BANKEN			2.185.234	2,47
Investitionsgüter (2019: 7,67%)				
Alstom SA	EUR	13.730	512.953	0,58
Rheinmetall AG	EUR	28.214	1.744.189	1,97
Safran SA	EUR	5.571	469.190	0,53
Siemens AG	EUR	8.256	699.118	0,79
Thales SA	EUR	12.671	876.073	0,99
Vinci SA	EUR	3.850	287.595	0,32
SUMME INVESTITIONSGÜTER			4.589.118	5,18
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2019: 0,00%)				
Teleperformance	EUR	2.310	472.395	0,53
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			472.395	0,53
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2019: 1,26%)				
EssilorLuxottica SA	EUR	5.685	640.415	0,72
Kering SA	EUR	1.325	609.765	0,69
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.036	1.070.038	1,21
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			2.320.218	2,62
Finanzen div. (2019: 1,82%)				
Amundi SA	EUR	5.500	333.300	0,37
Credit Suisse Group AG	CHF	71.283	588.401	0,67
Julius Baer Group Ltd.	CHF	16.502	590.690	0,67
London Stock Exchange Group plc	GBP	3.650	313.402	0,35
Partners Group Holding AG	CHF	529	380.213	0,43
SUMME FINANZEN DIV.			2.206.006	2,49
Energie (2019: 6,75%)				
BP plc	GBP	309.934	1.117.519	1,26
TOTAL SA	EUR	27.223	894.275	1,01
SUMME ENERGIE			2.011.794	2,27
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2019: 10,26%)				
Coca-Cola HBC AG	GBP	41.860	971.352	1,10
Diageo plc	GBP	42.482	1.345.365	1,52
Kerry Group plc 'A'	EUR	4.100	429.270	0,49
Nestle SA	CHF	26.042	2.510.271	2,83

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2019: 67,51%) – Fortsetzung				
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2019: 10,26%) – Fortsetzung				
Pernod Ricard SA	EUR	6.160	856.856	0,97
Remy Cointreau SA	EUR	6.350	646.430	0,73
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			6.759.544	7,64
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2019: 0,54%)				
LivaNova plc	USD	8.501	412.283	0,47
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			412.283	0,47
Haushalts- und Pflegeprodukte (2019: 0,27%)				
L'Oreal SA	EUR	2.000	530.600	0,60
Unilever NV	EUR	14.500	660.910	0,75
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			1.191.510	1,35
Versicherungen (2019: 4,26%)				
Allianz SE	EUR	7.240	1.222.691	1,38
AXA SA	EUR	53.718	870.017	0,98
NN Group NV	EUR	18.531	489.404	0,55
Zurich Insurance Group AG	CHF	1.350	392.435	0,45
SUMME VERSICHERUNGEN			2.974.547	3,36
Rohstoffe (2019: 4,17%)				
Akzo Nobel NV	EUR	9.993	691.516	0,78
Anglo American plc	GBP	42.574	693.849	0,78
Chr Hansen Holding A/S	DKK	8.540	671.779	0,76
CRH plc	EUR	20.501	564.802	0,64
Linde plc	EUR	4.148	698.938	0,79
SUMME ROHSTOFFE			3.320.884	3,75
Medien & Unterhaltung (2019: 3,87%)				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	423	520.847	0,59
Facebook, Inc. 'A'	USD	3.017	563.873	0,64
JCDecaux SA	EUR	22.507	425.832	0,48
Schibsted ASA 'A'	NOK	20.200	392.325	0,44
Ubisoft Entertainment SA	EUR	7.659	520.199	0,59
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			2.423.076	2,74
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2019: 8,71%)				
Argenx SE ADR	USD	2.784	372.344	0,42
AstraZeneca plc	GBP	28.099	2.692.905	3,04
Dechra Pharmaceuticals plc	GBP	23.028	734.579	0,83
Galapagos NV	EUR	1.941	390.951	0,44
Genmab A/S	DKK	3.740	820.978	0,93
ICON plc	USD	4.005	586.764	0,66
Lonza Group AG	CHF	5.289	2.108.338	2,38

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

				Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts	
Kapitalanlagen – Fortsetzung			Währung	Bestand		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
AKTIEN (2019: 67,51%) – Fortsetzung						
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2019: 8,71%) – Fortsetzung						
NanoString Technologies, Inc.			USD	18.880	547.456	0,62
Sanofi			EUR	18.448	1.645.377	1,86
Tecan Group AG			CHF	3.933	1.158.550	1,31
uniQure NV			USD	18.029	1.047.535	1,18
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES					12.105.777	13,67
Einzelhandel (2019: 1,28%)						
Delivery Hero SE			EUR	10.420	802.340	0,91
Prosus NV			EUR	14.267	986.991	1,11
SUMME EINZELHANDEL					1.789.331	2,02
Halbleiter & Halbleiterausrüstung (2019: 3,23%)						
ASML Holding NV			EUR	5.413	1.465.029	1,65
Infineon Technologies AG			EUR	87.052	1.475.531	1,67
IQE plc			GBP	367.000	173.282	0,20
STMicroelectronics NV			EUR	54.592	1.294.376	1,46
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG					4.408.218	4,98
Software & Dienstleistungen (2019: 4,08%)						
Capgemini SE			EUR	10.234	877.463	0,99
Edenred			EUR	15.500	569.935	0,65
Mimecast Ltd.			USD	12.490	466.394	0,53
Network International Holdings plc			GBP	169.063	807.977	0,91
Nexi SpA			EUR	23.551	325.593	0,37
SAP SE			EUR	20.263	2.207.451	2,49
Temenos AG			CHF	2.400	285.150	0,32
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					5.539.963	6,26
Transport (2019: 1,32%)						
Deutsche Post AG			EUR	28.422	771.657	0,87
SUMME TRANSPORT					771.657	0,87
Versorger (2019: 0,00%)						
Enel SpA			EUR	62.300	388.503	0,44
RWE AG			EUR	27.400	718.976	0,81
SUMME VERSORGER					1.107.479	1,25
SUMME AKTIENANLAGEN					56.589.034	63,92
RENTENWERTE (2019: 31,24%)						
Automobile (2019: 0,26%)						
Continental AG	0,38%	27.06.2025	EUR	210.000	191.055	0,22
SUMME AUTOMOBILE					191.055	0,22
Banken (2019: 4,83%)						
Arion Banki HF	1,00%	20.03.2023	EUR	500.000	486.338	0,55
Banco BPM SpA	2,00%	08.03.2022	EUR	200.000	194.611	0,22

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

				Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung							
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung							
RENTENWERTE (2019: 31,24%) – Fortsetzung							
Banken (2019: 4,83%) – Fortsetzung							
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025		EUR	500.000	526.328	0,59
Credito Emiliano SpA, FRN	1,50%	25.10.2025		EUR	360.000	338.464	0,38
Deutsche Bank AG	1,63%	12.02.2021		EUR	300.000	297.713	0,34
Emirates NBD Bank PJSC	1,75%	23.03.2022		EUR	400.000	402.123	0,45
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	07.01.2025		EUR	550.000	539.708	0,61
mFinance France SA	2,00%	26.11.2021		EUR	350.000	346.763	0,39
Santander Consumer Finance SA	0,38%	27.06.2024		EUR	300.000	291.130	0,33
Societe Generale SA	1,75%	22.03.2029		EUR	400.000	411.559	0,46
Talent Yield Euro Ltd.	1,44%	07.05.2020		EUR	120.000	119.948	0,14
UniCredit SpA, FRN	1,62%	03.07.2025		EUR	350.000	333.189	0,38
Unione di Banche Italiane SpA	2,63%	20.06.2024		EUR	250.000	244.095	0,28
SUMME BANKEN						4.531.969	5,12
Baumaterialien (2019: 0,00%)							
Votorantim Cimentos International SA	3,25%	25.04.2021		EUR	180.000	179.109	0,20
SUMME BAUMATERIALIEN						179.109	0,20
Konsumgüter (2019: 0,46%)							
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029		EUR	350.000	389.023	0,44
SUMME KONSUMGÜTER						389.023	0,44
Finanzwesen – Automobile (2019: 0,13%)							
FCE Bank plc	1,53%	09.11.2020		EUR	350.000	342.333	0,38
FCE Bank plc	0,87%	13.09.2021		EUR	250.000	236.894	0,27
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE						579.227	0,65
Nahrungsmittelerzeugnisse (2019: 0,00%)							
Coca-Cola HBC Finance BV	2,38%	18.06.2020		EUR	150.000	150.238	0,17
SUMME NAHRUNGSMITTELERZEUGNISSE						150.238	0,17
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2019: 0,12%)							
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029		EUR	180.000	191.745	0,22
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK						191.745	0,22
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2019: 0,15%)							
DH Europe Finance Sarl	2,50%	08.07.2025		EUR	300.000	330.329	0,37
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN						330.329	0,37
Versicherungen (2019: 0,82%)							
HDI Assicurazion SpA	4,15%	10.12.2020		EUR	700.000	694.897	0,79
SUMME VERSICHERUNGEN						694.897	0,79
Metalle & Bergbau (2019: 0,73%)							
Shougang Group Co. Ltd.	1,35%	07.08.2020		EUR	800.000	800.000	0,90
SUMME METALLE & BERGBAU						800.000	0,90

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung			Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE –						
Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 31,24%) –						
Fortsetzung						
Öl & Gas (2019: 1,41%)						
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd.	2,75%	03.10.2020	EUR	300.000	302.523	0,34
Petroleos Mexicanos	3,13%	27.11.2020	EUR	675.000	660.926	0,75
SUMME ÖL & GAS					963.449	1,09
Immobilien (2019: 0,20%)						
Vonovia Finance BV	1,50%	22.03.2026	EUR	500.000	516.218	0,58
SUMME IMMOBILIEN					516.218	0,58
Software & Dienstleistungen						
(2019: 0,79%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	150.000	163.224	0,18
Microsoft Corp.	2,63%	02.05.2033	EUR	250.000	317.959	0,36
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					481.183	0,54
Staatliche Kreditnehmer (2019:						
18,65%)						
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	300.000	417.980	0,47
Benin (Staat)	5,75%	26.03.2026	EUR	250.000	208.615	0,24
Chile (Staat)	0,83%	02.07.2031	EUR	200.000	183.897	0,21
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	200.000	168.644	0,19
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	350.000	369.288	0,42
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	410.000	430.419	0,49
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	820.000	829.209	0,94
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	565.000	660.812	0,75
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	570.000	659.551	0,74
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	215.000	355.187	0,40
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	345.000	600.747	0,68
Indonesien (Staat)	2,88%	08.07.2021	EUR	600.000	607.720	0,69
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	400.000	479.466	0,54
Irland (Staat)	1,50%	15.05.2050	EUR	200.000	240.570	0,27
Italien (Staat)	0,95%	15.03.2023	EUR	1.065.000	1.071.238	1,21
Italien (Staat)	0,65%	15.10.2023	EUR	1.200.000	1.192.448	1,35
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	885.000	938.852	1,06
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	395.000	400.455	0,45
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	310.000	298.282	0,34
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	480.000	495.034	0,56
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	600.000	584.916	0,66
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	475.000	482.785	0,54
Italien (Staat)	3,25%	01.09.2046	EUR	275.000	312.645	0,35
Italien (Staat)	3,85%	01.09.2049	EUR	160.000	201.226	0,23
Mexiko (Staat)	2,75%	22.04.2023	EUR	600.000	605.488	0,68
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	640.000	717.024	0,81
Senegal (Staat)	4,75%	13.03.2028	EUR	250.000	216.992	0,24
Spanien (Staat)	4,40%	31.10.2023	EUR	500.000	578.181	0,65
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	690.000	772.476	0,87

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung			Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2019: 31,24%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2019: 18,65%) – Fortsetzung						
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	1.265.000	1.416.640	1,60
Spanien (Staat)	2,90%	31.10.2046	EUR	565.000	748.744	0,85
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					17.245.531	19,48
Telekommunikation & Mobilfunk (2019: 0,06%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	111.141	0,13
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					111.141	0,13
Tabak (2019: 0,00%)						
Molson Coors Beverage Co.	1,25%	15.07.2024	EUR	325.000	317.138	0,36
SUMME TABAK					317.138	0,36
Versorger (2019: 1,71%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	350.000	384.440	0,43
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	1,25%	19.05.2022	EUR	350.000	353.489	0,40
SUMME VERSORGER					737.929	0,83
SUMME RENTENWERTE					28.410.181	32,09
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					84.999.215	96,01
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					84.999.215	96,01
Barmittel					2.925.413	3,30
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					610.044	0,69
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					88.534.672	100,00
Analyse des Gesamtvermögens						% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind						94,66
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						0,78
Sonstige Anlagen						4,56
GESAMTVERMÖGEN						100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2020

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2019: 99,06%)				
Banken (2019: 6,69%)				
Banco Santander SA	EUR	160.225	326.458	0,40
Barclays plc	GBP	303.112	369.659	0,46
BNP Paribas SA	EUR	29.126	835.188	1,04
DNB ASA	NOK	49.690	551.348	0,68
Erste Group Bank AG	EUR	30.426	603.196	0,75
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	59.088	312.457	0,39
SUMME BANKEN			2.998.306	3,72
Investitionsgüter (2019: 11,30%)				
Alstom SA	EUR	24.448	913.377	1,13
Rheinmetall AG	EUR	38.450	2.376.979	2,95
Safran SA	EUR	7.684	647.147	0,80
Siemens AG	EUR	12.694	1.074.928	1,33
Thales SA	EUR	17.503	1.210.157	1,50
Vinci SA	EUR	5.250	392.175	0,49
SUMME INVESTITIONSGÜTER			6.614.763	8,20
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2019: 0,00%)				
Teleperformance SE	EUR	3.160	646.220	0,80
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			646.220	0,80
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2019: 1,85%)				
EssilorLuxottica SA	EUR	7.750	873.038	1,08
Kering SA	EUR	1.815	835.263	1,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4.176	1.471.831	1,83
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			3.180.132	3,94
Finanzen div. (2019: 2,59%)				
Amundi SA	EUR	7.500	454.500	0,56
Credit Suisse Group AG	CHF	93.789	774.175	0,96
Julius Baer Group Ltd.	CHF	24.442	874.903	1,09
London Stock Exchange Group plc	GBP	5.000	429.318	0,53
Partners Group Holding AG	CHF	700	503.118	0,62
SUMME FINANZEN DIV.			3.036.014	3,76
Energie (2019: 9,94%)				
BP plc	GBP	456.273	1.645.168	2,04
TOTAL SA	EUR	36.924	1.212.954	1,50
SUMME ENERGIE			2.858.122	3,54
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2019: 15,10%)				
Coca-Cola HBC AG	GBP	54.207	1.257.862	1,56
Diageo plc	GBP	57.748	1.828.825	2,27
Kerry Group plc 'A'	EUR	5.600	586.320	0,73
Nestle SA	CHF	38.159	3.678.267	4,56
Pernod Ricard SA	EUR	8.384	1.166.214	1,44

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2019: 99,06%) – Fortsetzung				
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2019: 15,10%) – Fortsetzung				
Remy Cointreau SA	EUR	8.600	875.480	1,08
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			9.392.968	11,64
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2019: 0,80%)				
LivaNova plc	USD	12.253	594.248	0,74
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			594.248	0,74
Haushalts- und Pflegeprodukte (2019: 0,40%)				
L'Oreal SA	EUR	2.000	530.600	0,66
Unilever NV	EUR	20.850	950.343	1,18
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			1.480.943	1,84
Versicherungen (2019: 6,40%)				
Allianz SE	EUR	11.054	1.866.799	2,31
AXA SA	EUR	73.341	1.187.831	1,47
NN Group NV	EUR	25.213	665.875	0,83
Zurich Insurance Group AG	CHF	1.845	536.329	0,67
SUMME VERSICHERUNGEN			4.256.834	5,28
Rohstoffe (2019: 6,06%)				
Akzo Nobel NV	EUR	13.723	949.632	1,18
Anglo American plc	GBP	59.027	961.991	1,19
Chr Hansen Holding A/S	DKK	11.400	896.754	1,11
CRH plc	EUR	29.623	816.114	1,01
Linde plc	EUR	6.059	1.020.941	1,27
SUMME ROHSTOFFE			4.645.432	5,76
Medien & Unterhaltung (2019: 5,88%)				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	590	726.476	0,90
Facebook, Inc. 'A'	USD	4.300	803.664	1,00
JCDecaux SA	EUR	29.373	555.737	0,69
Schibsted ASA 'A'	NOK	27.121	526.745	0,65
Ubisoft Entertainment SA	EUR	10.434	708.677	0,88
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			3.321.299	4,12
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2019: 12,73%)				
Argenx SE ADR	USD	4.683	626.324	0,78
AstraZeneca plc	GBP	40.260	3.858.371	4,78
Dechra Pharmaceuticals plc	GBP	27.174	866.834	1,07
Galapagos NV	EUR	2.193	441.719	0,55
Genmab A/S	DKK	5.125	1.125.003	1,39
ICON plc	USD	5.475	802.130	0,99
Lonza Group AG	CHF	7.206	2.872.506	3,56
NanoString Technologies, Inc.	USD	25.735	746.228	0,93
Sanofi	EUR	25.734	2.295.215	2,85
Tecan Group AG	CHF	5.540	1.631.926	2,02

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2019: 99,06%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2019: 12,73%) – Fortsetzung				
uniQure NV	USD	18.080	1.050.499	1,30
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			16.316.755	20,22
Einzelhandel (2019: 1,80%)				
Delivery Hero SE	EUR	13.579	1.045.583	1,30
Prosus NV	EUR	19.189	1.327.495	1,64
SUMME EINZELHANDEL			2.373.078	2,94
Halbleiter & Halbleiterausrüstung (2019: 4,69%)				
ASML Holding NV	EUR	7.096	1.920.532	2,38
Infineon Technologies AG	EUR	114.786	1.945.623	2,41
IQE plc	GBP	466.000	220.025	0,27
STMicroelectronics NV	EUR	70.314	1.667.145	2,07
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			5.753.325	7,13
Software & Dienstleistungen (2019: 5,98%)				
Capgemini SE	EUR	14.083	1.207.476	1,50
Edenred	EUR	21.200	779.524	0,96
Mimecast Ltd.	USD	15.555	580.845	0,72
Network International Holdings plc	GBP	229.763	1.098.072	1,36
Nexi SpA	EUR	32.715	452.285	0,56
SAP SE	EUR	28.813	3.138.888	3,89
Temenos AG	CHF	2.300	273.269	0,34
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			7.530.359	9,33
Transport (2019: 1,95%)				
Deutsche Post AG	EUR	36.709	996.649	1,23
SUMME TRANSPORT			996.649	1,23
Versorger (2019: 0,00%)				
Enel SpA	EUR	85.000	530.060	0,66
RWE AG	EUR	37.400	981.376	1,21
SUMME VERSORGER			1.511.436	1,87
SUMME AKTIENANLAGEN			77.506.883	96,06
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			77.506.883	96,06
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			77.506.883	96,06
Barmittel			3.667.066	4,54
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(488.094)	(0,60)
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE			80.685.855	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind				95,07
Sonstige Anlagen				4,93
GESAMTVERMÖGEN				100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2020

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2019: 94,46%)				
Banken (2019: 6,41%)				
BNP Paribas SA	EUR	17.109	490.601	0,55
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	48.300	625.265	0,70
JPMorgan Chase & Co.	USD	14.493	1.267.095	1,43
US Bancorp	USD	14.376	479.069	0,54
SUMME BANKEN			2.862.030	3,22
Investitionsgüter (2019: 9,25%)				
Daifuku Co. Ltd.	JPY	18.600	1.195.790	1,34
Honeywell International, Inc.	USD	5.557	719.929	0,81
Lockheed Martin Corp.	USD	2.753	977.889	1,10
Mercury Systems, Inc.	USD	14.277	1.162.182	1,31
Northrop Grumman Corp.	USD	2.094	632.177	0,71
Otis Worldwide Corp.	USD	25.826	1.200.403	1,35
Raytheon Technologies Corp.	USD	16.053	949.872	1,07
Safran SA	EUR	8.154	686.730	0,77
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	64.000	445.075	0,50
THK Co. Ltd.	JPY	29.500	656.614	0,74
SUMME INVESTITIONSGÜTER			8.626.661	9,70
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2019: 1,44%)				
IHS Markit Ltd.	USD	16.503	1.014.016	1,14
Teleperformance SE	EUR	2.170	443.765	0,50
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			1.457.781	1,64
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2019: 2,45%)				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.818	993.204	1,12
Sony Corp.	JPY	23.520	1.392.012	1,56
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			2.385.216	2,68
Verbraucherdienste (2019: 1,62%)				
Starbucks Corp.	USD	9.781	685.197	0,77
Vail Resorts, Inc.	USD	2.836	442.761	0,50
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			1.127.958	1,27
Finanzen div. (2019: 1,75%)				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	8.063	658.482	0,74
London Stock Exchange Group plc	GBP	6.079	521.964	0,59
Partners Group Holding AG	CHF	1.230	884.049	0,99
SUMME FINANZEN DIV.			2.064.495	2,32
Energie (2019: 4,16%)				
TOTAL SA ADR	USD	42.037	1.349.037	1,51
SUMME ENERGIE			1.349.037	1,51
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2019: 3,98%)				
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	6.646	999.297	1,12
Diageo plc	GBP	25.938	821.432	0,93

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2019: 94,46%) – Fortsetzung				
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2019: 3,98%) – Fortsetzung				
Nestle SA	CHF	11.821	1.139.464	1,28
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			2.960.193	3,33
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2019: 4,40%)				
Danaher Corp.	USD	7.302	1.089.733	1,23
Hoya Corp.	JPY	12.000	1.010.810	1,14
LivaNova plc	USD	10.988	532.897	0,60
Terumo Corp.	JPY	43.020	1.311.985	1,47
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	7.690	840.403	0,94
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			4.785.828	5,38
Haushalts- und Pflegeprodukte (2019: 0,96%)				
L'Oreal SA	EUR	2.952	783.166	0,88
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			783.166	0,88
Versicherungen (2019: 3,94%)				
AIA Group Ltd.	HKD	78.800	667.714	0,75
Allianz SE	EUR	5.254	887.295	1,00
Intact Financial Corp.	CAD	8.238	717.331	0,81
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	16.300	707.801	0,79
SUMME VERSICHERUNGEN			2.980.141	3,35
Rohstoffe (2019: 2,22%)				
CRH plc	EUR	22.557	621.445	0,70
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	10.400	1.066.852	1,20
SUMME ROHSTOFFE			1.688.297	1,90
Medien & Unterhaltung (2019: 9,71%)				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2.572	3.166.944	3,56
Altice USA, Inc. 'A'	USD	24.634	584.082	0,66
Facebook, Inc. 'A'	USD	12.311	2.300.908	2,59
Madison Square Garden Co. (The) 'A'	USD	2.626	410.743	0,46
Schibsted ASA 'A'	NOK	19.785	384.265	0,43
Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	12.800	481.396	0,54
Ubisoft Entertainment SA	EUR	7.728	524.886	0,59
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			7.853.224	8,83
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2019: 12,04%)				
Argenx SE ADR	USD	5.720	765.017	0,86
AstraZeneca plc	GBP	16.833	1.613.213	1,81
Avantor, Inc.	USD	32.226	494.585	0,56
Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	2.621	1.053.138	1,18
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	8.110	886.987	1,00
Galapagos NV	EUR	1.923	386.523	0,43
Genmab A/S ADR	USD	46.230	1.026.911	1,15
ICON plc	USD	6.555	960.359	1,08

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2019: 94,46%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2019: 12,04%) – Fortsetzung				
Lonza Group AG	CHF	3.862	1.539.497	1,73
NanoString Technologies, Inc.	USD	27.045	784.214	0,88
Sanofi	EUR	10.371	924.989	1,04
Tecan Group AG	CHF	2.887	850.428	0,96
uniQure NV	USD	11.897	691.249	0,78
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.566	817.839	0,92
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			12.794.949	14,38
Einzelhandel (2019: 8,62%)				
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	5.149	952.751	1,07
Amazon.com, Inc.	USD	1.686	3.808.239	4,28
Booking Holdings, Inc.	USD	423	571.789	0,64
Delivery Hero SE	EUR	13.306	1.024.562	1,15
eBay, Inc.	USD	17.933	652.124	0,73
Prosus NV	EUR	16.476	1.139.810	1,28
Tractor Supply Co.	USD	6.389	591.652	0,67
SUMME EINZELHANDEL			8.740.927	9,82
Halbleiter & Halbleiterausüstung (2019: 3,47%)				
Applied Materials, Inc.	USD	20.769	942.029	1,06
Broadcom, Inc.	USD	3.985	988.228	1,11
Infineon Technologies AG	EUR	46.716	791.836	0,89
IQE plc	GBP	830.552	392.151	0,44
Marvell Technology Group Ltd.	USD	20.917	510.655	0,57
NVIDIA Corp.	USD	2.126	567.321	0,64
Rohm Co. Ltd.	JPY	8.800	515.411	0,58
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			4.707.631	5,29
Software & Dienstleistungen (2019: 13,09%)				
Global Payments, Inc.	USD	4.403	667.384	0,75
Mastercard, Inc. 'A'	USD	5.391	1.353.385	1,52
Microsoft Corp.	USD	23.816	3.896.709	4,38
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	14.155	327.350	0,37
Palo Alto Networks, Inc.	USD	2.623	470.598	0,53
PayPal Holdings, Inc.	USD	5.953	668.510	0,75
salesforce.com, Inc.	USD	8.550	1.264.195	1,42
SAP SE	EUR	7.912	861.933	0,97
Visa, Inc. 'A'	USD	9.498	1.549.788	1,74
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			11.059.852	12,43
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2019: 3,73%)				
Apple, Inc.	USD	8.528	2.287.525	2,57
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	13.303	518.493	0,58
Keyence Corp.	JPY	2.000	662.023	0,75

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

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2019: 94,46%) – Fortsetzung				
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2019: 3,73%) – Fortsetzung				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	28.116	1.053.374	1,18
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG			4.521.415	5,08
Telekommunikationsdienste (2019: 0,35%)				
SoftBank Group Corp.	JPY	14.600	577.514	0,65
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			577.514	0,65
Transport (2019: 0,87%)				
Kansas City Southern	USD	7.903	941.967	1,06
Uber Technologies, Inc.	USD	20.384	563.338	0,63
SUMME TRANSPORT			1.505.305	1,69
Versorger (2019: 0,00%)				
Orsted A/S	DKK	6.362	587.101	0,66
SUMME VERSORGER			587.101	0,66
SUMME AKTIENANLAGEN			85.418.721	96,01
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			85.418.721	96,01
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			85.418.721	96,01
Barmittel			4.419.243	4,97
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(872.206)	(0,98)
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE			88.965.758	100,00
				% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens				
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind				94,84
Sonstige Anlagen				5,16
GESAMTVERMÖGEN				100,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

KÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Kosten EUR
19.500.000	Italien (Staat)	0,00	29.11.2021	19.399.850
8.000.000	Italien (Staat)	4,00	01.09.2020	8.103.840
8.000.000	Italien (Staat)	0,00	29.06.2021	7.953.600
7.000.000	Italien (Staat)	0,00	14.07.2020	6.991.989
5.000.000	Italien (Staat)	0,35	15.06.2020	4.989.800
5.000.000	Italien (Staat)	0,65	01.11.2020	4.988.000
5.030.000	Katar (Staat)	2,38	02.06.2021	4.610.756
4.850.000	Pertamina Persero PT	5,25	23.05.2021	4.496.623
4.390.000	Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.	1,13	18.07.2020	4.403.183
4.400.000	Coca-Cola HBC Finance BV	2,38	18.06.2020	4.402.200
4.500.000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	5,88	13.12.2021	4.242.364
4.000.000	Arion Banki HF	1,63	01.12.2021	4.099.302
4.000.000	Morgan Stanley	2,38	31.03.2021	4.097.200
4.000.000	SABIC Capital I BV	2,75	20.11.2020	4.064.000
4.000.000	Santander Consumer Finance SA	0,88	24.01.2022	4.054.000
4.000.000	American Express Credit Corp.	0,63	22.11.2021	4.024.280
4.000.000	BAT Capital Corp., FRN	0,09	16.08.2021	3.960.000
3.900.000	Daimler International Finance BV	0,20	13.09.2021	3.896.410
3.687.000	JPMorgan Chase & Co.	1,38	16.09.2021	3.758.159
3.450.000	Petroleos Mexicanos	3,13	27.11.2020	3.490.135
3.700.000	Bank of America Corp., FRN	2,33	01.10.2021	3.419.104
3.100.000	Cooperatieve Rabobank UA	3,75	09.11.2020	3.170.990
3.000.000	DNB Bank ASA	4,38	24.02.2021	3.109.500
3.000.000	Italien (Staat)	1,35	15.04.2022	3.080.940
3.000.000	Intesa Sanpaolo SpA	1,13	04.03.2022	3.064.500
3.000.000	Landsbankinn HF	1,38	14.03.2022	3.061.800
3.027.000	Lloyds Bank plc	6,50	24.03.2020	3.033.217
3.000.000	Credit Suisse AG	1,38	31.01.2022	3.030.000
3.000.000	Imperial Brands Finance plc	0,50	27.07.2021	3.003.600
3.240.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	3,60	15.10.2020	2.952.837
2.600.000	Commerzbank AG	7,75	16.03.2021	2.788.500
3.000.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	5,80	01.03.2021	2.716.647
2.492.000	ABN AMRO Bank NV	6,38	27.04.2021	2.663.131
2.500.000	Glencore Finance Europe Ltd.	1,63	18.01.2022	2.534.614
2.500.000	Vonovia Finance BV	0,75	25.01.2022	2.529.315
2.500.000	Deutsche Bank AG	0,38	18.01.2021	2.497.750
2.400.000	Heimstaden Bostad AB	1,75	07.12.2021	2.456.400

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

Für den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
8.000.000	Italien (Staat)	4,00	01.09.2020	8.110.840
7.000.000	Italien (Staat)	0,00	14.07.2020	6.999.386
5.000.000	Italien (Staat)	0,35	15.06.2020	5.002.550
3.687.000	JPMorgan Chase & Co.	1,38	16.09.2021	3.748.923
3.000.000	DNB Bank ASA	4,38	24.02.2021	3.104.730
2.000.000	Italien (Staat)	0,65	01.11.2020	2.005.656
2.000.000	Morgan Stanley	2,80	16.06.2020	1.851.090
1.500.000	Italien (Staat)	0,00	29.11.2021	1.503.455
1.300.000	Mylan NV, FRN	0,09	24.05.2020	1.300.390
1.200.000	Lloyds Bank plc	6,50	24.03.2020	1.207.344
1.000.000	ALD SA, FRN	0,20	16.07.2021	1.004.500
755.000	Energa Finance AB	3,25	19.03.2020	757.567
750.000	Shougang Group Co. Ltd.	1,35	07.08.2020	753.664
800.000	General Electric Co.	2,50	28.03.2020	737.908
695.000	Indonesien (Staat)	2,88	08.07.2021	722.876
500.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63	19.01.2021	508.060
500.000	FCA Bank SpA	1,25	23.09.2020	505.255
498.000	Ford Motor Credit Co. LLC	2,68	09.01.2020	449.001
300.000	United Parcel Service, Inc., FRN	0,21	15.07.2020	300.030
320.000	Hyundai Capital America, FRN	2,89	03.04.2020	288.962

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

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

KÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins %	Fälligkeits- termin	Kosten EUR
1.800.000	Frankreich (Staat)	0,00	25.11.2029	1.796.706
1.325.000	Indonesien (Staat)	2,88	08.07.2021	1.385.288
1.140.000	Italien (Staat)	1,65	01.03.2032	1.206.690
1.150.000	Italien (Staat)	0,65	01.11.2020	1.147.643
900.000	Heimstaden Bostad AB	1,75	07.12.2021	925.956
800.000	Vonovia Finance BV	1,50	22.03.2026	851.557
700.000	Societe Generale SA	1,75	22.03.2029	756.567
600.000	Unione di Banche Italiane SpA	2,63	20.06.2024	633.894
595.000	Molson Coors Beverage Co.	1,25	15.07.2024	615.825
600.000	Italien (Staat)	0,85	15.01.2027	609.504
600.000	Italien (Staat)	0,00	29.11.2021	598.209
560.000	FCE Bank plc	1,53	09.11.2020	548.100
500.000	Unicaja Banco SA, FRN	2,87	13.11.2029	512.750
400.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN	7,75	07.06.2027	411.500
375.000	Banco BPM SpA	2,00	08.03.2022	384.101
370.000	Credito Emiliano SpA, FRN	1,50	25.10.2025	380.175
370.000	Continental AG	0,38	27.06.2025	370.000
350.000	Chile (Staat)	0,83	02.07.2031	355.170
220.000	Italien (Staat)	3,85	01.09.2049	311.445
300.000	RCI Banque SA	0,25	12.07.2021	300.840
250.000	Coca-Cola HBC Finance BV	2,38	18.06.2020	250.125
220.000	Talent Yield Euro Ltd.	1,44	07.05.2020	220.638
185.000	Votorantim Cimentos International SA	3,25	25.04.2021	191.475
180.000	Shougang Group Co. Ltd.	1,35	07.08.2020	180.879
180.000	Romania (Staat)	3,38	28.01.2050	179.464

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins %	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
1.500.000	Italien (Staat)	3,50	01.03.2030	1.806.660
1.537.000	Italien (Staat)	1,35	15.04.2022	1.586.368
1.150.000	Frankreich (Staat)	0,50	25.05.2025	1.189.531
1.150.000	Italien (Staat)	0,65	01.11.2020	1.152.845
800.000	Engie SA, FRN	3,25	31.12.2164	792.800
700.000	Mapfre SA	1,63	19.05.2026	765.359
700.000	Banca Farmafactoring SpA	2,00	29.06.2022	709.100
600.000	Frankreich (Staat)	1,75	25.11.2024	666.074
600.000	Abertis Infraestructuras SA	2,38	27.09.2027	654.096
600.000	Italien (Staat)	0,00	29.11.2021	601.236
550.000	Apple, Inc.	1,38	17.01.2024	583.201
500.000	Heimstaden Bostad AB	1,75	07.12.2021	512.285
500.000	Unicaja Banco SA, FRN	2,87	13.11.2029	456.250
400.000	Deutsche Pfandbriefbank AG	4,60	22.02.2027	439.000

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

Fortsetzung

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
400.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN	7,75	07.06.2027	428.600
400.000	ALD SA, FRN	0,20	16.07.2021	401.800
300.000	BP Capital Markets plc	0,83	19.09.2024	310.299
300.000	Lloyds Bank plc	6,50	24.03.2020	303.273
300.000	RCI Banque SA	0,25	12.07.2021	301.278
250.000	DH Europe Finance SA	2,50	08.07.2025	281.454
250.000	Frankreich (Staat)	0,00	25.11.2029	255.018
180.000	Rumänien (Staat)	3,38	28.01.2050	196.425
150.000	BAT International Finance plc	3,13	06.03.2029	169.332

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

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

KÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Kosten EUR
16.300.000	Mexiko (Staat)	5,75	05.03.2026	734.826
325.000	GNMA MA6283	3,00	20.11.2049	299.610
323.620	UMBS BJ9889	3,00	01.10.2049	294.587
225.000	US-Treasury Note	1,63	31.12.2021	202.406
150.000	US-Treasury Note	1,50	15.02.2030	140.519
150.000	US-Treasury Note	0,38	31.03.2022	137.553
100.000	US-Treasury Bond	2,00	15.02.2050	97.487
85.000	US-Treasury Note	1,75	31.12.2024	76.713
75.000	US-Treasury Note	1,63	31.10.2026	67.179
60.000	US-Treasury Bond	2,38	15.11.2049	54.481
50.000	US-Treasury Note	1,13	28.02.2022	45.311
50.000	US-Treasury Note	1,75	15.11.2029	44.534
45.000	ViacomCBS, Inc.	4,75	15.05.2025	40.490
35.000	Southwest Airlines Co.	5,25	04.05.2025	32.099
30.000	CSX Corp.	3,80	15.04.2050	28.008
30.000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	3,95	01.04.2050	27.862
30.000	Raymond James Financial, Inc.	4,65	01.04.2030	27.497
30.000	AbbVie, Inc.	2,95	21.11.2026	27.209
30.000	Alimentation Couche-Tard, Inc.	2,95	25.01.2030	27.054
30.000	US-Treasury Note	1,75	31.12.2026	26.925

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
200.000	US-Treasury Note	1,88	30.06.2026	181.329
200.000	US-Treasury Note	1,75	31.05.2022	179.977
150.000	US-Treasury Note	3,13	15.11.2028	164.733
150.000	US-Treasury Note	2,88	15.08.2028	158.422
175.000	US-Treasury Note	1,75	30.06.2024	157.842
125.000	US-Treasury Note	2,38	15.05.2027	119.974
100.000	US-Treasury Note	1,63	31.12.2021	92.108
50.000	US-Treasury Note	1,63	15.08.2029	50.353
35.000	US-Treasury Bond	2,00	15.02.2050	38.221
40.000	Agilent Technologies, Inc.	3,20	01.10.2022	36.873
40.000	Apple, Inc.	2,10	12.09.2022	36.290
25.000	US-Treasury Bond	2,25	15.08.2049	28.452
30.000	Ryder System, Inc.	2,88	01.06.2022	27.471
30.000	Global Payments, Inc.	3,80	01.04.2021	27.461
30.000	3M Co.	2,38	26.08.2029	26.770
25.000	US-Treasury Bond	3,00	15.02.2048	25.801
25.000	Southwestern Electric Power Co.	2,75	01.10.2026	23.694
25.000	Capital One Financial Corp.	4,75	15.07.2021	23.693
25.000	Kroger Co. (The)	2,80	01.08.2022	23.606

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) –

Fortsetzung

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
25.000	Northrop Grumman Corp.	2,55	15.10.2022	22.849
25.000	Columbia Pipeline Group, Inc.	3,30	01.06.2020	22.533
20.000	Fox Corp.	4,71	25.01.2029	20.459
20.000	Boston Properties LP, REIT	3,80	01.02.2024	19.023
20.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2,95	19.09.2026	18.525
20.000	Dominion Energy, Inc., FRN	3,07	15.08.2024	18.431
20.000	Under Armour, Inc.	3,25	15.06.2026	17.742
15.000	Bristol-Myers Squibb Co.	5,00	15.08.2045	17.500

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

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

KÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Kosten EUR
1.150.000	Frankreich (Staat)	0,00	25.11.2029	1.147.896
950.000	Indonesien (Staat)	2,88	08.07.2021	993.225
840.000	Italien (Staat)	1,65	01.03.2032	889.140
850.000	Italien (Staat)	0,65	01.11.2020	848.258
660.000	Heimstaden Bostad AB	1,75	07.12.2021	679.668
600.000	Vonovia Finance BV	1,50	22.03.2026	638.653
500.000	Societe Generale SA	1,75	22.03.2029	540.405
450.000	Italien (Staat)	0,85	15.01.2027	457.128
450.000	Italien (Staat)	0,00	29.11.2021	448.655
430.000	Molson Coors Beverage Co.	1,25	15.07.2024	445.050
400.000	Unione di Banche Italiane SpA	2,63	20.06.2024	422.596
400.000	Unicaja Banco SA, FRN	2,87	13.11.2029	410.200
410.000	FCE Bank plc	1,53	09.11.2020	401.288
3.505	Rheinmetall AG			306.814
300.000	Chile (Staat)	0,83	02.07.2031	304.431
300.000	Shougang Group Co. Ltd.	1,35	07.08.2020	301.466
300.000	RCI Banque SA	0,25	12.07.2021	300.840
270.000	Credito Emiliano SpA, FRN	1,50	25.10.2025	277.425
260.000	Continental AG	0,38	27.06.2025	260.000
250.000	Banco BPM SpA	2,00	08.03.2022	256.068
200.000	Frankreich (Staat)	1,50	25.05.2031	229.258
160.000	Italien (Staat)	3,85	01.09.2049	226.506
200.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN	7,75	07.06.2027	205.750
200.000	Coca-Cola HBC Finance BV	2,38	18.06.2020	200.100
175.000	Frankreich (Staat)	1,25	25.05.2036	195.736
14.400	Orange SA			192.794

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
1.125.000	Italien (Staat)	3,50	01.03.2030	1.354.995
1.100.000	Italien (Staat)	1,35	15.04.2022	1.135.332
800.000	Frankreich (Staat)	1,75	25.11.2024	885.778
850.000	Italien (Staat)	0,65	01.11.2020	852.404
800.000	Frankreich (Staat)	0,50	25.05.2025	827.248
600.000	Engie SA, FRN	3,25	31.12.2164	594.600
500.000	Mapfre SA	1,63	19.05.2026	546.685
500.000	Banca Farmafactoring SpA	2,00	29.06.2022	506.500
450.000	Italien (Staat)	0,00	29.11.2021	450.927
400.000	Abertis Infraestructuras SA	2,38	27.09.2027	436.064
400.000	Unicaja Banco SA, FRN	2,87	13.11.2029	365.000
17.285	Royal Dutch Shell plc 'A'			341.906
300.000	Apple, Inc.	1,38	17.01.2024	317.928

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
6.140	Unilever NV			312.281
300.000	Lloyds Bank plc	6,50	24.03.2020	303.273
300.000	RCI Banque SA	0,25	12.07.2021	301.278
250.000	mFinance France SA	1,40	26.09.2020	251.856
22.650	Orange SA			244.910
200.000	Deutsche Pfandbriefbank AG	4,60	22.02.2027	219.500
200.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN	7,75	07.06.2027	214.300
6.505	Accor SA			202.058
200.000	ALD SA, FRN	0,20	16.07.2021	200.900
150.000	BP Capital Markets plc	0,83	19.09.2024	155.150
140.000	Rumänien (Staat)	3,38	28.01.2050	152.775
1.535	Heineken NV			150.901
24.300	Informa plc			146.981

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

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

KÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Kosten EUR
24.700	Rheinmetall AG			2.469.177
151.300	Orange SA			2.025.700
1.770.000	Frankreich (Staat)	0,00	25.11.2029	1.766.761
166.500	CNH Industrial NV			1.447.652
15.850	Thales SA			1.439.047
1.350.000	Indonesien (Staat)	2,88	08.07.2021	1.411.425
12.050	Capgemini SE			1.370.487
6.480	Genmab A/S			1.315.471
19.100	Prosus NV			1.197.500
1.070.000	Italien (Staat)	1,65	01.03.2032	1.132.595
11.300	Remy Cointreau SA			1.107.204
107.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA			1.062.974
36.400	NanoString Technologies, Inc.			972.143
940.000	Heimstaden Bostad AB	1,75	07.12.2021	968.012
5.150	Volkswagen AG Preference			929.498
1.575	Kering SA			868.516
800.000	Societe Generale SA	1,75	22.03.2029	864.648
406.800	Barclays plc			824.421
280.500	Melrose Industries plc			787.307
27.400	RWE AG			776.112
700.000	Vonovia Finance BV	1,50	22.03.2026	745.164
1.720	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE			739.195
650.000	Italien (Staat)	0,00	29.11.2021	648.058
31.000	Infineon Technologies AG			635.188
600.000	Italien (Staat)	0,85	15.01.2027	609.504
600.000	Italien (Staat)	0,65	01.11.2020	598.770
575.000	Molson Coors Beverage Co.	1,25	15.07.2024	595.125
46.993	Nexi SpA			556.022
766.000	Lloyds Banking Group plc			542.805
4.005	ICON plc			529.305
15.500	Edenred			528.443
500.000	Unione di Banche Italiane SpA	2,63	20.06.2024	528.245
500.000	Unicaja Banco SA, FRN	2,87	13.11.2029	512.750
111.000	Network International Holdings plc			506.544

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
214.300	Royal Dutch Shell plc 'A'			4.630.137
33.558	Nestle SA			3.277.575
63.000	Unilever NV			3.203.397
237.600	Orange SA			2.866.635
32.581	AstraZeneca plc			2.711.435

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
22.037	SAP SE			2.499.049
68.000	Accor SA			2.324.895
2.090.000	Frankreich (Staat)	0,50	25.05.2025	2.194.362
2.110.000	Italien (Staat)	0,65	15.10.2023	2.134.800
60.218	Diageo plc			1.997.256
275.500	Informa plc			1.974.235
5.136	Lonza Group AG			1.949.532
1.750.000	Italien (Staat)	1,50	01.06.2025	1.832.775
382.766	BP plc			1.824.286
11.800	Pernod Ricard SA			1.797.753
47.477	TOTAL SA			1.779.052
1.232.998	Melrose Industries plc			1.696.146
1.360.000	Italien (Staat)	3,50	01.03.2030	1.638.038
16.050	Heineken NV			1.577.757
33.550	Daimler AG			1.576.105
204.000	ING Groep NV			1.571.865
1.505.000	Italien (Staat)	1,35	15.04.2022	1.553.341
5.512	Tecan Group AG			1.543.023
7.885	Allianz SE			1.541.526
52.078	Deutsche Post AG			1.538.664
76.582	AXA SA			1.524.444
1.300.000	Spanien (Staat)	1,95	30.07.2030	1.514.867
20.380	Delivery Hero SE			1.460.812
442.202	Banco Santander SA			1.411.930
54.808	STMicroelectronics NV			1.350.242

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

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

KÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Kosten EUR
23.500	Rheinmetall AG	2.347.209
148.200	Orange SA	1.984.020
162.500	CNH Industrial NV	1.412.907
15.450	Thales SA	1.402.743
11.600	Capgemini SE	1.319.341
6.260	Genmab A/S	1.271.431
19.000	Prosus NV	1.191.130
11.000	Remy Cointreau SA	1.077.302
105.200	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1.045.084
37.400	RWE AG	1.026.110
1.815	Kering SA	977.454
35.600	NanoString Technologies, Inc.	951.245
5.100	Volkswagen AG Preference	920.443
400.000	Barclays plc	810.102
41.400	Infineon Technologies AG	767.307
21.200	Edenred	722.966
255.700	Melrose Industries plc	718.858
5.475	ICON plc	691.479
1.585	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	681.215
85.000	Enel SpA	563.970
46.697	Nexi SpA	552.581
3.160	Teleperformance	544.252
761.000	Lloyds Banking Group plc	539.203
117.700	Network International Holdings plc	531.679
700	Partners Group Holding AG	527.772
5.600	Kerry Group plc 'A'	527.070
1.845	Zurich Insurance Group AG	494.390
7.500	Amundi SA	421.376
5.250	Vinci SA	388.684
5.000	London Stock Exchange Group plc	370.267

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Erlös EUR
214.500	Royal Dutch Shell plc 'A'	4.597.031
63.600	Unilever NV	3.234.832
234.000	Orange SA	2.756.523
67.800	Accor SA	2.209.122
21.241	Nestle SA	2.099.404
274.500	Informa plc	1.895.382
19.440	AstraZeneca plc	1.642.949
16.000	Heineken NV	1.573.228
33.200	Daimler AG	1.559.756

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

Für den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Erlös EUR
13.387	SAP SE	1.519.431
44.652	Diageo plc	1.495.301
203.500	ING Groep NV	1.487.601
9.166	Pernod Ricard SA	1.408.272
43.591	Deutsche Post AG	1.321.837
36.076	TOTAL SA	1.298.203
33.900	ANDRITZ AG	1.295.316
3.154	Lonza Group AG	1.198.094
398.675	Banco Santander SA	1.196.683
24.800	Rio Tinto plc	1.176.521
238.627	BP plc	1.132.203
57.159	AXA SA	1.128.469
1.205.947	Melrose Industries plc	1.126.421
13.500	Ferguson plc	1.117.024
15.321	Delivery Hero SE	1.094.976
3.920	Tecan Group AG	1.080.751
4.796	Allianz SE	946.084
8.716	Safran SA	943.199
162.500	CNH Industrial NV	942.230
13.946	Ubisoft Entertainment SA	924.614
37.286	STMicroelectronics NV	900.746
29.293	Coca-Cola HBC AG	880.311
8.400	Ingenico Group SA	804.409
5.100	Volkswagen AG Preference	797.641
26.887	NN Group NV	792.239
19.458	Julius Baer Group Ltd.	775.649
11.400	Chr Hansen Holding A/S	771.102
17.852	BNP Paribas SA	736.188
7.400	Ipsen SA	727.597
3.307	Galapagos NV	682.211

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

KÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Kosten EUR
22.100	Hoya Corp.	1.851.172
2.101	Partners Group Holding AG	1.715.451
74.860	Genmab A/S ADR	1.541.809
33.270	TOTAL SA ADR	1.510.141
10.240	ICON plc	1.404.111
22.153	Prosus NV	1.399.975
125.500	ING Groep NV	1.377.609
9.810	Raytheon Technologies Corp.	1.301.138
84.071	Orange SA	1.265.448
23.428	World Wrestling Entertainment, Inc. 'A'	1.151.372
45.483	Altice USA, Inc. 'A'	1.090.501
24.562	Dell Technologies, Inc. 'C'	1.079.711
29.050	BNP Paribas SA	1.052.444
31.767	Uber Technologies, Inc.	1.006.449
38.620	Marvell Technology Group Ltd.	898.519
7.353	Walt Disney Co. (The)	886.703
19.478	Lyft, Inc., CDI 'A'	865.355
26.135	Pagseguro Digital Ltd. 'A'	797.775
21.382	Talend SA, Preference ADR	743.053
17.800	Otis Worldwide Corp.	733.447
8.820	Sanofi	718.502
6.156	Twilio, Inc. 'A'	663.578
10.220	Mercury Systems, Inc.	656.931
46.716	Infineon Technologies AG	651.964
9.781	Starbucks Corp.	607.112
4.403	Global Payments, Inc.	546.127
6.362	Orsted A/S	521.013
423	Booking Holdings, Inc.	496.827
2.126	NVIDIA Corp.	478.387
3.420	Kansas City Southern	459.118
2.836	Vail Resorts, Inc.	456.989
64.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	449.846
9.211	Applied Materials, Inc.	435.337
5.490	London Stock Exchange Group plc	417.806
11.700	SoftBank Group Corp.	411.839
21.500	DBS Group Holdings Ltd.	372.482

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

Fortsetzung

VERKÄUFE

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Erlös EUR
29.710	Chevron Corp.	3.056.082
2.340	Alphabet, Inc. 'C'	2.624.701
18.831	Microsoft Corp.	2.580.466
1.289	Amazon.com, Inc.	2.097.182
16.087	Walt Disney Co. (The)	2.075.803
23.200	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	2.069.948
57.283	TOTAL SA ADR	2.055.974
85.745	Bank of America Corp.	1.839.997
23.423	Delivery Hero SE	1.569.349
7.656	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1.533.588
202.000	ING Groep NV	1.477.200
49.801	MGM Resorts International	1.463.746
3.817	Lonza Group AG	1.334.828
45.200	Terumo Corp.	1.311.807
15.963	Intercontinental Exchange, Inc.	1.287.471
6.427	Galapagos NV	1.285.726
12.527	Raytheon Technologies Corp.	1.246.862
8.038	Visa, Inc. 'A'	1.245.640
14.246	AstraZeneca plc	1.134.634
29.776	Accor SA	1.119.870
83.974	ON Semiconductor Corp.	1.118.081
8.268	Naspers Ltd. 'N'	1.099.219
48.100	SailPoint Technologies Holding, Inc.	1.076.951
9.690	Take-Two Interactive Software, Inc.	1.061.605
14.065	Kinaxis, Inc.	1.025.587
17.817	IHS Markit Ltd.	1.024.963
7.236	salesforce.com, Inc.	991.996
6.804	Honeywell International, Inc.	990.498
318.860	Banco Santander SA	972.891
11.131	London Stock Exchange Group plc	971.961
14.375	GoDaddy, Inc. 'A'	938.753
84.071	Orange SA	932.426
23.795	Samsung Electronics Co. Ltd.	930.390
10.003	Nestle SA	914.906

WICHTIGE HINWEISE

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

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

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

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

PREISE DER ANTEILE

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

ADRESSEN

MANAGER

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

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DES MANAGERS

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

ANLAGEBERATER

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

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

VERWALTER

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

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

RECHTSBERATER

Arthur Cox
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 T380
Irland

TREUHÄNDER

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

VERTRIEBSSTELLEN

LVM-Anteile:

LVM Finanzdienstleistungen GmbH
Kolde-Ring 21
48126 Münster
Deutschland

Federated Hermes-Anteile:

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

DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE

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

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

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

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