



FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

Halbjahresbericht und ungeprüfter Abschluss

(Ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds)

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund

Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund

Federated Short-Term U.S. Prime Fund

Federated High Income Advantage Fund

Federated U.S. Total Return Bond Fund

Federated Strategic Value Equity Fund

INHALTSVERZEICHNIS

Hintergrundinformationen.....	2	Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated U.S. Total Return Bond Fund.....	48
Mitteilung des Vorsitzenden.....	3	Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Strategic Value Equity Fund.....	55
Wirtschaftsüberblick	3	Wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft) – Federated High Income Advantage Fund.....	57
Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft).....	5	Wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft) – Federated U.S. Total Return Bond Fund.....	59
Bilanz (ungeprüft).....	9	Wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft) – Federated Strategic Value Equity Fund.....	60
Nettoinventarwert je Anteil (ungeprüft).....	13	Angaben im Halbjahresbericht gemäß Wertpapierfinanzierungsverordnung (SFT-Verordnung) (ungeprüft).....	62
Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (ungeprüft).....	14	Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich	64
Anhang zum Abschluss (ungeprüft).....	18	Informationen für Anleger in Hongkong.....	64
Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund	30	Informationen für Anleger in der Schweiz.....	64
Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund.....	32	Wichtige Hinweise	64
Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Short-Term U.S. Prime Fund.....	33	Adressen	Rückseite
Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated High Income Advantage Fund.....	37		

HINTERGRUNDINFORMATIONEN

Federated International Funds plc (die „Gesellschaft“)*, ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds, ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die nach irischem Recht als Public Limited Company gegründet wurde.

Zum Stichtag dieses Berichts bestehen die nachstehend aufgeführten Teilfonds (jeweils ein „Teilfonds“ und zusammen die „Teilfonds“) und Serien der Gesellschaft.

Die Satzung der Gesellschaft sieht vor, dass Anteile („Anteile“) aller Teilfonds in einer oder mehreren Serien angeboten werden dürfen.

TEILFONDS UND SERIEN

Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund

Institutional Services - Dividend Series
Institutional Series
Investment - Dividend Series
Investment - Growth Series

Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund

Institutional Service Series
Institutional Series

Federated Short-Term U.S. Prime Fund

Institutional Service Series
Institutional Series
Investment - Dividend Series
Institutional Services - Dividend Series

Federated High Income Advantage Fund

Class A Shares - USD ACC
Class A Shares - EUR ACC
Class I Shares - EUR DIS
Class I Shares - USD DIS
Class I Shares - GBP DIS
Class A Shares - EUR DIS

Federated U.S. Total Return Bond Fund

Class I Shares - EUR DIS
Class I Shares - USD DIS
Class I Shares - GBP DIS
Class A Shares - EUR DIS

Federated Strategic Value Equity Fund

Class A Shares - USD DIS
Class I Shares - USD DIS

Federated MDT All Cap U.S. Stock Fund**

Class A (dis) Shares - USD

Vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung der Central Bank of Ireland (irische Zentralbank, die „Zentralbank“) kann die Gesellschaft weitere Teilfonds errichten und nach vorheriger Mitteilung an die Zentralbank zusätzliche Anteilsserien für die Teilfonds auflegen.

* Die Gesellschaft wurde gemäß dem Companies Act 2014 (der „Companies Act“) sowie den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (die „OGAW-Vorschriften“) in der jeweils geltenden Fassung gegründet.

** Der Federated MDT All Cap U.S. Stock Fund unterhielt während des sechsmonatigen Berichtszeitraums keine Geschäftsaktivitäten.

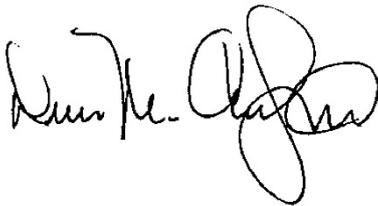
MITTEILUNG DES VORSITZENDEN

Sehr geehrte Anleger,

es ist mir eine Freude, den Anteilshabern der Gesellschaft den Halbjahresbericht sowie den ungeprüften Abschluss vorzulegen. Der Bericht erstreckt sich über den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018. Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss beginnen mit einem Überblick über die Wirtschaftslage in den USA und die US-Hochzins- und Rentenmärkte sowie die Wirtschaftslage in Europa. Danach folgen der ungeprüfte Abschluss, die Anlagenportfolios und die wesentlichen Veränderungen in den Portfolios der Gesellschaft.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in die Gesellschaft und in ihre Teilfonds bei der Verfolgung Ihrer finanziellen Ziele. Bitte lesen Sie diesen Halbjahresbericht und den ungeprüften Abschluss sorgfältig, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, in denen auf das schwierige globale Wirtschaftsumfeld im sechsmonatigen Berichtszeitraum eingegangen wird.

Mit freundlichen Grüßen



Denis McAuley III
Vorsitzender

Datum: 23. August 2018

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Denis McAuley III (US-Staatsbürger)
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)
Michael Boyce (irischer Staatsbürger)
Ronan Walsh (irischer Staatsbürger)
(Die Adresse der Verwaltungsratsmitglieder ist der Sitz der Gesellschaft.)

GESCHÄFTSFÜHRENDE VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Denis McAuley III
Vorsitzender

Bradwell Limited
Company Secretary

Richard A. Novak
Robert J. Wagner
Assistant Company Secretaries

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK

WIRTSCHAFTS- UND AKTIENMARKTÜBERBLICK USA (FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2018)

Die US-Wirtschaft war während des sechsmonatigen Berichtszeitraums von einem komplexen Geflecht von Faktoren geprägt. Bei vielen Fundamentaldaten ging der Trend weiterhin nach oben. Konjunkturmaßnahmen in Form von Steuersenkungen und höheren Staatsausgaben wirkten sich hier positiv aus. Der Handelsstreit und die allmähliche Umsetzung protektionistischer Maßnahmen hatten hingegen einen negativen Effekt. Auch die US-Notenbank Federal Reserve („Fed“) dämpfte mit ihrem Kurs in Richtung einer Beendigung der expansiven Geldpolitik den Aufwärtstrend.

Zum Auftakt des Berichtszeitraums sorgte das im Dezember 2017 verabschiedete neue Bundessteuergesetz für Hochstimmung bei Unternehmen und Anlegern. Im Zentrum stand dabei die Senkung der Körperschaftsteuer von 35% auf 21%. Da davon auszugehen war, dass von der Reform sowohl Privathaushalte als auch Unternehmen profitieren, stiegen die Prognosen zum Wirtschaftswachstum für das Gesamtjahr und auch die Stimmungsbarometer zogen an. Zu Beginn war die Wachstumsdynamik noch recht verhalten: In den ersten drei Monaten 2018 blieb das US-amerikanische Bruttoinlandsprodukt („BIP“) mit einem Anstieg von 2% hinter den Erwartungen zurück, was zum Teil der schwächsten Entwicklung der Verbraucherausgaben in fast fünf Jahren geschuldet war. Allerdings erwies sich dies lediglich als Delle, nicht als Trend. Anschließend schlugen sich die Steuersenkungen nach und nach in höheren Verbraucher- und Unternehmensausgaben nieder und sorgten so für einen kräftigen Anstieg der Einzelhandelsumsätze. Auch im verarbeitenden Gewerbe und im Dienstleistungssektor zog die Konjunktur an, und der ohnehin schon dynamische Arbeitsmarkt lief zunehmend auf Hochtouren, sodass steigende Beschäftigungszahlen die Arbeitslosenquote auf ein 18-Jahres-Tief sinken ließen. Die Löhne stiegen indes kaum, und an anderen Kennzahlen war abzulesen, dass diese verhaltene Entwicklung anhalten würde, obwohl Unternehmen Schwierigkeiten bei der Suche nach qualifizierten Arbeitskräften meldeten.

Trotz recht erfreulicher Konjunkturdaten kehrte die Volatilität nach langer Zeit wieder an den Markt zurück, zunächst angefacht von zunehmenden Inflationssorgen und später von Unsicherheiten aufgrund der zunehmenden Spannungen im Handelskonflikt. Vor diesem Hintergrund kam es zu einem Auf und Ab an den Aktienmärkten. Nach den Höchstständen Ende Januar setzte zunächst ein deutlicher Rückgang ein, dem dann im Laufe des Frühlings immer wieder Aufwärtsbewegungen folgten. Bis zum Ende des Berichtszeitraums lagen Large-Cap-Titel gemessen am Standard & Poor's („S&P“) 500 Index im bisherigen Jahresverlauf leicht im Plus, während auf den US-Binnenmarkt ausgerichtete Nebenwerte gemessen am Russell 2000 Index neue Höchststände erreichten.

Während des Berichtszeitraums hob die Fed unter ihrem neuen Vorsitzenden Jerome Powell die Zielspanne für den Leitzins zweimal um jeweils 25 Basispunkte an, zunächst im März auf 1,50%-1,75% und dann im Juni auf 1,75%-2,00%. Die Notenbank unternahm zudem weitere Schritte in Richtung eines allmählichen Rückzugs aus ihrem Quantitative Easing-Programm durch Drosselung ihrer Stützungskäufe (*Tapering*). Damit soll die nach der Finanzkrise durch außergewöhnliche geldpolitische Maßnahmen entstandene enorme Bilanzsumme abgeschmolzen werden, was als Signal dafür zu werten ist, dass die starke US-Konjunktur bald einen Punkt erreicht haben könnte, an dem eine expansive Geldpolitik nicht mehr zu rechtfertigen ist.

ÜBERBLICK ÜBER DEN US-RENTENMARKT (FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2018)

Mit Verabschiedung einer umfangreichen Steuerreform im Dezember 2017 setzte US-Präsident Donald Trump seine fiskalpolitischen Pläne offiziell in die Tat um. Die Euphorie der Anleger angesichts der deutlichen Senkung des Höchstsatzes für Unternehmenssteuern auf 21% und der Einkommensteuer für Privatpersonen machte sich in den ersten Wochen des Berichtszeitraums bemerkbar. Die Aktienmärkte verzeichneten neue Höchststände und Unternehmensanleihen zogen Staatsanleihen davon, in der Erwartung, die Steuersenkungen könnten die bereits soliden Unternehmensgewinne weiter steigen lassen.

Inflationsängste infolge des erwarteten stärkeren Wachstums versetzten den Märkten Ende Januar jedoch einen Dämpfer: Die Aktienmärkte standen unter starkem Verkaufsdruck, während Anleiherenditen sprunghaft anstiegen, sodass Anlegern nur wenige Optionen blieben. Die Rendite für zehnjährige US-Treasuries erreichte Ende Februar einen Stand von 3,00%, und auch US-Staatsanleihen mit kürzerer Laufzeit verzeichneten einen Anstieg. Letztere Entwicklung war teilweise einem höheren Angebot zuzuschreiben, da sich die Regierung zu verstärkter Emissionstätigkeit gezwungen sah, um das durch gestiegene Ausgaben wachsende Haushaltsdefizit zu finanzieren.

Die Inflationsängste waren kaum verflogen, sorgte ein drohender Handelskrieg für neue Nervosität am Markt. Hintergrund war die Einführung einer ganzen Reihe von Schutzzöllen auf Stahl- und Aluminiumimporte und einige chinesische Importprodukte durch die Trump-Administration. Der zunehmend protektionistische Kurs der Regierung nährte Ängste, dass der Handelskonflikt einen synchronen globalen Aufschwung, der in Europa und einigen Entwicklungsländern bereits mit Rückschlägen zu kämpfen hatte, abwürgen könnte.

Auch die geopolitischen Entwicklungen im Iran, in Italien und in Nordkorea ließen die Anleger vorsichtiger agieren. An zwei dieser drei Fronten waren im Juni gewisse Fortschritte zu verzeichnen. Zum einen kam es in Italien zu einer Regierungsbildung, was die neuerlichen Sorgen im Hinblick auf die Zukunft der Europäischen Union (EU) wieder etwas zerstreute. Zum anderen verkündete US-Präsident Trump im Anschluss an sein Treffen mit dem nordkoreanischen Staatschef Kim Jong Un ein Ende der nuklearen Bedrohung auf der koreanischen Halbinsel.

Die den Berichtszeitraum prägende Volatilität spiegelte sich in der Rendite zehnjähriger US-Treasuries wider. Diese ging nach fast 3,00% im Februar Anfang April auf 2,73% zurück, stieg dann Mitte Mai wieder auf 3,11% und beendete den Berichtszeitraum mit 2,86%, was einem Anstieg um 45 Basispunkte in den ersten sechs Monaten des Jahres entspricht. Die Renditen kurzlaufender Staatsanleihen stiegen während des Berichtszeitraums in schnellerem Tempo, was teilweise auf die weiterhin von der Fed verfolgte Normalisierung der Geldpolitik zurückzuführen war. Die

Folge war eine Abflachung der Renditekurve, gemessen an der Renditedifferenz zwischen zweijährigen und zehnjährigen US-Treasuries, die auf den niedrigsten Stand seit 2007 fiel.

ÜBERBLICK ÜBER DEN US-HOCHZINSMARKT (FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2018)

Die Gesamtrendite am Hochzinsmarkt fiel für den Berichtszeitraum leicht positiv aus, während die meisten anderen festverzinslichen Anlageklassen im Minus lagen. Der Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Capped Bond Index („BBC2%HYBI“) erzielte eine Rendite von 0,16%, verglichen mit -1,62% für den Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index. Die beiden 3-Monats-Zeiträume innerhalb des Berichtszeitraums (also das erste und das zweite Quartal) waren das neunte bzw. zehnte Quartal in Folge, in dem der BBC2%HYBI besser als der Aggregate-Index abschnitt.

Die Entwicklung bei festverzinslichen Wertpapieren stand vor allem unter dem Einfluss steigender Zinsen, wie der Anstieg um 53 Basispunkte bei fünfjährigen Titeln und um 45 Basispunkte bei zehnjährigen Titeln entlang der US-Treasury-Renditekurve zeigt. Die starken relativen Renditen waren den generell renditestärkeren Titeln unterhalb des Investment-Grade-Bereichs zu verdanken. Die Renditespreads notierten zu Anfang und am Ende des Berichtszeitraums zwar in etwa auf demselben Niveau, waren über den Berichtszeitraum jedoch sehr volatil. Positiv zu werten ist, dass das starke Wachstum der Unternehmensgewinne sowie solide Konjunkturindikatoren, wie etwa Beschäftigungszahlen und Stimmungsbarometer, Abwärtsdruck auf die Spreads ausübten. Die Rhetorik im Handelskonflikt sowie die Marschroute der Fed in Richtung einer geldpolitischen Normalisierung wirkten sich hingegen negativ auf das Spreadniveau aus. Der Effekt dieser Faktoren lässt sich am Spread zwischen Hochzinsanleihen und US-Treasuries mit vergleichbaren Laufzeiten ablesen. Dieser betrug laut Credit Suisse High Yield Bond Index 394 Basispunkte zu Beginn des Berichtszeitraums und belief sich zum Ende des Berichtszeitraums auf 399 Basispunkte, nachdem er am 18. April 2018 mit 354 Basispunkten den niedrigsten Stand im Zyklus erreicht hatte.

Folgende Sektoren verzeichneten eine deutlich bessere Wertentwicklung als der BBC2%HYBI für den gesamten Hochzinsleihemarkt: Ölfelddienstleistungen, Arzneimittel, Festnetzkommunikation, Einzelhandel und unabhängige Energieerzeuger. Folgende Sektoren schnitten deutlich schlechter ab als der BBC2%HYBI: Automobil, Banken, Lebensmittel und Getränke, Wohnungsbau und Restaurants. Aufgegliedert nach Bonität lag die Rendite im kreditsensitiven mit „CCC“ bewerteten Segment bei 3,17% und im weiter oben im Qualitätsspektrum angesiedelten „B“-Segment bei 0,86%. Das zinsensitivere mit „BB“ bewertete Segment schnitt mit -1,77% deutlich schlechter ab.

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK ÜBER DEN EUROMARKT (FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2018)

Während des sechsmonatigen Berichtszeitraums blieb die Wirtschaft in ganz Europa auf ihrem eingeschlagenen Wachstumspfad. Dabei schwächte sich der Aufwärtstrend im verarbeitenden Gewerbe und im Dienstleistungssektor zwar ab, blieb aber stabil. Auch der Arbeitsmarkt meldete weiterhin solide Zahlen. Gegen Ende des Berichtszeitraums verlor das verarbeitende Gewerbe an Dynamik, weil Bedenken hinsichtlich möglicher Auswirkungen vorgeschlagener Zölle auf in die USA exportierte Waren aufkamen. Geopolitische Entwicklungen – darunter insbesondere die Amtsenthebung von Premierminister Mariano Rajoy in Spanien, der Kampf um die Kontrolle in der Regierung in Italien sowie die laufenden Brexit-Verhandlungen in Großbritannien – führten zu erhöhter Marktvolatilität.

Nach Jahren expansiver Geldpolitik hat die Europäische Zentralbank („EZB“) eine Trendwende eingeläutet. In einem ersten Schritt verzichtete sie auf eine Wiederholung ihres Versprechens, die Anleihekäufe auszuweiten, und im Juni gab sie schließlich bekannt, man werde das Quantitative-Easing-Programm zum Jahresende 2018 auslaufen lassen. Dennoch hat die EZB ihre vorsichtige Haltung im Hinblick auf die Inflation bei weiterhin mäßigem Preisauftrieb nicht aufgegeben

In Deutschland wurden die Schlagzeilen davon beherrscht, dass Bundeskanzlerin Angela Merkel sowohl um das Zustandekommen als auch um den Fortbestand ihrer Koalitionsregierung kämpfen musste: im März 2018, um einen Weg aus der politischen Pattsituation zu finden, durch die das Land seit der Bundestagswahl im September 2017 ohne Regierung geblieben

war, und Ende Juni, als es wegen großer Differenzen in der Flüchtlingspolitik erneut kriselte. Die Lage am deutschen Arbeitsmarkt war im Berichtszeitraum angespannt, die Arbeitslosenquote sank auf den niedrigsten Stand seit der Wiedervereinigung. Allerdings wurde die Produktion wegen der schwächeren Auftragslage in der Industrie gegen Ende des Berichtszeitraums zurückgefahren.

In Italien drohte die Politik zu einer Belastung für die Wirtschaft zu werden: Bei den Parlamentswahlen im März konnte keines der politischen Lager eine Mehrheit auf sich vereinen, da die populistischen Parteien massiv Stimmenanteile hinzugewonnen hatten. Die Erkenntnis, dass mit einer neuen Koalition möglicherweise eine antieuropäische Haltung Einzug in die Regierung halten würde, schickte italienische Anleihen auf Talfahrt und strahlte in Schockwellen auf die internationalen Märkte aus. Letztlich normalisierte sich die Lage mit der Bildung einer neuen, europafreundlicheren Koalition, der vom italienischen Staatspräsidenten schließlich der Regierungsauftrag erteilt wurde.

In Großbritannien ging es einmal mehr um das Thema Brexit. Zu Beginn des Berichtszeitraums dämpften die sich hinziehenden Verhandlungen verschiedene positive wirtschaftliche Entwicklungen wie den Wachstumstrend beim BIP und den Aufschwung am Arbeitsmarkt. Schlechte Wirtschaftsdaten und schwächere Wachstumszahlen im Laufe des Berichtszeitraums heizten die Kontroversen um den Austritt aus der EU noch weiter an. Im Juni gelang es der Regierung, eine vom Oberhaus eingebrachte Gesetzesänderung abzuwehren, die dem Parlament im Falle eines harten Brexit mehr Einfluss gesichert hätte. Dieser Erfolg der Regierung hat die Aussichten auf ein weiches Ausstiegsszenario getrübt. Während all dieser Ereignisse ließ die Bank of England den Leitzins unverändert.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2018 und 2017 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

		Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018	Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017	Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018	Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017
	Anm.	US\$	US\$	US\$	US\$
ERTRÄGE – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Zins- und Dividendenerträge		1.515.735	2.101.529	501.824	758.373
Zinsertrag aus Pensionsgeschäften		4.810.013	2.878.536	3.087.252	2.314.195
		6.325.748	4.980.065	3.589.076	3.072.568
AUFWENDUNGEN – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Managementgebühren	11	(4.140.972)	(6.863.547)	(2.371.242)	(4.289.831)
Fondsverwaltungsgebühren	13	(81.929)	(106.650)	(40.931)	(59.810)
Transferstellengebühren	13	(56.510)	(49.468)	(27.651)	(25.328)
Verwahrstellengebühren	14	(74.265)	(99.147)	(41.117)	(51.888)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	11	(4.108)	(3.514)	(4.355)	(3.514)
Prüfungshonorare		(12.720)	(8.836)	(12.720)	(8.835)
Rechtsberatungskosten		(41.695)	(38.944)	(38.267)	(38.879)
Sonstige Aufwendungen		(57.561)	(55.622)	(47.514)	(47.339)
		(4.469.760)	(7.225.728)	(2.583.797)	(4.525.424)
Managementgebühren, auf die verzichtet wurde	11	2.124.178	3.230.828	1.928.957	3.409.470
Erstattung von sonstigen Aufwendungen und Übernahmegebühren	11	-	524.495	-	23.827
Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten		(2.345.582)	(3.470.405)	(654.840)	(1.092.127)
Netto-Kapitalertrag vor Finanzierungskosten		3.980.166	1.509.660	2.934.236	1.980.441
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Anteilsinhaber	3	(3.973.984)	(1.519.080)	(2.925.209)	(1.983.291)
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit		6.182	(9.420)	9.027	(2.850)

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2018 und 2017 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

		Federated Short-Term U.S. Prime Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018	Federated Short-Term U.S. Prime Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017	Federated High Income Advantage Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018	Federated High Income Advantage Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017
	Anm.	US\$	US\$	US\$	US\$
ERTRÄGE – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Zins- und Dividendenerträge		23.921.037	14.430.787	981.850	1.176.568
Zinsertrag aus Pensionsgeschäften		2.704.319	1.018.917	8.902	3.323
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten					
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		-	-	124.042	203.894
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		-	-	(1.498.328)	1.309.377
		26.625.356	15.449.704	(383.534)	2.693.162
AUFWENDUNGEN – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Managementgebühren	11	(14.245.460)	(14.143.208)	(160.500)	(190.681)
Fondsverwaltungsgebühren	13	(242.188)	(197.502)	(18.698)	(19.725)
Transferstellengebühren	13	(75.021)	(66.863)	(32.363)	(28.125)
Verwahrstellengebühren	14	(240.916)	(212.994)	(5.682)	(7.505)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	11	(4.355)	(3.514)	(4.355)	(3.513)
Prüfungshonorare		(12.719)	(8.836)	(12.720)	(8.837)
Rechtsberatungskosten		(60.992)	(38.952)	(40.868)	(33.229)
Sonstige Aufwendungen		(65.598)	(77.050)	(24.975)	(27.729)
		(14.947.249)	(14.748.919)	(300.161)	(319.344)
Managementgebühren, auf die verzichtet wurde	11	9.369.921	8.552.137	159.704	172.825
Erstattung von sonstigen Aufwendungen und Übernahmegebühren	11	99	19.674	18.052	6
Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten		(5.577.229)	(6.177.108)	(122.405)	(146.513)
Netto-Kapitalertrag/(-verlust) vor Finanzierungskosten		21.048.127	9.272.596	(505.939)	2.546.649
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Anteilinhaber	3	(21.053.110)	(9.274.195)	(846.324)	(980.366)
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit		(4.983)	(1.599)	(1.352.263)	1.566.283

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus laufenden Anlageaktivitäten. Neben den Gewinnen und Verlusten in der Gesamtergebnisrechnung waren keine anderen Gewinne oder Verluste zu verbuchen.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2018 und 2017 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

	Anm.	Federated U.S. Total Return Bond Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018 US\$	Federated U.S. Total Return Bond Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017 US\$	Federated Strategic Value Equity Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018 US\$	Federated Strategic Value Equity Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017 US\$
ERTRÄGE – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Zins- und Dividendenerträge		108.503	92.339	295.276	313.641
Zinsertrag aus Pensionsgeschäften		1.643	946	4.852	2.221
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten					
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		290	(36.652)	14.291	425.759
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		(344.323)	294.032	(1.106.151)	415.245
		(233.887)	350.665	(791.732)	1.156.866
AUFWENDUNGEN – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Managementgebühren	11	(33.277)	(28.696)	(125.665)	(114.330)
Fondsverwaltungsgebühren	13	(10.045)	(8.717)	(8.979)	(7.250)
Transferstellengebühren	13	(19.933)	(15.299)	(24.815)	(29.184)
Verwahrstellengebühren	14	(4.612)	(4.583)	(4.502)	(6.258)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	11	(4.355)	(3.512)	(4.355)	(3.513)
Prüfungshonorare		(12.719)	(8.836)	(12.721)	(8.836)
Rechtsberatungskosten		(24.282)	(27.087)	(23.745)	(28.460)
Sonstige Aufwendungen		(17.931)	(19.176)	(16.183)	(17.204)
		(127.154)	(115.906)	(220.965)	(215.035)
Managementgebühren, auf die verzichtet wurde	11	33.277	28.696	125.431	114.328
Erstattung von sonstigen Aufwendungen und Übernahmegebühren	11	72.081	68.359	34.280	31.773
Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten		(21.796)	(18.851)	(61.254)	(68.934)
Netto-Ertrag/(-Verlust) aus Kapitalanlagen vor Finanzierungskosten		(255.683)	331.814	(852.986)	1.087.932
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Anteilsinhaber	3	(88.345)	(74.600)	(241.399)	(247.187)
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit		(344.028)	257.214	(1.094.385)	840.745

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus laufenden Anlageaktivitäten. Neben den Gewinnen und Verlusten in der Gesamtergebnisrechnung waren keine anderen Gewinne oder Verluste zu verbuchen.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2018 und 2017 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

	Anm.	Gesellschaft Summe Halbjahr zum 30. Juni 2018 US\$	Gesellschaft Summe Halbjahr zum 30. Juni 2017 US\$
ERTRÄGE – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT			
Zins- und Dividendenerträge		27.324.225	18.873.237
Zinsertrag aus Pensionsgeschäften		10.616.981	6.218.138
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		138.623	593.001
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		(2.948.802)	2.018.654
		35.131.027	27.703.030
AUFWENDUNGEN – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT			
Managementgebühren	11	(21.077.116)	(25.630.293)
Fondsverwaltungsgebühren	13	(402.770)	(399.654)
Transferstellengebühren	13	(236.293)	(214.267)
Verwahrstellengebühren	14	(371.094)	(382.375)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	11	(25.883)	(21.080)
Prüfungshonorare		(76.319)	(53.016)
Rechtsberatungskosten		(229.849)	(205.551)
Sonstige Aufwendungen		(229.762)	(244.120)
		(22.649.086)	(27.150.356)
Managementgebühren, auf die verzichtet wurde	11	13.741.468	15.508.284
Erstattung von sonstigen Aufwendungen und Übernahmegebühren	11	124.512	668.134
Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten		(8.783.106)	(10.973.938)
Netto-Kapitalertrag vor Finanzierungskosten		26.347.921	16.729.092
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Anteilsinhaber	3	(29.128.371)	(14.078.719)
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit		(2.780.450)	2.650.373

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus laufenden Anlageaktivitäten. Neben den Gewinnen und Verlusten in der Gesamtergebnisrechnung waren keine anderen Gewinne oder Verluste zu verbuchen.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

BILANZ (UNGEPRÜFT)

zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017

	Anm.	Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund zum 30. Juni 2018 US\$	Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund zum 31. Dezember 2017 US\$	Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund zum 30. Juni 2018 US\$	Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund zum 31. Dezember 2017 US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	6, 8	437.000.000	742.729.000	137.000.000	501.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	15	101.935.556	350.599.262	22.557.108	134.492.111
Kurzfristige Vermögenswerte:					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	618.715	6.008.411	87.327	24.970.899
Forderungen	4	237.401	622.823	70.665	964.618
Sonstige Forderungen		–	212	–	212
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE		539.791.672	1.099.959.708	159.715.100	661.427.840
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres					
Ausschüttungen	3	553.306	595.906	361.549	421.035
Aufgelaufene Kosten	7	430.013	642.384	178.364	218.265
SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN		983.319	1.238.290	539.913	639.300
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile		538.808.353	1.098.721.418	159.175.187	660.788.540

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

BILANZ (UNGEPRÜFT)

zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017

	Anm.	Federated Short-Term U.S. Prime Fund zum 30. Juni 2018 US\$	Federated Short-Term U.S. Prime Fund zum 31. Dezember 2017 US\$	Federated High Income Advantage Fund zum 30. Juni 2018 US\$	Federated High Income Advantage Fund zum 31. Dezember 2017 US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	6, 8	349.912.000	447.000.000	562.000	680.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	15	2.196.884.397	2.657.571.935	24.543.603	32.291.147
Derivative Vermögenswerte:					
Devisenterminkontrakte	15	-	-	124	280.347
Kurzfristige Vermögenswerte:					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	493.104	668.431	17.334	18.181
Forderungen	4	3.608.788	3.033.999	416.272	519.950
Sonstige Forderungen		-	212	-	212
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	24.750	-
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE		2.550.898.289	3.108.274.577	25.564.083	33.789.837
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Derivative Verbindlichkeiten:					
Devisenterminkontrakte	15	-	-	200.874	8.250
Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres					
Ausschüttungen	3	3.858.947	3.036.920	129.290	152.245
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Kapitalanlagen		-	-	100.000	-
Aufgelaufene Kosten	7	1.012.103	1.183.926	43.587	72.643
SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN		4.871.050	4.220.846	473.751	233.138
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile		2.546.027.239	3.104.053.731	25.090.332	33.556.699

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

BILANZ (UNGEPRÜFT)

zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017

	Anm.	Federated U.S. Total Return Bond Fund zum 30. Juni 2018 US\$	Federated U.S. Total Return Bond Fund zum 31. Dezember 2017 US\$	Federated Strategic Value Equity Fund zum 30. Juni 2018 US\$	Federated Strategic Value Equity Fund zum 31. Dezember 2017 US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	6, 8	138.000	740.000	388.000	851.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete					
finanzielle Vermögenswerte	15	6.491.345	6.000.819	11.853.079	15.792.709
Derivative Vermögenswerte:					
Devisenterminkontrakte	15	22	85.496	–	–
Börsengehandelte Futures-Kontrakte	15	–	1.128	–	–
Kurzfristige Vermögenswerte:					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.364	1.920	–	420
Margin-Barmittel	5	8	9	–	–
Forderungen	4	40.634	38.946	84.220	71.595
Sonstige Forderungen		–	212	–	213
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE		6.671.373	6.868.530	12.325.299	16.715.937
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	5	–	–	158	–
Derivative Verbindlichkeiten:					
Devisenterminkontrakte	15	72.505	37	–	–
Börsengehandelte Futures-Kontrakte	15	926	–	–	–
Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres					
Ausschüttungen	3	15.483	12.712	–	–
Aufgelaufene Kosten	7	24.593	58.628	44.494	82.731
SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN		113.507	71.377	44.652	82.731
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile		6.557.866	6.797.153	12.280.647	16.633.206

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

BILANZ (UNGEPRÜFT)

zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017

	Anm.	Summe Gesellschaft zum 30. Juni 2018 US\$	Summe Gesellschaft zum 31. Dezember 2017 US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	6, 8	925.000.000	1.693.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	15	2.364.265.088	3.196.747.983
Derivative Vermögenswerte:			
Devisenterminkontrakte	15	146	365.843
Börsengehandelte Futures-Kontrakte	15	–	1.128
Kurzfristige Vermögenswerte:			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.217.844	31.668.262
Margin-Barmittel	5	8	9
Forderungen	4	4.457.980	5.251.931
Sonstige Forderungen		–	1.273
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		24.750	–
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE		3.294.965.816	4.927.036.429
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN			
Banküberziehungskredit	5	158	–
Derivative Verbindlichkeiten:			
Devisenterminkontrakte	15	273.379	8.287
Börsengehandelte Futures-Kontrakte	15	926	–
Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres			
Ausschüttungen	3	4.918.575	4.218.818
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Kapitalanlagen		100.000	–
Aufgelaufene Kosten	7	1.733.154	2.258.577
SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN		7.026.192	6.485.682
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile		3.287.939.624	4.920.550.747

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG) NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM 30. JUNI 2018 (UNGEPRÜFT)

Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund

Institutional Services - Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 167.007.944/167.008.253 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 158.007.061/158.006.348 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment - Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 212.019.774/212.019.523 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment - Growth Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 1.773.574/10.471 umlaufende Anteile)	US\$ 169,39

Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund

Institutional Service Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 44.665.157/44.663.825 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 114.510.030/114.505.408 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00

Federated Short-Term U.S. Prime Fund

Institutional Service Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 1.004.453.699/1.004.449.672 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 1.219.639.687/1.219.631.739 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment - Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 292.531.152/292.530.066 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Services - Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 29.402.701/29.402.635 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00

Federated High Income Advantage Fund

Class A Shares - USD ACC Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 579.660/12.503 umlaufende Anteile)	US\$ 46,36
Class A Shares - EUR ACC Nettoinventarwert je Anteil (€ 276.704/1.006 umlaufende Anteile)	€275,05
Class I Shares - EUR DIS Nettoinventarwert je Anteil (€ 7.578.789/820.622 umlaufende Anteile)	€9,24
Class I Shares - USD DIS Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 15.335.135/1.573.469 umlaufende Anteile)	US\$ 9,75
Class I Shares - GBP DIS Nettoinventarwert je Anteil (£ 99/10 umlaufende Anteile)	£ 9,88
Class A Shares-EUR DIS Nettoinventarwert je Anteil (€1.500/162 umlaufende Anteile)	€9,28

Federated U.S. Total Return Bond Fund

Class I Shares - EUR DIS Nettoinventarwert je Anteil (€ 2.861.159/22.612 umlaufende Anteile)	€126,53
Class A Shares-USD DIS Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 3.216.365/34.376 umlaufende Anteile)	US\$ 93,56
Class I Shares - GBP DIS Nettoinventarwert je Anteil (£ 94/1 umlaufender Anteil)	£ 93,56
Class A Shares - EUR DIS Nettoinventarwert je Anteil (€ 95/1 umlaufende Anteile)	€89,16

Federated Strategic Value Equity Fund

Class A Shares - USD DIS Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 2.047.930/186.764 umlaufende Anteile)	US\$ 10,97
Class I Shares - USD DIS Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 10.232.717/935.306 umlaufende Anteile)	US\$ 10,94

Hinweis – Der Nettoinventarwert je Anteil und die in Umlauf befindlichen Anteile werden auf die nächste ganze Zahl gerundet.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER
RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2018 und 2017 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

	Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018 US\$	Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017 US\$	Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018 US\$	Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017 US\$
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.098.721.418	1.335.809.883	660.788.540	758.037.117
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	6.182	(9.420)	9.027	(2.850)
Veränderungen des Anteilskapitals				
Zeichnungen	1.620.421.264	1.668.089.114	1.152.380.197	1.954.681.502
Wiederanlagen	797.837	274.641	1.537.194	856.615
Rücknahmen	(2.181.138.348)	(1.770.047.335)	(1.655.539.771)	(1.794.249.840)
	(559.919.247)	(101.683.580)	(501.622.380)	161.288.277
Nettozuwachs/(-minderung) aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals	(559.913.065)	(101.693.000)	(501.613.353)	161.285.427
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums	538.808.353	1.234.116.883	159.175.187	919.322.544

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER
RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2018 und 2017 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

	Federated Short-Term U.S. Prime Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018 US\$	Federated Short-Term U.S. Prime Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017 US\$	Federated High Income Advantage Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018 US\$	Federated High Income Advantage Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017 US\$
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.104.053.731	2.670.903.010	33.556.699	37.564.212
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	(4.983)	(1.599)	(1.352.263)	1.566.283
Veränderungen des Anteilskapitals				
Zeichnungen	3.418.258.482	4.026.934.044	140.586	1.565.446
Wiederanlagen	17.289.044	6.713.602	478.300	548.380
Rücknahmen	(3.993.569.035)	(3.837.098.515)	(7.732.990)	(2.102.886)
	(558.021.509)	196.549.131	(7.114.104)	10.940
Nettozuwachs/(-minderung) aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals	(558.026.492)	196.547.532	(8.466.367)	1.577.223
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums	2.546.027.239	2.867.450.542	25.090.332	39.141.435

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2018 und 2017 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

	Federated U.S. Total Return Bond Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018 US\$	Federated U.S. Total Return Bond Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017 US\$	Federated Strategic Value Equity Fund Halbjahr zum 30. Juni 2018 US\$	Federated Strategic Value Equity Fund Halbjahr zum 30. Juni 2017 US\$
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	6.797.153	5.625.227	16.633.206	13.615.175
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	(344.028)	257.214	(1.094.385)	840.745
Veränderungen des Anteilskapitals				
Zeichnungen	73.130	86.717	2.043.071	3.066.912
Wiederanlagen	44.038	43.862	58.352	101.522
Rücknahmen	(12.427)	(36)	(5.359.597)	(3.569.998)
	104.741	130.543	(3.258.174)	(401.564)
Nettozuwachs/(-minderung) aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals	(239.287)	387.757	(4.352.559)	439.181
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums	6.557.866	6.012.984	12.280.647	14.054.356

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2018 und 2017 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

	Gesellschaft Summe Halbjahr zum 30. Juni 2018 US\$	Gesellschaft Summe Halbjahr zum 30. Juni 2017 US\$
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	4.920.550.747	4.821.554.624
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	(2.780.450)	2.650.373
Veränderungen des Anteilskapitals		
Zeichnungen	6.193.316.730	7.654.423.735
Wiederanlagen	20.204.765	8.538.622
Rücknahmen	(7.843.352.168)	(7.407.068.610)
	(1.629.830.673)	255.893.747
Nettozuwachs/(-minderung) aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals	(1.632.611.123)	258.544.120
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums	3.287.939.624	5.080.098.744

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED INTERNATIONAL FUNDS PLC

ANHANG ZUM ABSCHLUSS (UNGEPRÜFT)

zum 30. Juni 2018

(1) DIE GESELLSCHAFT

Die Gesellschaft ist eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennt haftenden Teilfonds, die nach den irischen Gesetzen als Public Limited Company gemäß den Companies Act und OGAW-Vorschriften gegründet wurde. Sie wurde am 31. Dezember 1990 unter der Registernummer 168193 gegründet.

Die Gesellschaft ist ein OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) im Sinne der OGAW-Vorschriften und ist von der Zentralbank gemäß den OGAW-Vorschriften genehmigt worden.

Die Anlageziele und die Anlagepolitik der Teilfonds der Gesellschaft mit Geschäftstätigkeit zum 30. Juni 2018 lauten wie folgt:

Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund:

Der Teilfonds gilt als „Short-Term Money Market Fund“ im Sinne der Anforderungen der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 in der jeweiligen Fassung (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) zu Geldmarktfonds. Sein Anlageziel ist die Erzielung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität. Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Teilfonds, indem sie in ein Portfolio aus kurzfristigen US-Treasuries und US-Government-Agency-Wertpapieren von hoher Qualität investiert, die die in den OGAW-Vorschriften aufgeführten Kriterien für Geldmarktinstrumente erfüllen. Zu diesen Anlagen zählen vollständig durch US-Treasuries und US-Government-Agency-Wertpapiere abgesicherte Pensionsgeschäfte. Die maximale gewichtete durchschnittliche Fälligkeit der Wertpapiere im Portfolio des Teilfonds wird 60 Tage nicht übersteigen. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios des Teilfonds darf 120 Tage nicht übersteigen.

Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund:

Der Teilfonds gilt als „Short-Term Money Market Fund“ im Sinne der Anforderungen der OGAW-Vorschriften der Zentralbank zu Geldmarktfonds. Sein Anlageziel ist die Erzielung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität. Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Teilfonds, indem sie in ein Portfolio aus kurzfristigen US-Treasuries von hoher Qualität, die die in den OGAW-Vorschriften aufgeführten Kriterien für Geldmarktinstrumente erfüllen, sowie zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements aus durch US-Treasuries besicherten Pensionsgeschäften investiert. Die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit der US-Treasuries im Portfolio des Teilfonds wird 60 Tage nicht übersteigen. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios des Teilfonds darf 120 Tage nicht übersteigen.

Federated Short-Term U.S. Prime Fund:

Der Teilfonds gilt als „Short-Term Money Market Fund“ im Sinne der Anforderungen der OGAW-Vorschriften der Zentralbank zu Geldmarktfonds. Sein Anlageziel ist die Erzielung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität. Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Teilfonds, indem sie in ein Portfolio aus erstklassigen, auf US-Dollar lautenden, kurzfristigen Schuldinstrumenten investiert, die die in den OGAW-Vorschriften aufgeführten Kriterien für Geldmarktinstrumente erfüllen. Die maximale gewichtete durchschnittliche Fälligkeit der Wertpapiere im Portfolio des Teilfonds wird 60 Tage nicht übersteigen. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios des Teilfonds darf 120 Tage nicht übersteigen.

Federated High Income Advantage Fund:

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, hohe laufende Erträge zu erzielen. Die Gesellschaft verfolgt ihr Anlageziel für den Teilfonds, indem sie unter normalen Umständen vor allem in ein Portfolio von Schuldtiteln anlegt. Bei diesen Schuldtiteln wird es sich voraussichtlich um niedriger bewertete Unternehmensanleihen (mit einem Rating unter Investment Grade) handeln, von denen einige Aktienmerkmale aufweisen können.

Federated U.S. Total Return Bond Fund:

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, im Zeitverlauf eine Gesamtrendite zu erzielen. Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Teilfonds hauptsächlich durch Anlage in festverzinsliche Wertpapiere von US-Emittenten, die auf US-Dollar lauten und über ein Investment-Grade-Rating verfügen. Darüber hinaus kann der Teilfonds in festverzinsliche nicht auf US-Dollar lautende Wertpapiere des High-Yield-Segments sowie in festverzinsliche Wertpapiere des Emerging-Markets-Segments investieren, wenn der Anlageberater die Risiko-Rendite-Aussichten für diese Segmente für attraktiv hält.

Federated Strategic Value Equity Fund:

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge und einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Teilfonds, indem sie in erster Linie in Aktien mit hohen Dividenden und Dividendenpotenzial sowie einer attraktiven Wertentwicklung während schwacher Marktphasen anlegt. Der Teilfonds investiert in der Regel in Large Cap- oder Mid Cap-Substanzwerte von US-Unternehmen und in Papiere von nicht in den USA ansässigen Emittenten. Unter anderem hält er American Depositary Receipts.

Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds findet sich im Prospekt der Gesellschaft.

(2) RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

A. Grundlage der Rechnungslegung

Diese ungeprüfte Kurzfassung des Halbjahresabschlusses für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 wurde gemäß dem den Companies Act, die OGAW-Vorschriften und die OGAW-Vorschriften der Zentralbank umfassenden Irish Statute Book, den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards („Irish GAAP“), einschließlich des Financial Reporting Standard 104: Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) („FRS 104“), der vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegeben wird, erstellt. Die ungeprüfte Kurzfassung des Halbjahresabschlusses sollte in Verbindung mit dem geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gelesen werden.

Die Gesellschaft wendet für ihre Jahresabschlüsse seit 1. Januar 2015 die Irish GAAP, einschließlich FRS 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ (der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard, „FRS 102“) sowie FRS 104 für diesen Halbjahresabschluss an.

Seit dem letzten geprüften Abschluss vom 31. Dezember 2017 erfolgte keine Änderung der von der Gesellschaft angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

Die Verwaltungsratsmitglieder gehen nach billigem Ermessen davon aus, dass die Teilfonds der Gesellschaft mit Geschäftstätigkeit zum 30. Juni 2018 über ausreichende Mittel verfügen, um ihre Geschäftstätigkeit auf absehbare Zeit fortzuführen. Diese ungeprüfte Kurzfassung des Halbjahresabschlusses wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung gemäß dem Anschaffungskostenprinzip, geändert durch die erfolgswirksame Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert, erstellt. Der Federated MDT All Cap U.S. Stock Fund hatte während des Berichtszeitraums noch keine Geschäftsaktivitäten aufgenommen.

Die Gesellschaft hat von der für offene Investmentfonds gemäß FRS 102 Section 7 „Statement of Cashflows“ (Kapitalflussrechnung) möglichen Ausnahme Gebrauch gemacht, keine Kapitalflussrechnung zu erstellen, da im Wesentlichen alle Anlagen der Gesellschaft hochliquide sind und zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Stattdessen weist die Gesellschaft Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus.

Für alle die Gesellschaft bildenden Teilfonds wurde der Abschluss in US-Dollar erstellt. Die funktionale und Darstellungswährung für die Gesellschaft ist der US-Dollar. Das Format und bestimmte Formulierungen in den Abschlüssen wurden an das Format und die Formulierungen im Companies Act angepasst, sodass sie nach Auffassung der Verwaltungsratsmitglieder nun besser die Art der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds wiedergeben.

Sämtliche Verweise auf das Nettovermögen in diesem Dokument beziehen sich, soweit nicht anders angegeben, auf das Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile.

Alle Gewinne und Verluste für den Berichtszeitraum sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

B. Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Wertpapiere

Mit Stand zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017 hielt keiner der Teilfonds zum beizulegenden Zeitwert bewertete Wertpapiere.

C. Fremdwährungsumrechnung

(a) Funktionale Währung und Darstellungswährung

Die Posten in der ungeprüften Kurzfassung des Halbjahresabschlusses der Gesellschaft werden auf Basis der Währung des primären Wirtschaftsumfelds, in dem die Gesellschaft tätig ist, erfasst und dargestellt (die „funktionale Währung“). Diese ist der US-Dollar, der die Haupttätigkeit der Gesellschaft, nämlich die Anlage in US-amerikanische Wertpapiere und Derivate, widerspiegelt.

- (i) Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist, werden zum Schlusskurs des jeweiligen Bilanzstichtages umgerechnet.
- (ii) Erlöse aus Zeichnungen und bei Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen zu zahlende Beträge werden gemäß den Tageskursen umgerechnet, die einen Näherungswert für den aktuellen Kurs am Tag des Geschäftsvorfalles darstellen. Umrechnungsdifferenzen für nicht-monetäre Posten wie Aktien, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden als Bestandteil des entsprechenden Gewinns oder Verlusts erfasst; und
- (iii) Erträge und Aufwendungen werden zu den täglichen durchschnittlichen Wechselkursen umgerechnet.

(b) Fremdwährungstransaktionen

Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Währungen außer dem US-Dollar werden zum Schlusswechselkurs am jeweiligen Ende des Berichtszeitraums in US-Dollar umgerechnet. Transaktionen während des Berichtszeitraums, einschließlich Erwerb oder Verkauf von Wertpapieren sowie Aufwendungen und Erträge, werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Fremdwährungstransaktionen werden unter den realisierten und nicht realisierten Gewinnen und Verlusten aus Kapitalanlagen erfasst.

(3) AUSSCHÜTTUNG AN INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE

Für den Federated High Income Advantage Fund – Class A Shares – USD ACC und Class A Shares – EUR ACC und den Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund – Investment - Growth Series entspricht es der Anlagepolitik des Verwaltungsrats, keine Ausschüttungen auf die Anteile zu erklären oder auszuzahlen.

Für den Federated High Income Advantage Fund (außer Class A Shares – USD ACC und Class A Shares – EUR ACC), den Federated U.S. Total Return Bond Fund, den Federated Short-Term U.S. Prime Fund, den Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund und den Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund – (außer Investment - Growth Series) entspricht es der Dividendenpolitik des Verwaltungsrats, soweit möglich täglich Dividenden aus den Nettoanlageerträgen des Teilfonds zu erklären und monatlich am ersten Handelstag jedes Folgemonats auszuzahlen.

Für den Federated Strategic Value Equity Fund entspricht es der Dividendenpolitik des Verwaltungsrats, soweit möglich monatlich Dividenden aus den Nettoanlageerträgen des Teilfonds zu erklären und monatlich am ersten Handelstag jedes Folgemonats auszuzahlen.

Einzelheiten zu den von den einzelnen Teilfonds in den sechsmonatigen Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2018 und 30. Juni 2017 vorgenommenen Ausschüttungen an Anteilsinhaber sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Zum 30. Juni 2018 waren Ausschüttungen in Höhe von US\$ 4.918.575 (31. Dezember 2017: US\$ 4.218.818) fällig.

Die Ausschüttungen beinhalten sowohl Gewinnausschüttungen als auch Ausschüttungen aus Kursgewinnen. Gewinnausschüttungen erfolgen in Übereinstimmung mit dem Prospekt, während Ausschüttungen aus Kursgewinnen im Ermessen von Federated stehen.

Für den am 30. Juni 2018 endenden sechsmonatigen Berichtszeitraum wurden für Class A Shares-USD DIS (31. Dezember 2017: US\$ 47.293) und für Class I Shares-USD DIS (31. Dezember 2017: US\$ 265.322) des Strategic Value Equity Fund keine Ausschüttungen aus Kursgewinnen vorgenommen..

(4) FORDERUNGEN AUS ERTRÄGEN

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
	US\$	US\$
Zins- und Dividendenforderungen	4.457.980	5.251.931
SUMME FORDERUNGEN	4.457.980	5.251.931

(5) ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
	US\$	US\$
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*		
US-Dollar	1.199.712	31.647.198
Euro (umgerechnet in US\$)	4.234	6.846
Pfund Sterling (umgerechnet in US\$)	13.898	14.218
SUMME ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	1.217.844	31.668.262
Margin-Barmittel**		
US-Dollar	8	9
SUMME MARGIN-BARMITTEL	8	9
Banküberziehungskredit*		
US-Dollar	158	-
SUMME BANKÜBERZIEHUNGSKREDIT	158	-

* Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Banküberziehungskredite werden bei der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Verwahrstelle der Gesellschaft, gehalten.

** Margin-Barmittel werden bei J.P. Morgan gehalten.

(6) FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
	US\$	US\$
Forderungen aus Pensionsgeschäften	925.000.000	1.693.000.000

(7) AUFGELAUFENE KOSTEN

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
	US\$	US\$
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	1.025.244	1.396.610
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	194.534	274.064
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	173.278	227.658
Verbindlichkeiten aus der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	16.097	-
Prüfungshonorare	59.634	141.328
Sonstige Verbindlichkeiten	264.367	218.917
SUMME AUFGELAUFENE KOSTEN	1.733.154	2.258.577

(8) PENSIONS GESCHÄFTE

Pensionsgeschäfte sind Transaktionen, in deren Rahmen ein Teilfonds Wertpapiere von einer Bank oder einem anerkannten Wertpapierhändler erwirbt und gleichzeitig die Verpflichtung eingeht, diese Wertpapiere zu einem festgelegten Zeitpunkt und zu einem festgelegten Preis, der einen vom Zinssatz und der Laufzeit des erworbenen Wertpapiers unabhängigen Marktzinssatz widerspiegelt, wieder an die Bank oder den Händler zurück zu verkaufen. Die Teilfonds legen vorbehaltlich der Bedingungen und Beschränkungen der Zentralbank in Pensionsgeschäfte an. Gemäß der Anlagepolitik der Teilfonds muss die andere Partei in einem Pensionsgeschäft geeignete Wertpapiere oder liquide Mittel mit einem Marktwert, der (nach Transaktionskosten) mindestens dem im Rahmen des Pensionsgeschäfts zu zahlenden Rücknahmepreis entspricht, an BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“), oder Unterverwahrstelle übertragen. Die Teilfonds haben Verfahren zur Überwachung des Marktwerts der übertragenen Wertpapiere eingerichtet und fordern gegebenenfalls die Übertragung weiterer Wertpapiere, damit deren Wert mindestens dem Rücknahmepreis entspricht.

Zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017 partizipierten die Teilfonds an den in den folgenden Tabellen aufgeführten Pensionsgeschäften:

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	437.000.000	742.729.000
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$)	445.813.375 ⁽ⁱ⁾	758.334.840 ⁽ⁱⁱ⁾
Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	137.000.000	501.000.000
Sicherheiten (US-Treasuries) (US\$)	139.764.500 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	511.123.324 ^(iv)
Federated Short-Term U.S. Prime Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	349.912.000	447.000.000
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$)	356.972.899 ^(v)	456.006.113 ^(vi)
Federated High Income Advantage Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	562.000	680.000
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$)	573.341 ^(vii)	694.797 ^(viii)
Federated U.S. Total Return Bond Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	138.000	740.000
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$)	140.785 ^(vii)	756.103 ^(vii)
Federated Strategic Value Equity Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	388.000	851.000
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$)	395.830 ^(vii)	869.518 ^(vii)

Hinweis: Nicht alle direkten und indirekten operativen Kosten und Gebühren sind separat ermittelbar. Bei Pensionsgeschäften sind die direkten und indirekten operativen Kosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlagen enthalten und werden nicht separat ausgewiesen.

- (i) Barsicherheiten wurden von den folgenden Kontrahenten gestellt: BNP Paribas Securities Corp., Citigroup Global Markets Inc., J.P. Morgan Securities LLC, Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc., Natixis Financial Products LLC und Wells Fargo Securities LLC.
- (ii) Barsicherheiten wurden von den folgenden Kontrahenten gestellt: BNP Paribas Securities Corp., Citigroup Global Markets Inc., J.P. Morgan Securities LLC, Natixis Financial Products LLC und Wells Fargo Securities LLC.
- (iii) Barsicherheiten wurden von den folgenden Kontrahenten gestellt: BNP Paribas Securities Corp., Citigroup Global Markets Inc., Natixis Financial Products LLC und Wells Fargo Securities LLC.

- (iv) Barsicherheiten wurden von den folgenden Kontrahenten gestellt: BNP Paribas Securities Corp., Citigroup Global Markets Inc., Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc., Natixis Financial Products LLC und Wells Fargo Securities LLC.
- (v) Barsicherheiten wurden von den folgenden Kontrahenten gestellt: BNP Paribas Securities Corp., Citigroup Global Markets Inc., Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc., Natixis Financial Products LLC und Wells Fargo Securities LLC.
- (vi) Barsicherheiten wurden von den folgenden Kontrahenten gestellt: BNP Paribas Securities Corp., Citigroup Global Markets Inc., HSBC Securities (USA) Inc., Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc. und Natixis Financial Products LLC.
- (vii) Barsicherheiten wurden von folgendem Kontrahenten gestellt: BNP Paribas Securities Corp.

(9) VEREINBARUNGEN ÜBER SOFT COMMISSIONS (SOFT COMMISSION ARRANGEMENTS)

Federated International Management Limited (der „Manager“) hat für den Federated Strategic Value Equity Fund seinem verbundenen Unternehmen, Federated Investment Counseling („FIC“), die Verantwortung für die Verwaltung der Anlagen des Teilfonds übertragen. FIC ist für die Wahl der Broker zuständig, mit denen es handelt und mit denen es in einigen Fällen Vereinbarungen über Soft Commissions getroffen hat. FIC erhält 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. FIC ist überzeugt, dass die Vereinbarungen über Soft Commissions den Best-Execution-Anforderungen sowohl in Bezug auf Preis als auch Abwicklung entsprechen.

(10) EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Zum 30. Juni 2018 bestanden keine Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten (31. Dezember 2017: keine).

(11) TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN UND PARTEIEN

Unternehmen werden als verbundene Unternehmen angesehen, wenn ein Unternehmen das andere kontrollieren oder in Bezug auf finanzielle oder operative Entscheidungen entscheidenden Einfluss auf das andere Unternehmen ausüben kann. Gemäß Regulation 41 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank („Restrictions on transactions with connected persons“, Beschränkungen für Transaktionen mit verbundenen Personen) muss eine verantwortliche Person sicherstellen, dass jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) zu den üblichen Handelsbedingungen und b) im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW erfolgt.

Wie in Regulation 78(4) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank verlangt sind die Verwaltungsratsmitglieder als verantwortliche Personen überzeugt, dass (schriftlich belegte) Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die in Regulation 41(1) aufgeführten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen angewandt werden und alle Transaktionen mit verbundenen Personen während des Berichtszeitraums, auf den sich der Bericht bezieht, die in Regulation 41(1) aufgeführten Verpflichtungen erfüllt haben.

Die nachstehenden Transaktionen gelten als Transaktionen mit verbundenen Personen und/oder Unternehmen:

Manager

Der Manager erhält für seine Dienste eine jährliche Managementgebühr in Höhe von 1,00% des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund, Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund, Federated Short-Term U.S. Prime Fund und Federated U.S. Total Return Bond Fund.

Der Manager erhält für seine Dienste eine jährliche Managementgebühr in Höhe von 1,00%, 1,00%, 1,00%, 1,00%, 1,00% bzw. 1,25% des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens der Class A Shares – USD ACC, Class A Shares – EUR ACC, Class I Shares – USD DIS, Class I Shares – EUR DIS, Class I Shares – GBP DIS bzw. Class A Shares – EUR DIS des Federated High Income Advantage Fund.

Der Manager erhält für seine Dienste eine jährliche Managementgebühr in Höhe von 1,25% bzw. 1,75% des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens der Class A Shares – USD DIS bzw. Class I Shares – USD DIS des Federated Strategic Value Equity Fund.

Der Manager hat sich freiwillig bereit erklärt, auf den Betrag zu verzichten, um welchen die gesamten jährlichen Betriebskosten der Teilfonds die Beschränkungen für Aufwendungen der Teilfonds übersteigen. Zu diesen Betriebskosten zählen die Managementgebühren, jedoch ohne Zinsen, Steuern (einschließlich der auf die Portfoliowertpapiere oder Ausschüttungen an Anteilhaber entfallenden Quellensteuern und aller hiermit verbundenen Kosten), Maklergebühren, Versicherungsprämien, die mit der Eintragung der Gesellschaft, der Teilfonds oder der Anteile bei einer Staats- oder Aufsichtsbehörde oder einer Börse oder einem anderen geregelten Markt verbundenen Kosten und außerordentliche Ausgaben. Die Beschränkungen für Aufwendungen der Teilfonds sind wie folgt:

Teilfonds	Obergrenze der Aufwendungen als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens
Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund	
Institutional Services – Dividend Series	0,65%
Institutional Series	0,20%
Investment – Dividend Series	1,08%
Investment – Growth Series	1,05%

Teilfonds	Obergrenze der Aufwendungen als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens
Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund	
Institutional Service Series	0,65%
Institutional Series	0,20%
Federated Short-Term U.S. Prime Fund	
Institutional Service Series	0,45%
Institutional Series	0,20%
Investment – Dividend Series	1,00%
Institutional Services – Dividend Series	0,55%
Federated High Income Advantage Fund	
Class A Shares – USD ACC	1,00%
Class A Shares – EUR ACC	1,00%
Class I Shares – EUR DIS	0,75%
Class I Shares – USD DIS	0,75%
Class I Shares – GBP DIS	0,75%
Class A Shares – EUR DIS	1,25%
Federated U.S. Total Return Bond Fund	
Class I Shares – EUR DIS	0,65%
Class I Shares – USD DIS	0,65%
Class I Shares – GBP DIS	0,65%
Class A Shares – EUR DIS	1,00%
Federated Strategic Value Equity Fund	
Class A Shares – USD DIS	1,25%
Class I Shares – USD DIS	0,75%

Gemäß einem überarbeiteten und neu gefassten Anlageberatungsvertrag vom 5. Juni 2009 in der durch einen Nachtrag vom 1. Juli 2011, 17. Dezember 2012 und 24. November 2015 geänderten Fassung wird das Mandat von FIC als Anlageberater des Managers in Bezug auf alle Teilfonds mit Geschäftstätigkeit beibehalten. FIC stellt dem Manager Researchdienste zur Verfügung und unterstützt diesen beim Kauf, Verkauf und Austausch von Wertpapieranlagen der Teilfonds. Die Anlageberatungsgebühr wird vom Manager aus dessen Managementgebühren bezahlt.

Für den am 30. Juni 2018 endenden sechsmonatigen Berichtszeitraum betrug die für die Teilfonds verbuchte Verwaltungsgebühr US\$ 21.077.116 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017: US\$ 25.630.293) wobei der Manager auf US\$ 13.741.468 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017: US\$ 15.508.284) verzichtete. Zudem wurden Aufwendungen in Höhe von insgesamt US\$ 124.512 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017: US\$ 668.134) vom Manager erstattet. Aus der Managementgebühr zahlte der Manager an FIC Beratungsgebühren in Höhe von US\$ 1.076.520 für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017: US\$ 1.307.344).

Zum 30. Juni 2018 hatte der Manager seine eigenen Vermögenswerte in Höhe von US\$ 1.211, US\$ 257 bzw. US\$ 3.224.062 in den Federated Short-Term U.S. Prime Fund, den Federated High Income Advantage Fund und den Federated U.S. Total Return Bond Fund investiert.

Zum 31. Dezember 2017 hatte der Manager seine eigenen Vermögenswerte in Höhe von US\$ 1.201, US\$ 270 bzw. US\$ 3.280.798 in den Federated Short-Term U.S. Prime Fund, den Federated High Income Advantage Fund und den Federated U.S. Total Return Bond Fund investiert.

Federated Administrative Services, Inc., („FASI“), ein verbundenes Unternehmen des Managers, stellt dem Manager im Rahmen eines gemeinsamen Vertrags betriebliche Unterstützungsdienste zur Verfügung. Die Gebühr für diese Unterstützung wird anhand des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens aller Teilfonds, die von Konzerngesellschaften von Federated Investors, Inc. („Federated“), der obersten Muttergesellschaft des Managers, beraten und gesponsert werden, berechnet. Die Höhe dieser Gebühr liegt zwischen 0,1% bei einem Vermögen von bis zu US\$ 50 Mrd. und 0,075% bei einem Vermögen von mehr als US\$ 50 Mrd. Der Manager zahlt diese Gebühr aus seiner Managementgebühr. Der Manager zahlte an FASI Gebühren in Höhe von US\$ 1.261.590 für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017: US\$ 1.023.604).

Verbundene Bestände

Zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017 befanden sich die ausstehenden Anteile für den Federated U.S. Total Return Bond Fund mehrheitlich im Besitz des Managers und dessen verbundenen Unternehmen.

Zum 30. Juni 2018 hielt der Federated U.S. Total Return Bond Fund Anlagen von 48.089 Anteilen im Wert von US\$ 468.679 von Federated High Income Advantage Fund. Zum 31. Dezember 2017 hielt der Federated U.S. Total Return Bond Fund Anlagen von 46.802 Anteilen im Wert von US\$ 471.130 von Federated High Income Advantage Fund.

Verwaltungsratsmitglieder

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder des Managers. Die für alle Teilfonds verbuchte Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder betrug für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 US\$ 25.883 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017: US\$ 21.080), wovon US\$ 16.097 zum 30. Juni 2018 zahlbar waren (31. Dezember 2017: US\$ null).

Denis McAuley III ist Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und des Managers (und Vorsitzender der Gesellschaft mit Wirkung zum 3. Juli 2017), Corporate Finance Director und Vice President von Federated und hat darüber hinaus weitere Positionen in verbundenen Unternehmen von Federated in den USA und außerhalb der USA inne, u.a in Anlagegesellschaften außerhalb der USA. Denis McAuley erhält keine Verwaltungsratsvergütung von der Gesellschaft.

Gregory P. Dulski, Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und des Managers mit Wirkung zum 5. Juli 2017, ist Senior-Berater bei Federated und in dieser Funktion verantwortlich für alle rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Angelegenheiten, die die internationalen Geschäftsaktivitäten von Federated betreffen. Zudem ist er als Director in mehreren internationalen Boards von Federated tätig. Gregory P. Dulski erhält keine Verwaltungsratsvergütung von der Gesellschaft.

(12) EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Der Anlageberater für den Federated High Income Advantage Fund, den Federated U.S. Total Return Bond Fund und den Federated Strategic Value Equity Fund kann für ein effizientes Portfoliomanagement (d.h. zur Absicherung, Verringerung von Risiken und Kosten oder Kapital- oder Ertragssteigerung) vorbehaltlich der von der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Beschränkungen Anlagetechniken und -instrumente wie z.B. Finanzderivate einsetzen. Finanzderivate, die zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzt werden, müssen zudem den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften, der OGAW-Vorschriften der Zentralbank und den Anweisungen (Guidance) der Zentralbank entsprechen.

Der Anlageberater für den Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund, den Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund und den Federated Short-Term U.S. Prime Fund kann für ein effizientes Portfoliomanagement vorbehaltlich der von der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Beschränkungen bestimmte Anlagetechniken anwenden und Transaktionen mit Instrumenten wie Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften durchführen.

Alle im Anlageportfolio aufgeführten Derivate und Pensionsgeschäfte sowie die Pensionsgeschäfte auf Seite 21 dienen dem Zweck des effizienten Portfoliomanagements.

Der durch effiziente Portfoliomanagementstechniken erzielte Ertrag besteht aus dem Zinsertrag aus Pensionsgeschäften (aufgeführt in der Gesamtergebnisrechnung) und realisierten Gewinnen/Verlusten aus Devisenterminkontrakten und börsengehandelten Futures (aufgeführt in der Gesamtergebnisrechnung).

Diese Erträge unterliegen zusätzlichen Kosten, die direkt dem Erwerb, der Emission bzw. der Veräußerung von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten zuzurechnen sind.

(13) GEBÜHREN DES VERWALTERS

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (der „Verwalter“) fungiert als Verwalter sowie Register- und Transferstelle der Gesellschaft. Der Verwalter führt zudem den Sitz der Gesellschaft.

Der Verwalter führt im Namen der Gesellschaft bestimmte täglich anfallende Verwaltungsaufgaben durch, u.a. Führung der Bücher und Buchungsunterlagen der Gesellschaft, Verarbeitung der Transaktionen von Anteilshabern, Berechnung des Nettoinventarwerts („NAV“) und der Gebühren sowie Zahlung der Aufwendungen der Gesellschaft.

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 zahlten die Teilfonds dem Verwalter Gebühren in Höhe von US\$ 639.063 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017: US\$ 613.921) für die Fondsbuchführung und die für die Teilfonds erbrachten Transferstellendienstleistungen.

(14) VERWAHRSTELLENGEBÜHREN

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited fungiert als Verwahrstelle für die Gesellschaft. In Übereinstimmung mit den Vorgaben der Zentralbank und der Verwahrstellenvereinbarung können bestimmte Aufgaben der Verwahrstelle an bestimmte Unterverwahrstellen übertragen werden. Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 zahlten die Teilfonds Verwahrstellengebühren in Höhe von US\$ 371.094 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017: US\$ 382.375).

(15) BEWERTUNGSHIERARCHIE FÜR BEIZULEGENDE ZEITWERTE DER FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN

Der FRC hat im März 2016 die „Amendments to FRS 102 – Fair value hierarchy disclosures“ (Änderungen bezüglich FRS 102 – Offenlegung der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte) mit Gültigkeit für Berichtszeiträume mit Beginn am oder nach dem 1. Januar 2017 mit der Option einer vorzeitigen Anwendung herausgegeben. Durch die „Amendments to FRS 102 – Fair value hierarchy disclosures“ erfolgte eine Änderung der Sections 34.22 und 34.42 von FRS 102 dahingehend, dass der Wert von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten auf der Grundlage einer Bewertungshierarchie gemäß den in der EU übernommenen International Financial Reporting Standards („IFRS“) mit einer Einteilung in die Stufen 1, 2 und 3 auszuweisen ist.

Gemäß FRS 102 muss die Gesellschaft Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert unter Verwendung einer entsprechenden Hierarchie kategorisieren, die der Signifikanz der in die Bewertung einfließenden Daten Rechnung trägt. Die Bewertungshierarchie umfasst folgende Stufen:

- Stufe 1: Der an einem aktiven Markt notierte nicht angepasste Preis, welcher der Gesellschaft zum Bewertungstag für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten zur Verfügung steht.
- Stufe 2: Daten, die anderer Art sind als die in Stufe 1 verwendeten notierten Marktpreise, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt feststellen lassen (d.h. unter Nutzung von Marktdaten abgeleitet wurden).
- Stufe 3: Die Daten für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit sind nicht beobachtbar (d.h. es stehen keine Marktdaten zur Verfügung).

Die Stufe in der Bewertungshierarchie, in die die Bewertung eines beizulegenden Zeitwerts in ihrer Gesamtwert eingestuft wird, wird auf Basis des niedrigsten Input-Faktors bestimmt, der wesentlich für die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt ist. Zu diesem Zweck wird die Signifikanz eines Datenwerts bestimmt, indem der Datenwert in Bezug zur Bewertung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt gesetzt wird. Werden bei der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts beobachtbare Daten verwendet, die jedoch erhebliche Anpassungen auf Grundlage nicht beobachtbarer Daten erfordern, ist diese Bewertung der Stufe 3 zuzuordnen. Zur Bewertung der Signifikanz eines bestimmten Datenwerts für die Gesamtbewertung des beizulegenden Zeitwerts sind Ermessensentscheidungen erforderlich, bei denen die spezifischen Merkmale des Vermögenswerts oder der Verbindlichkeit zu berücksichtigen sind.

Für die Feststellung, welche Daten als „beobachtbar“ einzustufen sind, ist eine sorgfältige Beurteilung durch die Gesellschaft erforderlich. Die Gesellschaft stuft solche Marktdaten als beobachtbar ein, die leicht verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, zuverlässig und verifizierbar sowie öffentlich zugänglich sind und von unabhängigen, an dem jeweiligen Markt aktiven Quellen bereitgestellt werden.

Während des sechsmonatigen Berichtszeitraums zum 30. Juni 2018 und des am 31. Dezember 2017 endenden Geschäftsjahres hielt keiner der Teilfonds der Stufe 3 zugeordnete Wertpapiere.

Während des sechsmonatigen Berichtszeitraums zum 30. Juni 2018 und des am 31. Dezember 2017 endenden Geschäftsjahres fanden keine umfangreichen Übertragungen von zum beizulegenden Zeitwert erfassten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten von Stufe 1, 2 oder 3 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt.

Die nachstehenden Tabellen enthalten eine Analyse der finanziellen Vermögenswerte jedes Teilfonds vor dem Hintergrund der Bewertungshierarchie und bewerten sie zum beizulegenden Zeitwert zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017 gemäß FRS 102.

Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund				
Zum 30. Juni 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
US-Government-Agency-Wertpapiere	-	101.935.556	-	101.935.556
SUMME	-	101.935.556	-	101.935.556

Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund				
Zum 30. Juni 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
US-Treasuries	-	22.557.108	-	22.557.108
SUMME	-	22.557.108	-	22.557.108

Federated Short-Term U.S. Prime Fund				
Zum 30. Juni 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Asset-Backed Securities	-	10.000.000	-	10.000.000
EINLAGENZERTIFIKATE	-	543.007.408	-	543.007.408
Commercial Paper	-	671.603.643	-	671.603.643
Unternehmensanleihen	-	5.017.237	-	5.017.237
Schuldttitel - Variabel	-	967.256.109	-	967.256.109
SUMME	-	2.196.884.397	-	2.196.884.397

Federated High Income Advantage Fund				
Zum 30. Juni 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	24.543.603	-	24.543.603
Derivative Vermögenswerte:				
Devisenterminkontrakte	-	124	-	124
Derivative Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(200.874)	-	(200.874)
SUMME	-	24.342.853	-	24.342.853

Federated U.S. Total Return Bond Fund				
Zum 30. Juni 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Collateralised Mortgage Obligations	-	149.614	-	149.614
Unternehmensanleihen	-	2.569.563	-	2.569.563
Investmentfonds	468.679	-	-	468.679
Mortgage-Backed Securities	-	1.838.888	-	1.838.888
US-Government-Agency-Wertpapiere	-	246.398	-	246.398
US-Treasuries	-	1.218.203	-	1.218.203
Derivative Vermögenswerte:				
Devisenterminkontrakte	-	22	-	22
Derivative Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(72.505)	-	(72.505)
Börsengehandelte Futures-Kontrakte	(926)	-	-	(926)
SUMME	467.753	5.950.183	-	6.417.936

Federated Strategic Value Equity Fund				
Zum 30. Juni 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	11.853.079	-	-	11.853.079
SUMME	11.853.079	-	-	11.853.079

Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund				
Zum 31. Dezember 2017 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
US-Government-Agency-Wertpapiere	-	349.597.844	-	349.597.844
US-Treasuries	-	1.001.418	-	1.001.418
SUMME	-	350.599.262	-	350.599.262

Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund				
Zum 31. Dezember 2017 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
US-Treasuries	-	134.492.111	-	134.492.111
SUMME	-	134.492.111	-	134.492.111

Federated Short-Term U.S. Prime Fund				
Zum 31. Dezember 2017 ermittelter beizulegender Zeitwert				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Asset-Backed Securities	-	10.000.000	-	10.000.000
EINLAGENZERTIFIKATE	-	586.423.820	-	586.423.820
Commercial Paper	-	759.773.749	-	759.773.749
Unternehmensanleihen	-	8.395.744	-	8.395.744
Unternehmensschuldverschreibungen	-	3.059.570	-	3.059.570
Schuldtitel - Variabel	-	1.089.919.052	-	1.089.919.052
Termineinlagen	-	200.000.000	-	200.000.000
SUMME	-	2.657.571.935	-	2.657.571.935

Federated High Income Advantage Fund				
Zum 31. Dezember 2017 ermittelter beizulegender Zeitwert				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	32.291.147	-	32.291.147
Derivative Vermögenswerte:				
Devisenterminkontrakte	-	280.347	-	280.347
Derivative Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(8.250)	-	(8.250)
SUMME	-	32.563.244	-	32.563.244

Federated U.S. Total Return Bond Fund				
Zum 31. Dezember 2017 ermittelter beizulegender Zeitwert				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Collateralised Mortgage Obligations	-	180.660	-	180.660
Unternehmensanleihen	-	2.544.432	-	2.544.432
Investmentfonds	471.130	-	-	471.130
Mortgage-Backed Securities	-	1.104.628	-	1.104.628
US-Government-Agency-Wertpapiere	-	248.945	-	248.945
US-Treasuries	-	1.451.024	-	1.451.024
Derivative Vermögenswerte:				
Devisenterminkontrakte	-	85.496	-	85.496
Börsengehandelte Futures-Kontrakte	1.128	-	-	1.128
Derivative Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(37)	-	(37)
SUMME	472.258	5.615.148	-	6.087.406

Federated Strategic Value Equity Fund				
Zum 31. Dezember 2017 ermittelter beizulegender Zeitwert				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	15.792.709	-	-	15.792.709
SUMME	15.792.709	-	-	15.792.709

(16) RECHTSVERFAHREN

Die Gesellschaft ist in keine Gerichts- oder Schiedsverfahren involviert, und den Verwaltungsratsmitgliedern sind keine rechtshängigen Gerichtsverfahren oder Klagen gegen die Gesellschaft oder einen der Teilfonds bekannt.

(17) TRACKING ERROR-ANALYSE

Die für die Teilfonds bestehenden Marktpreisrisiken werden vom Anlageberater durch fortwährende Analysen und Bewertungen der Fundamentaldaten von Unternehmen gesteuert, in die der Teilfonds anlegt. Hierzu zählen Analysen der Abschlüsse der jeweiligen Emittenten und die Überwachung des Geschäftsumfelds für die Branche und die Länder, in denen diese Unternehmen tätig sind. Die Marktpreisrisiken für den Federated High Income Advantage Fund und den Federated U.S. Total Return Bond Fund werden täglich durch Überwachung des Tracking Error des jeweiligen Teilfonds gemessen. Beim Tracking Error handelt es sich um eine Messgröße für die Differenz zwischen der Wertentwicklung eines Teilfonds und eines maßgeblichen Benchmark-Index durch Berechnung der Standardabweichung. Die Standardabweichung gibt an, wie viel Abweichung es zwischen der Performance des Teilfonds und seines maßgeblichen Benchmark-Index im Laufe der Zeit gibt. Der Federated High Income Advantage Fund und der Federated U.S. Total Return Bond Fund vergleichen ihre Performance mit dem Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index bzw. dem Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index. Benchmarkvergleiche dienen lediglich der Veranschaulichung. Es besteht keine Garantie, dass ein Teilfonds besser abschneidet als die Benchmark.

Der Tracking Error zum 30. Juni 2018 kann aufgrund verschiedener Faktoren von dem zu Beginn des Geschäftsjahres vorausgesagten Tracking Error abweichen. Per 30. Juni 2018 betrug der Tracking Error-Wert für den Federated High Income Advantage Fund bzw. den Federated U.S. Total Return Bond Fund 0,33 bzw. 0,66. Auf Basis des Tracking Error zum 30. Juni 2018 für den Federated High Income Advantage Fund und den Federated U.S. Total Return Bond Fund ergibt sich bei im Übrigen gleichbleibenden Variablen eine Abweichung von +/- US\$ 82.798 bzw. +/- US\$ 43.282. In der Praxis können sich die tatsächlichen Handelsergebnisse von der vorstehend aufgeführten Sensitivitätsanalyse erheblich unterscheiden.

Per 31. Dezember 2017 betrug der Tracking Error-Wert für den Federated High Income Advantage Fund bzw. den Federated U.S. Total Return Bond Fund 0,46 bzw. 0,45. Auf Basis des Tracking Error zum 31. Dezember 2017 für den Federated High Income Advantage Fund und den Federated U.S. Total Return Bond Fund ergibt sich bei im Übrigen gleichbleibenden Variablen eine Abweichung von +/- US\$ 154.361 bzw. +/- US\$ 30.587. In der Praxis können sich die tatsächlichen Handelsergebnisse von der vorstehend aufgeführten Sensitivitätsanalyse erheblich unterscheiden.

Die Marktpreisrisiken für den Federated Strategic Value Equity Fund können anhand seines Beta-Koeffizienten gemessen werden. Das Beta ist eine Messgröße für die Volatilität einer Aktie (oder eines Aktienportfolios) im Vergleich zum breiter gefassten Aktienmarkt oder zu einem Index. Es wird durch eine Regressionsanalyse auf Basis der historischen Renditen eines Index und einer Aktie oder eines Aktienportfolios berechnet. Der breite Markt (z.B. abgebildet durch den S&P 500 Index) hat ein Beta von 1. Bei Aktien mit einem höheren Beta ist mit einem gegenüber dem Markt schnelleren Anstieg oder Rückgang zu rechnen. So ist beispielsweise bei einer Aktie mit einem Beta von 1,5 zu erwarten, dass ihr Kurs bei einem Anstieg des S&P 500 Index von 8% um 12% steigt. Die Entwicklung einer Aktie mit einem Beta von null ist in der Regel nicht mit Kursschwankungen am Gesamtmarkt korreliert. Im Folgenden sind die Beta-Koeffizienten des Federated Strategic Value Equity Fund gegenüber dem S&P 500 Index zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017 aufgeführt.

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Federated Strategic Value Equity Fund	0,60	0,54

Wird für den S&P 500 Index ein Rückgang von 10% verzeichnet, würde dies bei im Übrigen gleichen Bedingungen einem Rückgang des gesamten Anlagemarktwerts für den Federated Strategic Value Equity Fund um US\$ 708.814 bzw. US\$ 854.386 in Bezug auf den 30. Juni 2018 bzw. den 31. Dezember 2017 entsprechen. In der Praxis können sich die tatsächlichen Handelsergebnisse von der vorstehend aufgeführten Sensitivitätsanalyse erheblich unterscheiden.

(18) WECHSELKURSE

Im Abschluss wurden die folgenden in US-Dollar ausgedrückten Wechselkurse mit Stand zum 30. Juni 2018 verwendet:

Kanadischer Dollar (CAD)	1,3147
Euro (EUR)	0,8563
Pfund Sterling (GBP)	0,7577

Im Abschluss wurden die folgenden in US-Dollar ausgedrückten Wechselkurse mit Stand zum 30. Juni 2017 verwendet:

Kanadischer Dollar (CAD)	1,2968
Euro (EUR)	0,8755
Pfund Sterling (GBP)	0,7678
Schweizer Franken (CHF)	0,9589

(19) BEWERTUNGSTAG

Der Abschluss wurde am letzten NAV-Bewertungstag des Berichtszeitraums erstellt. Der NAV wurde am 29. Juni 2018 mit einem an diesem Tag geltenden Preis berechnet.

(20) WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Während des sechsmonatigen Berichtszeitraums zum 30. Juni 2018 traten keine wesentlichen Ereignisse ein, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.

(21) NACHFOLGENDE EREIGNISSE

Am 8. August 2018 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft von der Zentralbank zur Kenntnis genommen. Der aktualisierte Prospekt beinhaltet folgende wesentliche Änderungen: (i) Aufnahme der Offenlegungspflicht und der entsprechenden Definition in Bezug auf die EU Referenzwerte-Verordnung; (ii) Änderungen in Bezug auf die Ausschüttung von Veräußerungsgewinnen bei den Renten- und Aktienfonds, um den zur Ausschüttung an die Anteilsinhaber verfügbaren Betrag zu klären; (iii) Aktualisierungen zu Anlagebeschränkungen bezüglich der auf Konten gebuchten und als zusätzliche Liquidität gehaltenen Barmittel; (iv) Änderungen in den Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland, um die Federated Asset Management GmbH als deutsche Informationsstelle des Fonds aufzunehmen; und (v) Aktualisierungen in Bezug auf die von der Bank of New York Mellon bestellten Unterbeauftragten.

Nach dem sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 bis zum 23. August 2018 sind keine weiteren wesentlichen Ereignisse bekannt geworden, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.

(22) GENEHMIGUNG DES HALBJAHRESBERICHTS UND DES UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSSES

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss wurden von den Verwaltungsratsmitgliedern am 23. August 2018 zur Einreichung bei der Zentralbank und Weitergabe an die Anteilsinhaber genehmigt.

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED SHORT-TERM U.S. GOVERNMENT SECURITIES FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN			
Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2017: 67,60%)			
60.000.000		60.000.000	11,13
60.000.000		60.000.000	11,13
50.000.000		50.000.000	9,28
75.000.000		75.000.000	13,92
114.000.000		114.000.000	21,16
78.000.000		78.000.000	14,48
	SUMME PENSIONSGESCHÄFTE	437.000.000	81,10
	SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN	437.000.000	81,10
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
US-Government-Agency-Wertpapiere (31. Dezember 2017: 31,82%)			
3.000.000		2.999.565	0,56
17.000.000	1	16.973.575	3,15
2.500.000	2	2.500.000	0,46
17.000.000	2	17.000.000	3,15
10.000.000	2	10.000.000	1,86
7.000.000	2	7.000.000	1,30
9.300.000	2	9.300.000	1,73
2.000.000	2	2.000.032	0,37
26.270.000		26.268.435	4,88
1.250.000		1.249.578	0,23
6.646.000		6.644.371	1,23
	SUMME US-GOVERNMENT-AGENCY-WERTPAPIERE	101.935.556	18,92
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	101.935.556	18,92
	SUMME KAPITALANLAGEN	538.935.556	100,02
	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN	(127.203)	(0,02)
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE	538.808.353	100,00

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED SHORT-TERM U.S. GOVERNMENT SECURITIES FUND

zum 30. Juni 2018

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	–
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	18,88
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	80,96
(d) Sonstige Anlagen	0,16
SUMME VERMÖGENSWERTE	100,00

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 538.808.353) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 30. Juni 2018 ausgewiesen.

- 1 Die Position zeigt den Diskontsatz zum Zeitpunkt des Erwerbs.*
- 2 Variabel verzinsliche Schuldverschreibung mit aktuellem Zinssatz und angegebenem nächsten Neufestsetzungstermin.*

In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:

LLC – Limited Liability Corporation

SA – Société Anonyme

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED SHORT-TERM U.S. TREASURY SECURITIES FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN			
40.000.000	BNP Paribas SA, 2,1%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	40.000.000	25,13
40.000.000	Citigroup Global Markets, Inc., 2,1%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	40.000.000	25,13
17.000.000	Natixis Financial Products LLC, 2,1%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	17.000.000	10,68
40.000.000	Wells Fargo Securities LLC, 2,1%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	40.000.000	25,13
	SUMME PENSIONSGESCHÄFTE	137.000.000	86,07
	SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN	137.000.000	86,07
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
US-Treasuries (31. Dezember 2017: 20,35%)			
6.500.000	¹ Treasury Bills, 1,22% – 1,268%, 13.09.2018	6.483.097	4,07
3.000.000	Treasury Notes, 0,875%, 15.10.2018	2.993.510	1,88
13.085.000	Treasury Notes, 1,0%, 15.08.2018	13.080.501	8,22
	SUMME US-TREASURIES	22.557.108	14,17
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	22.557.108	14,17
	SUMME KAPITALANLAGEN	159.557.108	100,24
	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN	(381.921)	(0,24)
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE	159.175.187	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	-
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	14,12
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	85,78
(d) Sonstige Anlagen	0,10
SUMME VERMÖGENSWERTE	100,00

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 159.175.187) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 30. Juni 2018 ausgewiesen.

¹ Die Position zeigt den Diskontsatz zum Zeitpunkt des Erwerbs.

In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:

LLC – Limited Liability Corporation

SA – Société Anonyme

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED SHORT-TERM U.S. PRIME FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN			
Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2017: 14,40%)			
25.000.000	BNP Paribas SA, 2,1%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	25.000.000	0,98
23.912.000	BNP Paribas SA, 2,12%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	23.912.000	0,94
50.000.000	Citigroup Global Markets, Inc., 2,1%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	50.000.000	1,96
25.000.000	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc., 2,1%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	25.000.000	0,98
144.000.000	Natixis Financial Products LLC, 2,1%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	144.000.000	5,66
32.000.000	Wells Fargo Securities LLC, 2,1%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	32.000.000	1,26
50.000.000	Wells Fargo Securities LLC, 2,12%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	50.000.000	1,96
	SUMME PENSIONSGESCHÄFTE	349.912.000	13,74
	SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN	349.912.000	13,74
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Asset Backed Securities (1) (31. Dezember 2017: 0,32%)			
BANKEN (31. Dezember 2017: 0,32%)			
10.000.000	Pepper Residential Securities Trust Nr. 19, Klasse A1, (Garantiert durch National Australia Bank Ltd., Melbourne), Serie 144A, 2,396% (1-Monats-USLIBOR +0,35%), 12.07.2018	10.000.000	0,39
	SUMME ASSET-BACKED SECURITIES (1)	10.000.000	0,39
Einlagenzertifikate (31. Dezember 2017: 18,89%)			
BANKEN (31. Dezember 2017: 18,89%)			
40.000.000	BNP Paribas SA, 2,38%, 06.08.2018	39.905.388	1,57
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 1,59%, 06.07.2018	10.000.000	0,39
75.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 1,62% – 1,72%, 18.09.2018 – 16.10.2018	75.000.000	2,95
50.000.000	ING Bank N.V., 2,35%, 04.09.2018	49.789.251	1,96
95.000.000	Mizuho Bank Ltd., 2,39% – 2,41%, 16.07.2018 – 28.09.2018	94.733.954	3,72
20.000.000	Mizuho Bank Ltd., 2,4%, 08.08.2018	19.949.642	0,78
65.000.000	MUFG Bank Ltd., 2,34% – 2,4%, 31.07.2018 – 24.09.2018	64.783.202	2,54
22.000.000	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Ltd., 2,42% – 2,43%, 20.07.2018 – 06.08.2018	21.957.389	0,86
132.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 2,35% – 2,38%, 05.07.2018 – 03.10.2018	132.000.000	5,19
25.000.000	Toronto Dominion Bank, 1,7%, 05.10.2018	24.888.582	0,98
10.000.000	Westpac Banking Corp. Ltd., Sydney, 1,57%, 14.09.2018	10.000.000	0,39
	SUMME BANKEN	543.007.408	21,33
	SUMME EINLAGENZERTIFIKATE	543.007.408	21,33
Commercial Paper (31. Dezember 2017: 24,48%)			
BANKEN (31. Dezember 2017: 14,78%)			
25.000.000	Albion Capital LLC (MUFG Bank Ltd. LIQ), Serie 144A, 2,314%, 15.08.2018	24.928.125	0,98
40.000.000	Anglesea Funding LLC, Serie 144A, 2,373% – 2,52%, 03.07.2018 – 02.10.2018	39.779.378	1,56
9.030.000	Banque et Caisse d'Epargne de L'Etat, 2,058%, 13.07.2018	9.023.860	0,35
110.000.000	Chesham Finance Ltd., Serie III, 2,051%, 06.07.2018	109.968.693	4,32
47.000.000	Collateralized Commercial Paper Co. LLC, 1,753% – 1,763%, 27.07.2018 – 06.08.2018	46.926.559	1,84
25.000.000	Gotham Funding Corp. (MUFG Bank Ltd. LIQ), Serie 144A, 2,314%, 01.08.2018	24.950.486	0,98
40.000.000	Matchpoint Finance PLC, (BNP Paribas SA LIQ), 2,4%, 23.07.2018 – 29.08.2018	39.892.653	1,57
19.000.000	Starbird Funding Corp., Serie 144A, 2,374%, 02.07.2018	18.998.754	0,75

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED SHORT-TERM U.S. PRIME FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Commercial Paper (31. Dezember 2017: 24,48%) (Fortsetzung)			
BANKEN (31. Dezember 2017: 14,78%) (FORTSETZUNG)			
35.000.000	Toronto Dominion Bank, 1,76%, 22.10.2018	34.810.053	1,37
	SUMME BANKEN	349.278.561	13,72
KONSUMGÜTER (31. Dezember 2017: 1,61%)			
122.000.000	Unilever N.V., 2,322% – 2,412%, 01.08.2018 – 12.10.2018	121.346.342	4,77
FINANZWESEN – EINZELHANDEL (31. Dezember 2017: -%)			
50.000.000	CHARTA, LLC, Serie 144A, 2,345%, 09.07.2018	49.974.111	1,96
25.000.000	Old Line Funding, LLC, Serie 144A, 0%, 04.12.2018	24.737.833	0,97
	SUMME FINANZWESEN – EINZELHANDEL	74.711.944	2,93
STAATLICHE KREDITNEHMER (31. Dezember 2017: 4,07%)			
126.400.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 1,73% – 2,18%, 16.07.2018 – 25.07.2018	126.266.796	4,96
	SUMME COMMERCIAL PAPER	671.603.643	26,38
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 0,27%)			
BANKEN (31. Dezember 2017: 0,10%)			
5.000.000	National Australia Bank Ltd., Melbourne, 3,128% (3-Monats-USLIBOR +0,78%), 14.01.2019	5.017.237	0,20
	SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN	5.017.237	0,20
Schuldtitel – Variabel (1) (31. Dezember 2017: 35,11%)			
LUFT- UND RAUMFAHRT/ AUTOMOBILE (31. Dezember 2017: 3,54%)			
50.000.000	Daimler Canada Finance Inc., (Garantiert durch Daimler AG), 2,657% (3-Monats-USLIBOR +0,33%), 12.09.2018	50.000.000	1,96
30.000.000	Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V., (Patronatsvereinbarung mit Toyota Motor Corp.), 2,346% (1-Monats-USLIBOR +0,3%), 12.07.2018	30.000.000	1,18
	SUMME LUFT- UND RAUMFAHRT / AUTOMOBILE	80.000.000	3,14
BANKEN (31. Dezember 2017: 30,44%)			
31.000.000	Anglesea Funding LLC, Serie 144A, 2,401% (1-Monats-USLIBOR +0,4%), 04.07.2018	31.000.000	1,22
20.000.000	Anglesea Funding LLC, Serie 144A, 2,441% (1-Monats-USLIBOR +0,35%), 25.07.2018	20.000.000	0,79
17.000.000	Anglesea Funding LLC, Serie 144A, 2,524% (1-Monats-USLIBOR +0,43%), 30.07.2018	17.000.000	0,67
25.000.000	Bank of Montreal, 2,251% (1-Monats-USLIBOR +0,25%), 05.07.2018	25.000.000	0,98
25.000.000	Bank of Montreal, 2,297% (1-Monats-USLIBOR +0,25%), 12.07.2018	25.000.000	0,98
25.000.000	Bank of Montreal, 2,348% (1-Monats-USLIBOR +0,25%), 22.07.2018	25.000.000	0,98
25.000.000	Bank of Montreal, 2,513% (3-Monats-USLIBOR +0,15%), 04.08.2018	25.000.000	0,98
25.000.000	Bank of Nova Scotia, Toronto, Serie 144A, 2,491% (3-Monats-USLIBOR +0,16%), 09.07.2018	25.000.000	0,98
24.000.000	Bedford Row Funding Corp., (Garantiert durch Royal Bank of Canada), Serie 144A, 2,221% (1-Monats-USLIBOR +0,22%), 02.07.2018	24.000.000	0,94
50.000.000	Bedford Row Funding Corp., (Garantiert durch Royal Bank of Canada), Serie 144A, 2,252% (1-Monats-USLIBOR +0,27%), 01.07.2018	50.000.000	1,96
10.000.000	Bedford Row Funding Corp., (Garantiert durch Royal Bank of Canada), Serie 144A, 2,471% (3-Monats-USLIBOR +0,15%), 05.07.2018	10.000.000	0,39
5.000.000	Bedford Row Funding Corp., (Garantiert durch Royal Bank of Canada), Serie 144A, 2,498% (3-Monats-USLIBOR +0,15%), 16.07.2018	5.000.000	0,20
25.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,307% (1-Monats-USLIBOR +0,26%), 13.07.2018	25.000.000	0,98

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED SHORT-TERM U.S. PRIME FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Schuldtitel – Variabel (1) (31. Dezember 2017: 35,11%) (Fortsetzung)			
BANKEN (31. Dezember 2017: 30,44%) (FORTSETZUNG)			
5.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Serie 144A, 2,325% (1-Monats-USLIBOR +0,24%), 18.07.2018	5.000.000	0,20
20.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Serie 144A, 2,491% (1-Monats-USLIBOR +0,49%), 04.07.2018	20.000.000	0,79
7.000.000	Collateralized Commercial Paper Co. LLC, 2,314% (1-Monats-USLIBOR +0,22%), 30.07.2018	7.000.000	0,28
15.000.000	Collateralized Commercial Paper II Co. LLC, Serie 144A, 2,326% (1-Monats-USLIBOR +0,28%), 11.07.2018	15.000.000	0,59
25.000.000	Collateralized Commercial Paper II Co. LLC, Serie 144A, 2,365% (1-Monats-USLIBOR +0,28%), 19.07.2018	25.000.000	0,98
20.000.000	Collateralized Commercial Paper II Co. LLC, Serie 144A, 2,431% (1-Monats-USLIBOR +0,43%), 02.07.2018	20.000.000	0,79
257.949.948	Lloyds Bank plc, London, 2,0%, 02.07.2018	257.949.949	10,13
20.000.000	Royal Bank of Canada, 2,222% (1-Monats-USLIBOR +0,24%), 01.07.2018	20.000.000	0,79
5.000.000	Royal Bank of Canada, 2,251% (1-Monats-USLIBOR +0,25%), 05.07.2018	5.000.000	0,20
25.000.000	Royal Bank of Canada, 2,295% (1-Monats-USLIBOR +0,21%), 18.07.2018	25.000.000	0,98
25.000.000	Toronto Dominion Bank, 2,296% (1-Monats-USLIBOR +0,25%), 09.07.2018	25.000.000	0,98
25.000.000	Toronto Dominion Bank, Serie 144A, 2,43% (1-Monats-USLIBOR +0,4%), 08.07.2018	25.000.000	0,98
306.160	Wells Fargo Bank International, 1,9%, 06.07.2018	306.160	0,01
25.000.000	Wells Fargo Bank, N.A., 2,235% (1-Monats-USLIBOR +0,21%), 07.07.2018	25.000.000	0,98
30.000.000	Wells Fargo Bank, N.A., 2,255% (1-Monats-USLIBOR +0,25%), 05.07.2018	30.000.000	1,18
25.000.000	Wells Fargo Bank, N.A., 2,481% (3-Monats-USLIBOR +0,15%), 09.07.2018	25.000.000	0,98
25.000.000	Wells Fargo Bank, N.A., 2,569% (3-Monats-USLIBOR +0,23%), 12.07.2018	25.000.000	0,98
25.000.000	Wells Fargo Bank, N.A., 2,594% (1-Monats-USLIBOR +0,51%), 23.07.2018	25.000.000	0,98
	SUMME BANKEN	887.256.109	34,85
	SUMME SCHULDTITEL – VARIABEL (1)	967.256.109	37,99
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	2.196.884.397	86,29
	SUMME KAPITALANLAGEN	2.546.796.397	100,03
	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN	(769.158)	(0,03)
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE	2.546.027.239	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	-
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	86,12
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	13,72
(d) Sonstige Anlagen	0,16
SUMME VERMÖGENSWERTE	100,00

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED SHORT-TERM U.S. PRIME FUND

zum 30. Juni 2018

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 2.546.027.239) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 30. Juni 2018 ausgewiesen.

1 Variabel verzinsliche Schuldverschreibung mit aktuellem Zinssatz und angegebenem nächsten Neufestsetzungstermin.

In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:

AG – Aktiengesellschaft

B.V. – Besloten Vennootschap

LIQ – Liquid

LLC – Limited Liability Corporation

N.A. – National Association

N.V. – Naamloze Veenotschap

PLC – Public Limited Company

SA – Société Anonyme

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Nettogesamt- vermögens
FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN			
Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2017: 2,03%)			
562.000	BNP Paribas SA, 2,12%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	562.000	2,24
	SUMME PENSIONSGESCHÄFTE	562.000	2,24
	SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN	562.000	2,24
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 96,23%)			
LUFT- UND RAUMFAHRT / VERTEIDIGUNG (31. Dezember 2017: 1,22%)			
50.000	Engility Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 8,875%, 01.09.2024	52.438	0,21
125.000	TransDigm, Inc., 5,5%, 15.10.2020	125.156	0,50
50.000	TransDigm, Inc., vorrangiger nachgeordneter Schuldtitel, 6,5%, 15.05.2025	50.687	0,20
50.000	TransDigm, Inc., vorrangiger nachgeordneter Schuldtitel, 6,375%, 15.06.2026	49.750	0,20
	SUMME LUFT- UND RAUMFAHRT / VERTEIDIGUNG	278.031	1,11
AUTOMOBILE (31. Dezember 2017: 2,42%)			
200.000	Adient Global Holdings Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 4,875%, 15.08.2026	181.000	0,72
100.000	American Axle & Manufacturing, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie WI, 6,5%, 01.04.2027	98.875	0,39
75.000	BCD Acquisition, Inc., Serie 144A, 9,625%, 15.09.2023	80.250	0,32
75.000	Dana Financing Lux Sarl, Serie 144A, 6,5%, 01.06.2026	76.312	0,30
50.000	Dana Financing Lux Sarl, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,75%, 15.04.2025	49.375	0,20
75.000	Poindexter & Co, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,125%, 15.04.2026	77.250	0,31
200.000	Schaeffler Verwaltung Zw, Serie 144A, 4,75%, 15.09.2026	188.750	0,75
47.000	TI Group Auto Systems LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 8,75%, 15.07.2023	49.148	0,20
	SUMME AUTOMOBILE	800.960	3,19
BANKEN (31. Dezember 2017: 0,65%)			
150.000	Ally Financial, Inc., vorrangiger nachgeordneter Schuldtitel, 5,75%, 20.11.2025	153.375	0,61
BAUMATERIALIEN (31. Dezember 2017: 2,18%)			
125.000	American Builders & Contractors Supply Co. Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 15.05.2026	123.594	0,49
100.000	Building Materials Corp. of America, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,0%, 15.10.2025	100.750	0,40
50.000	CD&R Waterworks Merger Sub LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,125%, 15.08.2025	47.625	0,19
100.000	Pisces Midco, Inc., gesicherte Anleihe, Serie 144A, 8,0%, 15.04.2026	96.680	0,39
75.000	Standard Industries, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,0%, 15.02.2027	70.125	0,28
	SUMME BAUMATERIALIEN	438.774	1,75
KABEL & SATELLIT (31. Dezember 2017: 8,31%)			
250.000	Altice US Finance I Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,75%, 15.07.2025	262.500	1,05
100.000	CCO Holdings LLC/Cap Corp., 5,75%, 01.09.2023	101.000	0,40
50.000	CCO Holdings LLC/Cap Corp., Serie 144A, 5,375%, 01.05.2025	48.500	0,19
100.000	CCO Holdings LLC/Cap Corp., Serie 144A, 5,75%, 15.02.2026	98.500	0,39
75.000	CCO Holdings LLC/Cap Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,0%, 01.02.2028	69.000	0,27
50.000	CCO Holdings LLC/Cap Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,125%, 01.05.2027	46.813	0,19
75.000	CCO Holdings LLC/Cap Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 01.04.2024	75.562	0,30
125.000	CSC Holdings, Inc, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,25%, 01.06.2024	118.437	0,47

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 96,23%) (Fortsetzung)			
KABEL & SATELLIT (31. Dezember 2017: 8,31%) (FORTSETZUNG)			
200.000	CSC Holdings, Inc, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,5%, 15.04.2027	191.500	0,76
75.000	DISH DBS Corp., 5,0%, 15.03.2023	65.344	0,26
100.000	DISH DBS Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,875%, 15.11.2024	85.000	0,34
50.000	DISH DBS Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 7,75%, 01.07.2026	44.000	0,18
25.000	Intelsat Jackson Holdings S.A., Serie 144A, 8,0%, 15.02.2024	26.313	0,10
125.000	Intelsat Jackson Holdings S.A., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,5%, 01.08.2023	112.462	0,45
75.000	Intelsat Jackson Holdings S.A., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 7,5%, 01.04.2021	74.812	0,30
225.000	Sirius XM Radio, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,375%, 15.04.2025	222.469	0,89
200.000	Telenet Finance Luxembourg, gesicherte Anleihe, Serie 144A, 5,5%, 01.03.2028	183.000	0,73
200.000	Virgin Media, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,75%, 15.01.2025	188.250	0,75
	SUMME KABEL & SATELLIT	2.013.462	8,02
CHEMIE (31. Dezember 2017: 2,54%)			
125.000	Alpha 3 BV, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,25%, 01.02.2025	123.437	0,49
100.000	Compass Minerals International, Inc., Serie 144A, 4,875%, 15.07.2024	94.280	0,37
100.000	Hexion U.S. Finance Corp., 6,625%, 15.04.2020	93.890	0,37
50.000	Koppers, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,0%, 15.02.2025	50.125	0,20
25.000	Platform Specialty Products Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 01.12.2025	24.469	0,10
125.000	Platform Specialty Products Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,5%, 01.02.2022	127.500	0,51
50.000	PQ Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,75%, 15.12.2025	49.625	0,20
	SUMME CHEMIE	563.326	2,24
BAUMASCHINEN (31. Dezember 2017: 0,55%)			
100.000	United Rentals, Inc., 5,75%, 15.11.2024	102.000	0,41
ZYKLISCHE VERBRAUCHERDIENSTLEISTUNGEN (31. Dezember 2017: 0,62%)			
100.000	GW Honos Security Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 8,75%, 15.05.2025	102.500	0,41
50.000	Matthews International Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,25%, 01.12.2025	48.000	0,19
	SUMME ZYKLISCHE VERBRAUCHERDIENSTLEISTUNGEN	150.500	0,60
KONSUMGÜTER (31. Dezember 2017: 1,81%)			
25.000	Energizer Gamma Acquisition, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,375%, 15.07.2026	25.469	0,10
75.000	First Quality Finance Co. Inc., Serie 144A, 4,625%, 15.05.2021	73.500	0,29
275.000	Prestige Brands, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,375%, 01.03.2024	273.625	1,09
50.000	Spectrum Brands, Inc., 5,75%, 15.07.2025	49.625	0,20
50.000	Spectrum Brands, Inc., 6,125%, 15.12.2024	50.750	0,20
	SUMME KONSUMGÜTER	472.969	1,88
FERTIGUNG DIV. (31. Dezember 2017: 1,46%)			
81.000	Gates Global LLC, Serie 144A, 6,0%, 15.07.2022	82.215	0,33
75.000	Titan Acquisition Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,75%, 15.04.2026	70.125	0,28
100.000	WESCO Distribution, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,375%, 15.12.2021	102.250	0,40
	SUMME FERTIGUNG DIV.	254.590	1,01

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 96,23%) (Fortsetzung)			
UMWELT (31. Dezember 2017: 0,38%)			
75.000	Tervita Escrow Corp., Serie 144A, 7,625%, 01.12.2021	76.875	0,31
25.000	Tervita Escrow Corp., Second Lien-Darlehen, Serie 144A, 7,625%, 01.12.2021	25.625	0,10
50.000	Wrangler Buyer Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,0%, 01.10.2025	47.500	0,19
	SUMME UMWELT	150.000	0,60
FINANZGESELLSCHAFTEN (31. Dezember 2017: 2,25%)			
225.000	Navient Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,875%, 25.10.2024	218.531	0,87
75.000	Park Aerospace Holdings Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,25%, 15.08.2022	74.532	0,30
150.000	Park Aerospace Holdings Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,5%, 15.02.2024	148.469	0,59
175.000	Quicken Loans, Inc., Serie 144A, 5,75%, 01.05.2025	172.161	0,69
	SUMME FINANZGESELLSCHAFTEN	613.693	2,45
LEBENSMITTEL & GETRÄNKE (31. Dezember 2017: 2,63%)			
125.000	Anna Merger Sub, Inc., Serie 144A, 7,75%, 01.10.2022	63.125	0,25
50.000	Aramark Services, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,75%, 01.06.2026	48.438	0,19
50.000	Aramark Services, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,125%, 15.01.2024	50.125	0,20
50.000	Aramark Services, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,0%, 01.04.2025	49.875	0,20
125.000	B&G Foods, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,25%, 01.04.2025	118.125	0,47
275.000	Post Holdings, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,0%, 15.08.2026	257.125	1,03
100.000	U.S. Foodservice, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 15.06.2024	102.250	0,41
	SUMME LEBENSMITTEL & GETRÄNKE	689.063	2,75
SPIELE (31. Dezember 2017: 4,01%)			
100.000	Boyd Gaming Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,875%, 15.05.2023	105.125	0,42
25.000	Boyd Gaming Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,0%, 15.08.2026	24.781	0,10
150.000	CRC Escrow Issuer LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,25%, 15.10.2025	142.312	0,57
100.000	Eldorado Resorts, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,0%, 01.04.2025	100.625	0,40
50.000	MGM Growth Properties LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,625%, 01.05.2024	50.875	0,20
100.000	MGM Mirage, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,75%, 01.10.2020	105.000	0,42
25.000	MGM Resorts International, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,75%, 15.06.2025	25.094	0,10
75.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,875%, 15.10.2024	70.969	0,28
50.000	Penn National Gaming, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,625%, 15.01.2027	47.250	0,19
125.000	Pinnacle Entertainment, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,625%, 01.05.2024	130.394	0,52
75.000	Rivers Pittsburgh LP, Serie 144A, 6,125%, 15.08.2021	74.437	0,30
150.000	Seminole Hard Rock Entertainment, Inc./Seminole Hard Rock International LLC, Serie 144A, 5,875%, 15.05.2021	151.500	0,60
25.000	Star Group Holdings BV, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,0%, 15.07.2026	25.313	0,10
100.000	Station Casinos, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,0%, 01.10.2025	94.250	0,38
75.000	Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp., gesicherte Anleihe, Serie 144A, 5,875%, 15.05.2025	70.687	0,28
	SUMME SPIELE	1.218.612	4,86
KRANKENVERSICHERUNG (31. Dezember 2017: -%)			
50.000	Centene Escrow Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,375%, 01.06.2026	50.782	0,20

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 96,23%) (Fortsetzung)			
GESUNDHEITSWESEN (31. Dezember 2017: 10,83%)			
125.000	Acadia Healthcare Co., Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,625%, 15.02.2023	126.562	0,50
150.000	Air Medical Group Holdings, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,375%, 15.05.2023	140.250	0,56
50.000	Amsurg Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,625%, 15.07.2022	51.094	0,20
100.000	Avantor, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 9,0%, 01.10.2025	101.020	0,40
50.000	Charles River Laboratories International, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,5%, 01.04.2026	50.235	0,20
75.000	CHS/Community Health Systems, Inc., 6,25%, 31.03.2023	69.000	0,27
100.000	CHS/Community Health Systems, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,875%, 01.02.2022	51.500	0,21
100.000	HCA, Inc., 5,0%, 15.03.2024	100.250	0,40
75.000	HCA, Inc., 5,875%, 15.02.2026	75.844	0,30
50.000	HCA, Inc., 6,25%, 15.02.2021	52.000	0,21
150.000	HCA, Inc., vorrangiger gesicherter Schuldtitel, 5,25%, 15.04.2025	150.375	0,60
75.000	HCA, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,375%, 01.02.2025	74.040	0,29
50.000	LifePoint Health Inc., 5,875%, 01.12.2023	49.937	0,20
175.000	MPH Acquisition Holdings LLC, Serie 144A, 7,125%, 01.06.2024	179.812	0,72
75.000	New Amethyst Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,25%, 01.12.2024	80.250	0,32
250.000	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., Serie 144A, 6,625%, 15.05.2022	245.625	0,98
50.000	Polaris Intermediate Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 8,5%, 01.12.2022	51.750	0,21
175.000	SteriGenics-Nordion Holdings LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,5%, 15.05.2023	178.937	0,71
50.000	SteriGenics Nordion Topc, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 8,125%, 01.11.2021	50.250	0,20
125.000	Surgery Center Holdings, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,75%, 01.07.2025	119.219	0,48
175.000	Team Health Holdings, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,375%, 01.02.2025	151.375	0,60
50.000	Teleflex, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,25%, 15.06.2024	51.750	0,21
100.000	Tenet Healthcare Corp., Serie 144A, 5,125%, 01.05.2025	95.438	0,38
50.000	Tenet Healthcare Corp., Serie 144A, 7,5%, 01.01.2022	52.188	0,21
100.000	Tenet Healthcare Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,75%, 15.06.2023	99.875	0,40
25.000	Tenet Healthcare Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,0%, 01.08.2025	24.906	0,10
100.000	Vizient, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 10,375%, 01.03.2024	110.750	0,44
75.000	West Street Merger Sub, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,375%, 01.09.2025	72.000	0,29
	SUMME GESUNDHEITSWESEN	2.656.232	10,59
UNABHÄNGIGE ENERGIEERZEUGER (31. Dezember 2017: 6,14%)			
50.000	Antero Resources Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,0%, 01.03.2025	50.000	0,20
75.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ ARU Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 10,0%, 01.04.2022	82.875	0,33
50.000	Berry Petroleum Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,0%, 15.02.2026	51.250	0,20
75.000	Callon Petroleum Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,125%, 01.10.2024	76.313	0,30
50.000	Carrizo Oil & Gas, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 8,25%, 15.07.2025	53.250	0,21
50.000	Chesapeake Energy Corp., 5,75%, 15.03.2023	47.500	0,19
50.000	Chesapeake Energy Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie WI, 8,0%, 15.06.2027	51.000	0,20
100.000	Crownrock LP/ Crownrock F, Serie 144A, 5,625%, 15.10.2025	96.750	0,39
50.000	Endeavor Energy Resources LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,75%, 30.01.2028	48.938	0,20

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 96,23%) (Fortsetzung)			
UNABHÄNGIGE ENERGIEERZEUGER (31. Dezember 2017: 6,14%) (FORTSETZUNG)			
50.000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc., gesicherte Anleihe, Serie 144A, 8,0%, 29.11.2024	50.750	0,20
50.000	Gulfport Energy Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,0%, 15.10.2024	48.375	0,19
50.000	Gulfport Energy Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,375%, 15.05.2025	48.813	0,20
50.000	Jagged Peak Energy, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 01.05.2026	49.125	0,20
50.000	Laredo Petroleum, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,25%, 15.03.2023	50.312	0,20
48.000	Oasis Petroleum Inc., 6,875%, 15.03.2022	48.946	0,20
50.000	Oasis Petroleum Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,25%, 01.05.2026	50.563	0,20
50.000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,375%, 15.01.2025	49.875	0,20
25.000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,625%, 15.10.2027	24.875	0,10
50.000	PDC Energy, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,125%, 15.09.2024	51.250	0,20
25.000	PDC Energy, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,75%, 15.05.2026	25.031	0,10
50.000	QEP Resources, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,25%, 01.05.2023	49.125	0,20
75.000	Range Resources Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,875%, 15.05.2025	70.687	0,28
50.000	RSP Permian, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,25%, 15.01.2025	53.700	0,21
75.000	SM Energy Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,625%, 01.06.2025	72.750	0,29
25.000	SM Energy Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,75%, 15.09.2026	25.187	0,10
75.000	Southwestern Energy Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 7,75%, 01.10.2027	78.000	0,31
75.000	SRC Energy, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,25%, 01.12.2025	75.281	0,30
75.000	Ultra Resources, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,125%, 15.04.2025	53.063	0,21
75.000	Whiting Petroleum Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,625%, 15.01.2026	77.438	0,31
50.000	WPX Energy Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,25%, 15.09.2024	49.437	0,20
	SUMME UNABHÄNGIGE ENERGIEERZEUGER	1.660.459	6,62
INDUSTRIE – SONSTIGE (31. Dezember 2017: 0,75%)			
75.000	Hillman Group, Inc., nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,375%, 15.07.2022	72.187	0,29
75.000	KAR Auction Services, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,125%, 01.06.2025	71.813	0,28
	SUMME INDUSTRIE – SONSTIGE	144.000	0,57
VERSICHERUNGEN – P&C (31. Dezember 2017: 2,34%)			
100.000	Acrisure LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,0%, 15.11.2025	91.250	0,36
50.000	AmWINS Group, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,75%, 01.07.2026	50.875	0,20
100.000	AssuredPartners, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,0%, 15.08.2025	96.500	0,39
225.000	Hub International Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,0%, 01.05.2026	222.750	0,89
100.000	NFP Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,875%, 15.07.2025	98.500	0,39
100.000	USIS Merger Sub, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,875%, 01.05.2025	99.750	0,40
	SUMME VERSICHERUNGEN – P&C	659.625	2,63
FREIZEITINDUSTRIE (31. Dezember 2017: 0,99%)			
50.000	Live Nation Entertainment, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,625%, 15.03.2026	49.750	0,20
150.000	Six Flags Entertainment Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,5%, 15.04.2027	146.019	0,58

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 96,23%) (Fortsetzung)			
FREIZEITINDUSTRIE (31. Dezember 2017: 0,99%) (FORTSETZUNG)			
50.000	Voc Escrow Ltd., First Lien-Darlehen, Serie 144A, 5,0%, 15.02.2028	47.486	0,19
	SUMME FREIZEITINDUSTRIE	243.255	0,97
UNTERKÜNFTE (31. Dezember 2017: -%)			
100.000	Hilton Domestic Operations, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,125%, 01.05.2026	98.750	0,39
75.000	Wyndham Hotels & Resorts, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,375%, 15.04.2026	74.813	0,30
	SUMME UNTERKÜNFTE	173.563	0,69
UNTERHALTUNGSMEDIEN (31. Dezember 2017: 6,05%)			
75.000	AMC Networks, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,0%, 01.04.2024	74.062	0,30
75.000	CBS Radio, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,25%, 01.11.2024	71.812	0,29
100.000	¹ Clear Channel Communications, Inc., durch Garantie unterlegte Unternehmensanleihe, 9,0%, 01.03.2021	76.500	0,30
50.000	Clear Channel Worldwide, Serie B, 6,5%, 15.11.2022	51.250	0,20
75.000	EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc., Serie 144A, 7,625%, 15.06.2024	81.349	0,32
125.000	Gray Television, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 15.07.2026	119.219	0,48
50.000	Lin Television Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,875%, 15.11.2022	51.250	0,20
75.000	Match Group, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,0%, 15.12.2027	69.938	0,28
75.000	Nexstar Escrow Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,625%, 01.08.2024	72.469	0,29
75.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 4,5%, 01.10.2020	75.187	0,30
50.000	Outfront Americas Capital LLC / Outfront Media Capital Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,625%, 15.02.2024	50.786	0,20
125.000	Sinclair Television Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 15.03.2026	122.031	0,49
75.000	Tribune Media Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,875%, 15.07.2022	76.069	0,30
100.000	Urban One, Inc., Serie 144A, 7,375%, 15.04.2022	97.250	0,39
50.000	Urban One, Inc., Serie 144A, 9,25%, 15.02.2020	48.750	0,19
50.000	WMG Acquisition Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,5%, 15.04.2026	49.688	0,20
	SUMME UNTERHALTUNGSMEDIEN	1.187.610	4,73
METALLE & BERGBAU (31. Dezember 2017: 2,50%)			
75.000	Coeur Mining, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,875%, 01.06.2024	72.656	0,29
100.000	Freeport-McMoRan, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,875%, 15.03.2023	94.750	0,38
75.000	Freeport-McMoRan, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,4%, 14.11.2034	68.438	0,27
25.000	HudBay Minerals, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,25%, 15.01.2023	25.875	0,10
50.000	HudBay Minerals, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,625%, 15.01.2025	52.625	0,21
50.000	Teck Resources Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,0%, 15.08.2040	48.750	0,20
50.000	Teck Resources Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,125%, 01.10.2035	50.500	0,20
	SUMME METALLE & BERGBAU	413.594	1,65
MIDSTREAM-INDUSTRIE (31. Dezember 2017: 5,22%)			
50.000	AmeriGas Partners LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,5%, 20.05.2025	48.687	0,19
75.000	AmeriGas Partners LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,875%, 20.08.2026	73.500	0,29
100.000	Antero Midstream Partners LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,375%, 15.09.2024	101.250	0,40
50.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125%, 30.06.2027	49.750	0,20

¹ Wertpapier, das kein Einkommen generiert.

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 96,23%) (Fortsetzung)			
MIDSTREAM-INDUSTRIE (31. Dezember 2017: 5,22%) (FORTSETZUNG)			
100.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, vorrangiger gesicherter Schuldtitel, 7,0%, 30.06.2024	109.375	0,44
100.000	Cheniere Energy Partners LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,25%, 01.10.2025	97.795	0,39
100.000	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,5%, 15.03.2026	97.500	0,39
50.000	Ferrellgas, L.P., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,5%, 01.05.2021	46.125	0,18
100.000	Ferrellgas, L.P., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,75%, 15.01.2022	91.000	0,36
150.000	Holly Energy Partners LP, Serie 144A, 6,0%, 01.08.2024	152.250	0,61
100.000	NuStar Logistics LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,625%, 28.04.2027	97.125	0,39
25.000	Suburban Propane Partners LP, 5,5%, 01.06.2024	24.375	0,10
125.000	Suburban Propane Partners LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,875%, 01.03.2027	117.500	0,47
150.000	Summit Midstream Holdings LLC, 5,5%, 15.08.2022	148.125	0,59
50.000	Sunoco LP/Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,5%, 15.02.2026	47.500	0,19
75.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,375%, 01.02.2027	72.937	0,29
50.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,0%, 15.01.2028	46.625	0,19
50.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 15.04.2026	50.438	0,20
50.000	TransMontaigne Partners LP/TLP Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,125%, 15.02.2026	50.750	0,20
	SUMME MIDSTREAM-INDUSTRIE	1.522.607	6,07
ÖLFELDDIENSTLEISTUNGEN (31. Dezember 2017: 1,04%)			
50.000	Apergy Corp., Serie 144A, 6,375%, 01.05.2026	50.875	0,20
100.000	Precision Drilling Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 7,75%, 15.12.2023	105.750	0,42
50.000	Sesi LLC, 7,125%, 15.12.2021	50.937	0,20
75.000	Sesi LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie WI, 7,75%, 15.09.2024	77.344	0,31
75.000	Shelf Drilling Holdings Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 8,25%, 15.02.2025	75.844	0,30
100.000	USA Compression Partners LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,875%, 01.04.2026	103.875	0,42
50.000	Weatherford Bermuda, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 9,875%, 15.02.2024	50.734	0,20
25.000	Weatherford International Ltd., 7,0%, 15.03.2038	20.062	0,08
50.000	Weatherford International, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,8%, 15.06.2037	40.250	0,16
	SUMME ÖLFELDDIENSTLEISTUNGEN	575.671	2,29
VERPACKUNG (31. Dezember 2017: 6,01%)			
200.000	ARD Finance SA, gesicherte Anleihe, 7,125%, 15.09.2023	201.000	0,80
100.000	Berry Plastics Corp., 5,5%, 15.05.2022	101.015	0,40
50.000	Bway Holding Co., gesicherte Anleihe, Serie 144A, 5,5%, 15.04.2024	48.875	0,19
200.000	Bway Holding Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,25%, 15.04.2025	195.500	0,78
50.000	Crown Americas LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 4,75%, 01.02.2026	47.625	0,19
225.000	Flex Acquisition Co., Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,875%, 15.01.2025	217.688	0,87
25.000	Flex Acquisition Co., Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,875%, 15.07.2026	24.965	0,10
125.000	Multi-Color Corp., Serie 144A, 6,125%, 01.12.2022	128.437	0,51
50.000	Multi-Color Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 4,875%, 01.11.2025	46.688	0,19

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 96,23%) (Fortsetzung)			
VERPACKUNG (31. Dezember 2017: 6,01%) (FORTSETZUNG)			
25.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., Serie 144A, 5,875%, 15.08.2023	25.375	0,10
100.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., Serie 144A, 6,375%, 15.08.2025	103.000	0,41
121.138	Reynolds Group Issuer, Inc. / LLC / LU, 5,75%, 15.10.2020	121.744	0,49
100.000	Reynolds Group Issuer, Inc. / LLC / LU, Serie 144A, 7,0%, 15.07.2024	102.312	0,41
100.000	Trident Merger Sub, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,625%, 01.11.2025	97.750	0,39
	SUMME VERPACKUNG	1.461.974	5,83
PAPIER (31. Dezember 2017: 0,45%)			
75.000	Clearwater Paper Corp., vorrangiger Schuldtitel, 4,5%, 01.02.2023	70.500	0,28
75.000	Clearwater Paper Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,375%, 01.02.2025	68.344	0,27
	SUMME PAPIER	138.844	0,55
ARZNEIMITTEL (31. Dezember 2017: 4,21%)			
200.000	Endo Finance LLC/Endo Finco, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,0%, 01.02.2025	157.000	0,62
300.000	Jaguar Holding Co. II/Pharmaceutical Product Development LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,375%, 01.08.2023	299.310	1,19
225.000	Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,5%, 15.04.2025	181.125	0,72
50.000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., vorrangiger gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,0%, 15.03.2024	52.484	0,21
225.000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,125%, 15.04.2025	208.125	0,83
50.000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 8,5%, 31.01.2027	50.875	0,20
50.000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 9,0%, 15.12.2025	52.063	0,21
50.000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 9,25%, 01.04.2026	52.063	0,21
50.000	Vrx Escrow Corp, Serie 144A, 5,875%, 15.05.2023	47.156	0,19
	SUMME ARZNEIMITTEL	1.100.201	4,38
RAFFINERIEN (31. Dezember 2017: 0,54%)			
125.000	CVR Refining LLC/Coffeyville Finance, Inc., 6,5%, 01.11.2022	128.125	0,51
RESTAURANTS (31. Dezember 2017: 1,14%)			
175.000	Liability Co./New Red Finance, Inc., Serie 144A, 5,0%, 15.10.2025	166.460	0,66
50.000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 4,75%, 01.06.2027	47.375	0,19
50.000	Performance Food Group, Inc., Serie 144A, 5,5%, 01.06.2024	49.500	0,20
50.000	Brands, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,25%, 01.06.2026	49.375	0,20
	SUMME RESTAURANTS	312.710	1,25
EINZELHÄNDLER (31. Dezember 2017: 1,51%)			
100.000	Argos Merger Sub, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,125%, 15.03.2023	67.630	0,27
125.000	Party City Holdings, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,125%, 15.08.2023	126.250	0,50
75.000	Rite Aid Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,125%, 01.04.2023	76.144	0,31
125.000	LLC/Sally Capital, Inc., 5,625%, 01.12.2025	115.937	0,46
	SUMME EINZELHÄNDLER	385.961	1,54

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 96,23%) (Fortsetzung)			
SUPERMÄRKTE (31. Dezember 2017: 0,55%)			
125.000	LLC/SAFEW, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,75%, 15.03.2025	111.250	0,44
25.000	LLC/SAFEW, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,625%, 15.06.2024	23.688	0,10
	SUMME SUPERMÄRKTE	134.938	0,54
TECHNOLOGIE (31. Dezember 2017: 8,65%)			
150.000	BMC Software, Inc., Serie 144A, 8,125%, 15.07.2021	153.562	0,61
25.000	CDK Global, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,875%, 15.06.2026	25.594	0,10
75.000	CDW LLC/ CDW Finance, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,5%, 01.12.2024	76.875	0,31
150.000	Diamond 1 Finance Corp./Diamond 2 Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,125%, 15.06.2024	159.051	0,63
75.000	Ensemble S Merger Sub, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 9,0%, 30.09.2023	79.116	0,32
250.000	First Data Corp., Serie 144A, 5,75%, 15.01.2024	250.775	1,00
50.000	Gartner, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,125%, 01.04.2025	49.875	0,20
125.000	Inception Merger Sub, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 8,625%, 15.11.2024	125.938	0,50
250.000	Infor US, Inc., 6,5%, 15.05.2022	252.187	1,01
100.000	Italics Merger Sub, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,125%, 15.07.2023	101.522	0,40
150.000	JDA Escrow LLC / JDA Bond Finance, Inc., Serie 144A, 7,375%, 15.10.2024	154.830	0,62
125.000	NCR Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,0%, 15.07.2022	124.375	0,50
50.000	Nuance Communications, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,625%, 15.12.2026	49.126	0,20
100.000	Nuance Communications, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,0%, 01.07.2024	101.375	0,40
75.000	Riverbed Technology, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 8,875%, 01.03.2023	71.381	0,28
75.000	Solera LLC/Solera Finance, Inc., Serie 144A, 10,5%, 01.03.2024	83.672	0,33
200.000	Tempo Acquisition LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,75%, 01.06.2025	192.500	0,77
100.000	TTM Technologies, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,625%, 01.10.2025	97.750	0,39
	SUMME TECHNOLOGIE	2.149.504	8,57
VERSORGUNG – ELEKTRIZITÄT (31. Dezember 2017: 1,95%)			
125.000	Calpine Corp., 5,75%, 15.01.2025	114.609	0,46
125.000	Enviva Partners LP/Enviva Partners Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 8,5%, 01.11.2021	130.469	0,52
125.000	NRG Energy, Inc., 6,25%, 01.05.2024	128.750	0,51
50.000	NRG Energy, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,75%, 15.01.2028	49.250	0,20
100.000	TerraForm Power Operating LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,0%, 31.01.2028	95.125	0,38
	SUMME VERSORGUNG – ELEKTRIZITÄT	518.203	2,07
DRAHTLOS-KOMMUNIKATION (31. Dezember 2017: 4,03%)			
200.000	Altice Luxembourg SA, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,625%, 15.02.2025	184.750	0,74
200.000	Numericable-SFR SAS, Serie 144A, 7,375%, 01.05.2026	196.290	0,78
100.000	Sprint Capital Corp., durch Garantie unterlegte Unternehmensanleihe, 6,875%, 15.11.2028	96.250	0,38
125.000	Sprint Corp., 7,125%, 15.06.2024	126.511	0,50
75.000	Sprint Corp., 7,875%, 15.09.2023	77.953	0,31
25.000	Sprint Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 7,625%, 01.03.2026	25.531	0,10
50.000	Sprint Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 7,625%, 15.02.2025	51.375	0,21

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 96,23%) (Fortsetzung)			
DRAHTLOSKOMMUNIKATION (31. Dezember 2017: 4,03%) (FORTSETZUNG)			
50.000	Sprint Nextel Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,0%, 15.11.2022	49.687	0,20
100.000	T-Mobile USA, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,5%, 01.02.2026	93.500	0,37
50.000	T-Mobile USA, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,75%, 01.02.2028	46.313	0,19
75.000	T-Mobile USA, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,5%, 15.01.2024	78.230	0,31
	SUMME DRAHTLOSKOMMUNIKATION	1.026.390	4,09
	SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN	24.543.603	97,82
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	24.543.603	97,82
	SUMME KAPITALANLAGEN	25.105.603	100,06

OFFENE OTC-DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. Dezember 2017: 0,81%)

Abwicklungsdatum	Währung verkauft	Betrag verkauft	Währung gekauft	Betrag gekauft	Kontrahent	Unrealisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) US\$	% des Nettogesamtvermögens
17.08.2018	EUR	(35.631)	USD	41.887	BNY Mellon	124	0,00
17.08.2018	USD	(9.495.509)	EUR	7.929.915	BNY Mellon	(200.870)	(0,80)
17.08.2018	USD	(135)	GBP	99	BNY Mellon	(4)	(0,00)
	NICHT REALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					124	0,00
	NICHT REALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(200.874)	(0,80)
	NICHT REALISIERTE NETTOWERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (zugrunde liegendes Exposure: US\$ 9.302.415)					(200.750)	(0,80)
	SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE					185.479	0,74
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE					25.090.332	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	-
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	96,01
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2,20
(d) Sonstige Anlagen	1,79
SUMME VERMÖGENSWERTE	100,00

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 25.090.332) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 30. Juni 2018 ausgewiesen.

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

zum 30. Juni 2018

In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:

B.V. – Besloten Vennootschap

EUR – Euro

GBP – Britisches Pfund Sterling

LLC – Limited Liability Corporation

LP – Limited Partnership

LU – Luxemburg

SA – Société Anonyme

SARL – Société à responsabilité limitée

SAS – Société par actions simplifiée – Vereinfachte Aktiengesellschaft

USD – US-Dollar

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED U.S. TOTAL RETURN BOND FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert oder Anteile		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN			
Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2017: 10,89%)			
138.000	BNP Paribas SA, 2,12%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	138.000	2,10
	SUMME PENSIONSGESCHÄFTE	138.000	2,10
	SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN	138.000	2,10
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Collateralised Mortgage Obligations (31. Dezember 2017: 2,66%)			
2.277	Commercial Mortgage Trust 2013 – CR8, Klasse A2, 2,367%, 10.06.2046	2.276	0,04
50.000	Commercial Mortgage Trust 2014 – LC17, Klasse A2, 3,164%, 10.10.2047	50.066	0,76
15.098	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013 – C15, Klasse A2, 2,9768%, 15.11.2045	15.091	0,23
81.617	UBS-Citigroup Commercial Mortgage Trust 2011 – C1, Klasse A3, 3,595%, 10.01.2045	82.181	1,25
	SUMME COLLATERALISED MORTGAGE OBLIGATIONS	149.614	2,28
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 37,43%)			
5.000	21st Century Fox America, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,0%, 01.10.2023	5.070	0,08
25.000	Abbott Laboratories, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,75%, 30.11.2026	24.608	0,38
25.000	Aflac, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,625%, 15.06.2023	25.099	0,38
25.000	Agilent Technologies, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,2%, 01.10.2022	24.582	0,38
15.000	Alimentation Couche-Tard, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 2,7%, 26.07.2022	14.426	0,22
10.000	Allegion US Holdings Co., Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,2%, 01.10.2024	9.481	0,14
10.000	Amazon.com, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,15%, 22.08.2027	9.619	0,15
15.000	Anadarko Petroleum Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,5%, 15.07.2044	14.010	0,21
15.000	Andeavor Logistics LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,5%, 01.12.2022	14.666	0,22
35.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,6%, 15.04.2048	34.456	0,53
20.000	Apple, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,1%, 12.09.2022	19.229	0,29
20.000	Apple, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,4%, 03.05.2023	19.275	0,29
20.000	AstraZeneca PLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,375%, 12.06.2022	19.256	0,29
20.000	AT&T, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,45%, 15.05.2021	20.483	0,31
20.000	AT&T, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,45%, 01.03.2047	19.687	0,30
25.000	Atmos Energy Corp., 8,5%, 15.03.2019	25.950	0,40
20.000	Avalonbay Communities, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie MTN, 3,35%, 15.05.2027	19.194	0,29
15.000	Bank of America Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie MTN, 4,0%, 01.04.2024	15.137	0,23
20.000	Bank of America Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie MTN, 4,875%, 01.04.2044	20.962	0,32
15.000	Bank of New York Mellon Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie MTN, 2,661% (3-Monats-USLIBOR +0,634%), 16.05.2023	14.560	0,22
25.000	BB&T Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie MTN, 2,25%, 01.02.2019	24.939	0,38
25.000	Becton Dickinson & Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,894%, 06.06.2022	24.196	0,37
25.000	Boston Properties LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,8%, 01.02.2024	24.895	0,38
25.000	BP Capital Markets PLC, variabel verzinslicher Schuldtitel – vorrangiger Schuldtitel, 2,96888% (3-Monats-USLIBOR +0,63%), 26.09.2018	25.040	0,38
25.000	BP Capital Markets PLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,75%, 10.05.2023	24.208	0,37
25.000	Canadian Natural Resources Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,25%, 15.03.2038	29.561	0,45
15.000	Capital One Financial Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,45%, 24.04.2019	14.959	0,23
10.000	Carpenter Technology Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,45%, 01.03.2023	10.078	0,15

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED U.S. TOTAL RETURN BOND FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert oder Anteile		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 37,43%) (Fortsetzung)			
25.000	CCO Safari II LLC, 4,908%, 23.07.2025	25.276	0,39
10.000	Celgene Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,0%, 15.08.2045	9.820	0,15
25.000	Chubb INA Holdings, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,35%, 15.05.2024	24.645	0,38
20.000	Church and Dwight, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,45%, 01.08.2022	19.179	0,29
10.000	Cimarex Energy Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,9%, 15.05.2027	9.616	0,15
15.000	Cintas Corp. No. 2, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,7%, 01.04.2027	14.735	0,23
10.000	Citigroup, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,142% (3-Monats-USLIBOR +0,722%), 24.01.2023	9.803	0,15
25.000	Citigroup, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,5%, 14.01.2022	25.694	0,39
25.000	CNA Financial Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,95%, 15.05.2024	25.018	0,38
25.000	CNA Financial Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,75%, 15.08.2021	26.534	0,40
10.000	CNH Industrial NV, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie MTN, 3,85%, 15.11.2027	9.329	0,14
25.000	Columbia Pipeline Group, Inc., 3,3%, 01.06.2020	24.907	0,38
36.000	Comcast Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie WI, 3,969%, 01.11.2047	31.762	0,48
25.000	Crown Castle International Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,75%, 15.05.2047	23.638	0,36
30.000	CVS Health Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,05%, 25.03.2048	30.416	0,46
10.000	Diamond 1 Finance Corp./Diamond 2 Finance Corp., vorrangiger gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,02%, 15.06.2026	10.529	0,16
20.000	Dollar General Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,15%, 01.11.2025	20.037	0,31
5.000	Dollar Tree, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,7%, 15.05.2023	4.959	0,08
20.000	Duke Energy Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,75%, 01.09.2046	17.777	0,27
20.000	Embraer Netherlands BV, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,05%, 15.06.2025	20.360	0,31
20.000	Emera US Finance LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,55%, 15.06.2026	18.857	0,29
15.000	Energy Transfer Partners LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,9%, 01.02.2024	15.236	0,23
20.000	EOG Resources, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,45%, 01.04.2020	19.782	0,30
10.000	Equifax, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 5Y, 3,95%, 15.06.2023	9.957	0,15
25.000	EverSource Energy, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie K, 2,75%, 15.03.2022	24.392	0,37
10.000	Flowers Foods, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,5%, 01.10.2026	9.428	0,14
20.000	Fortis, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,055%, 04.10.2026	18.248	0,28
50.000	General Electric Capital Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie MTN, 4,65%, 17.10.2021	52.017	0,79
20.000	General Mills, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,7%, 17.10.2023	19.812	0,30
10.000	General Motors Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,2%, 01.04.2045	9.204	0,14
25.000	Goldman Sachs Group, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,905% (3-Monats-USLIBOR +0,99%), 24.07.2023	24.095	0,37
20.000	Goldman Sachs Group, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,85%, 26.01.2027	19.236	0,29
25.000	Halliburton Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,8%, 15.11.2025	24.859	0,38
10.000	Heineken NV, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 3,5%, 29.01.2028	9.639	0,15
15.000	HollyFrontier Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,875%, 01.04.2026	16.188	0,25
20.000	Home Depot, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,8%, 14.09.2027	18.590	0,28
20.000	Husky Energy, Inc., 4,0%, 15.04.2024	19.994	0,31
20.000	International Paper Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,0%, 15.02.2027	18.131	0,28
10.000	Invesco Finance PLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,75%, 15.01.2026	9.837	0,15

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED U.S. TOTAL RETURN BOND FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert oder Anteile		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 37,43%) (Fortsetzung)			
10.000	Jefferies Group LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,125%, 20.01.2023	10.421	0,16
20.000	JPMorgan Chase & Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,509% (3-Monats-USLIBOR +0,945%), 23.01.2029	18.989	0,29
25.000	JPMorgan Chase & Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,25%, 15.10.2020	25.544	0,39
25.000	JPMorgan Chase & Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,5%, 24.01.2022	25.867	0,39
20.000	Kansas City Southern Industries, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,7%, 01.05.2048	19.437	0,30
20.000	Keysight Technologies, Inc., 4,55%, 30.10.2024	20.259	0,31
5.000	Kimco Realty Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,4%, 01.11.2022	4.928	0,08
15.000	Kinder Morgan Energy Partners LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,8%, 01.03.2021	15.843	0,24
10.000	Kraft Heinz Foods Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,375%, 01.06.2046	8.677	0,13
20.000	Kroger Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,8%, 01.08.2022	19.411	0,30
10.000	Lennox International, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,0%, 15.11.2023	9.528	0,15
10.000	Lincoln National Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,35%, 01.03.2048	9.259	0,14
20.000	Maple Escrow Sub, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 4,057%, 25.05.2023	20.096	0,31
15.000	Marathon Oil Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,4%, 15.07.2027	15.075	0,23
20.000	Masco Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,5%, 15.05.2047	17.559	0,27
15.000	Masco Corp., nicht gesicherter Schuldtitel, 4,45%, 01.04.2025	15.067	0,23
25.000	McCormick & Co., Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,15%, 15.08.2024	23.916	0,37
20.000	MetLife, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,6%, 10.04.2024	19.843	0,30
20.000	Mississippi Power Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,95%, 30.03.2028	19.836	0,30
25.000	Molex Electronics Technologies LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 2,878%, 15.04.2020	24.756	0,38
25.000	Morgan Stanley, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie GMTN, 5,5%, 28.07.2021	26.471	0,40
15.000	Morgan Stanley, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie MTN, 3,125%, 27.07.2026	13.963	0,21
15.000	MPLX LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,125%, 01.03.2027	14.329	0,22
25.000	Nabors Industries, Inc., durch Garantie unterlegte Unternehmensanleihe, 5,0%, 15.09.2020	25.313	0,39
20.000	National Fuel Gas Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,75%, 01.03.2023	19.726	0,30
25.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 10,375%, 01.11.2018	25.641	0,39
10.000	Newell Rubbermaid, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,15%, 01.04.2021	9.913	0,15
15.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,7%, 15.09.2019	14.929	0,23
5.000	NiSource Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,375%, 15.05.2047	4.872	0,07
25.000	Northrop Grumman Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,55%, 15.10.2022	24.097	0,37
15.000	ONEOK, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,95%, 13.07.2047	14.648	0,22
25.000	Parker-Hannifin Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,25%, 01.03.2027	24.156	0,37
25.000	Pemex Project Funding Master Trust, durch Garantie unterlegte Unternehmensanleihe, 6,625%, 15.06.2035	24.531	0,37
15.000	Petrobras Global Finance BV, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,375%, 20.05.2023	14.051	0,21
10.000	Physicians Realty Trust, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,3%, 15.03.2027	9.672	0,15
15.000	PPL Capital Funding, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,95%, 15.03.2024	15.116	0,23
20.000	Prudential Financial, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie MTN, 4,6%, 15.05.2044	20.262	0,31
10.000	Prudential Financial, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie MTN, 5,375%, 21.06.2020	10.411	0,16
15.000	PSEG Power LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,45%, 15.11.2018	14.985	0,23
5.000	Regency Centers LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,125%, 15.03.2028	4.950	0,08
15.000	Reynolds American, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,85%, 15.08.2045	16.451	0,25

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED U.S. TOTAL RETURN BOND FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert oder Anteile		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Unternehmensanleihen (31. Dezember 2017: 37,43%) (Fortsetzung)			
15.000	Roper Technologies, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,8%, 15.12.2026	14.568	0,22
5.000	Salesforce.com, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,25%, 11.04.2023	4.975	0,08
25.000	Sempra Energy, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,55%, 15.06.2024	24.506	0,37
20.000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,4%, 23.09.2021	19.160	0,29
20.000	Smithfield Foods, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 3,35%, 01.02.2022	19.324	0,30
15.000	Southwestern Electric Power Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie K, 2,75%, 01.10.2026	13.788	0,21
35.000	SunTrust Banks, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,5%, 01.05.2019	34.931	0,53
20.000	Tanger Properties LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,875%, 01.12.2023	19.560	0,30
10.000	TC Pipelines, LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,9%, 25.05.2027	9.416	0,14
25.000	TD Ameritrade Holding Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,3%, 01.04.2027	23.873	0,36
10.000	TELUS Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,8%, 16.02.2027	9.172	0,14
25.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,15%, 01.10.2026	20.121	0,31
10.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,95%, 19.09.2026	9.251	0,14
25.000	Time Warner Cable, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,125%, 15.02.2021	25.140	0,38
25.000	Time Warner, Inc., durch Garantie unterlegte Unternehmensanleihe, 4,75%, 29.03.2021	25.808	0,39
10.000	Total System Services, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,8%, 01.04.2021	10.074	0,15
25.000	Tyson Foods, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,55%, 02.06.2027	23.687	0,36
10.000	Under Armour, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,25%, 15.06.2026	8.986	0,14
15.000	UnitedHealth Group, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,75%, 15.07.2025	15.012	0,23
25.000	Valmont Industries, Inc., 5,25%, 01.10.2054	23.237	0,35
20.000	Verisk Analytics, Inc., nicht gesicherter Schuldtitel, 4,0%, 15.06.2025	19.694	0,30
20.000	Verizon Communications, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,15%, 15.09.2023	21.336	0,33
20.000	Verizon Communications, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,25%, 16.03.2037	20.589	0,31
15.000	Verizon Communications, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 4,329%, 21.09.2028	14.896	0,23
20.000	Virginia Electric & Power Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie A, 3,5%, 15.03.2027	19.659	0,30
15.000	Vodafone Group PLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,75%, 16.01.2024	14.885	0,23
15.000	Wabtec Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,45%, 15.11.2026	13.880	0,21
20.000	WalMart Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,4%, 26.06.2023	20.155	0,31
25.000	Wells Fargo & Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,069%, 24.01.2023	24.318	0,37
15.000	Wells Fargo & Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie MTN, 3,55%, 29.09.2025	14.550	0,22
15.000	WestRock Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 3,75%, 15.03.2025	14.736	0,23
20.000	Williams Partners LP, 5,1%, 15.09.2045	19.812	0,30
15.000	WPP Finance 2010, 3,75%, 19.09.2024	14.504	0,22
	SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN	2.569.563	39,18
Investmentfonds (31. Dezember 2017: 6,93%)			
48.089	Federated High Income Advantage Fund*	468.679	7,15
	SUMME INVESTMENTFONDS	468.679	7,15
Mortgage-Backed Securities (31. Dezember 2017: 16,25%)			
7.655	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool A83402, 5,0%, 01.12.2038	8.185	0,13
23.460	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool A85593, 4,5%, 01.04.2039	24.670	0,38

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED U.S. TOTAL RETURN BOND FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert oder Anteile		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Mortgage-Backed Securities (31. Dezember 2017: 16,25%) (Fortsetzung)			
11.779	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool A91787, 4,5%, 01.03.2040	12.383	0,19
54.187	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool A96706, 3,5%, 01.02.2041	54.492	0,83
17.609	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool A97942, 4,5%, 01.04.2041	18.501	0,28
9.419	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool E02703, 4,0%, 01.07.2025	9.663	0,15
244.301	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool G08732, 3,0%, 01.11.2046	236.623	3,61
133.188	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool G16207, 3,5%, 01.07.2032	135.116	2,06
86.371	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool G60169, 3,5%, 01.07.2045	86.331	1,32
3.385	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool J07687, 4,5%, 01.04.2023	3.479	0,05
4.595	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool J12412, 4,0%, 01.06.2025	4.719	0,07
37.640	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool Q01456, 5,0%, 01.04.2041	40.212	0,61
20.469	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool Q02288, 4,0%, 01.07.2041	21.056	0,32
148.706	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool Q37291, 3,5%, 01.11.2045	148.498	2,27
266.518	Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool V83590, 4,0%, 01.11.2047	271.846	4,15
10.104	Federal National Mortgage Association, Pool AD7856, 4,5%, 01.06.2040	10.626	0,16
41.554	Federal National Mortgage Association, Pool AI8218, 4,0%, 01.08.2041	42.754	0,65
10.960	Federal National Mortgage Association, Pool AJ1589, 4,0%, 01.10.2041	11.277	0,17
39.241	Federal National Mortgage Association, Pool AJ9538, 3,0%, 01.01.2027	39.331	0,60
78.444	Federal National Mortgage Association, Pool AK8211, 3,5%, 01.04.2042	78.760	1,20
58.038	Federal National Mortgage Association, Pool AO9990, 2,5%, 01.07.2027	57.083	0,87
65.302	Federal National Mortgage Association, Pool AS2976, 4,0%, 01.08.2044	67.056	1,02
145.798	Federal National Mortgage Association, Pool BH7058, 3,5%, 01.12.2047	145.201	2,21
284.384	Federal National Mortgage Association, Pool MA3007, 3,0%, 01.04.2047	275.668	4,20
34.199	Government National Mortgage Association, Pool 739956, 4,0%, 15.11.2040	35.358	0,54
	SUMME MORTGAGE-BACKED SECURITIES	1.838.888	28,04
US-Government-Agency-Wertpapiere (31. Dezember 2017: 3,66%)			
150.000	Federal Home Loan Mortgage Corp., 1,25%, 02.10.2019	147.654	2,25
100.000	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2,375%, 13.01.2022	98.744	1,51
	SUMME US-GOVERNMENT-AGENCY-WERTPAPIERE	246.398	3,76
US-Treasuries (31. Dezember 2017: 21,35%)			
75.000	Inflationsgeschützte US-Staatsanleihe, 0,125%, 15.04.2020	79.379	1,21
100.000	Inflationsgeschützte US-Staatsanleihe, 0,25%, 15.01.2025	102.823	1,57
30.000	Treasury Bond, 2,5%, 15.02.2046	27.214	0,41
125.000	Treasury Bond, 2,875%, 15.08.2045	122.223	1,86
20.000	Treasury Bond, 3,0%, 15.02.2047	20.027	0,31
80.000	Treasury Bond, 3,0%, 15.02.2048	80.081	1,22
75.000	Treasury Bond, 3,0%, 15.05.2042	75.264	1,15
25.000	Treasury Note, 0,75%, 31.08.2018	24.951	0,38
125.000	Treasury Note, 1,0%, 30.11.2019**	122.466	1,87
50.000	Treasury Note, 1,125%, 31.08.2021	47.695	0,73
175.000	Treasury Note, 1,5%, 15.06.2020	171.554	2,62

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED U.S. TOTAL RETURN BOND FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert oder Anteile		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
US-Treasuries (31. Dezember 2017: 21,35%) (Fortsetzung)			
125.000	Treasury Note, 1,75%, 31.05.2022	120.595	1,84
150.000	Treasury Note, 2,0%, 15.01.2021	147.783	2,25
30.000	Treasury Note, 2,25%, 15.02.2027	28.606	0,44
50.000	Treasury Note, 2,25%, 15.08.2027	47.542	0,72
	SUMME US-TREASURIES	1.218.203	18,58
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	6.491.345	98,99
	SUMME KAPITALANLAGEN	6.629.345	101,09

* Verbundener Bestand.

** 1.600 Nennwert als unbare Sicherheit in Bezug auf offene börsengehandelte Futures gestellt.

BÖRSENGEHANDELTE FUTURES-KONTRAKTE (31. Dezember 2017: 0,02%)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Position	Unrealisierte (Wertminderungen) US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
(2)	Treasury Note, Laufzeit 5 J., 28.09.2018	J.P. Morgan	Short	(926)	(0,01)
	SUMME NICHT REALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (zugrunde liegendes Exposure: US\$ 227.234)			(926)	(0,01)

OFFENE OTC-DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. Dezember 2017: 1,26%)

Abwick- lungs- datum	Währung verkauft	Betrag verkauft	Währung gekauft	Betrag gekauft	Kontrahent	Unrealisierte Wertsteigerungen/ (-minderungen) US\$	% des Nettogesamt- vermögens
17.08.2018	EUR	(6.405)	USD	7.529	BNY Mellon	22	0,00
17.08.2018	USD	(3.431.294)	EUR	2.865.625	BNY Mellon	(72.501)	(1,11)
17.08.2018	USD	(127)	GBP	93	BNY Mellon	(4)	(0,00)
	NICHT REALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					22	0,00
	NICHT REALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(72.505)	(1,11)
	NICHT REALISIERTE NETTOWERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (zugrunde liegendes Exposure: US\$ 3.354.122)					(72.483)	(1,11)
	SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE					1.930	0,03
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE					6.557.866	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	-
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	97,30
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2,07
(d) Sonstige Anlagen	0,63
SUMME VERMÖGENSWERTE	100,00

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED U.S. TOTAL RETURN BOND FUND

zum 30. Juni 2018

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 6.557.866) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 30. Juni 2018 ausgewiesen.

In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:

B.V. – Besloten Vennootschap

DAC – Designated Activity Company

EUR – Euro

GBP – Britisches Pfund Sterling

GMTN – Global Medium Term Note

LLC – Limited Liability Corporation

LP – Limited Partnership

MTN – Medium Term Note

N.V. – Naamloze Veenotschap

PLC – Public Limited Company

SA – Société Anonyme

USD – US-Dollar

WI – When Issued (per Erscheinen)

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED STRATEGIC VALUE EQUITY FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert oder Anteile		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN			
Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2017: 5,11%)			
388.000	BNP Paribas SA, 2,12%, datiert 29.06.2018, fällig 02.07.2018	388.000	3,16
	SUMME PENSIONSGESCHÄFTE	388.000	3,16
	SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN	388.000	3,16
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Stammaktien (31. Dezember 2017: 94,95%)			
1.143	AbbVie, Inc.	105.899	0,86
10.365	Altria Group, Inc.	588.628	4,79
1.015	American Electric Power Co., Inc.	70.289	0,57
3.765	AstraZeneca PLC	260.670	2,12
19.070	AT&T, Inc.	612.338	4,99
6.805	BCE, Inc.	275.585	2,24
53.455	BP PLC	407.018	3,31
1.800	British American Tobacco PLC	90.907	0,74
1.725	Canadian Imperial Bank of Commerce	150.056	1,22
3.126	Chevron Corp.	395.220	3,22
4.276	Crown Castle International Corp.	461.038	3,75
1.285	Digital Realty Trust, Inc.	143.380	1,17
6.410	Dominion Energy, Inc.	437.034	3,56
7.201	Duke Energy Corp.	569.455	4,64
6.315	Exxon Mobil Corp.	522.440	4,25
3.820	General Mills, Inc.	169.073	1,38
20.702	GlaxoSmithKline PLC	417.679	3,40
3.750	Imperial Brands PLC	139.632	1,14
1.905	Kimberly-Clark Corp.	200.673	1,63
2.125	Kraft Heinz Co./The	133.493	1,09
660	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	139.869	1,14
38.392	National Grid- SP PLC	424.748	3,46
2.395	National Retail Properties, Inc.	105.284	0,86
4.800	Occidental Petroleum Corp.	401.664	3,27
2.125	Omega Healthcare Investors	65.875	0,54
1.210	Paychex, Inc.	82.703	0,67
1.185	PepsiCo, Inc.	129.011	1,05
3.475	Pfizer, Inc.	126.073	1,03
7.247	Philip Morris International, Inc.	585.123	4,76
11.135	PPL Corp.	317.904	2,59
2.946	Procter & Gamble Co.	229.965	1,87
4.200	Public Service Enterprises Group, Inc.	227.388	1,85
475	Public Storage, Inc.	107.759	0,88
2.329	Sanofi	186.489	1,52
6.530	Southern Co.	302.404	2,46

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED STRATEGIC VALUE EQUITY FUND

zum 30. Juni 2018

Nennwert oder Anteile		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Stammaktien (31. Dezember 2017: 94,95%) (Fortsetzung)			
12.960	The Coca-Cola Co.	568.426	4,63
3.780	Total S.A.	229.867	1,87
1.800	United Parcel Service, Inc.	191.214	1,56
3.935	Ventas, Inc.	224.098	1,83
12.960	Verizon Communications, Inc.	652.018	5,31
167.008	Vodafone Group PLC	404.690	3,30
	SUMME STAMMAKTIEN	11.853.079	96,52
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	11.853.079	96,52
	SUMME KAPITALANLAGEN	12.241.079	99,68
	SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE	39.568	0,32
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE	12.280.647	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	96,17
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	-
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	3,15
(d) Sonstige Anlagen	0,68
SUMME VERMÖGENSWERTE	100,00

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 12.280.647) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 30. Juni 2018 ausgewiesen.

In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:

AG – Aktiengesellschaft

PLC – Public Limited Company

SA – Société Anonyme

SP – Specialized

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

Käufe im Jahr 2018

WERTPAPIERBESCHREIBUNG	Nennwert	Kosten
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,5%, 15.04.2025	275.000	US\$ 232.375
Hub International Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,0%, 01.05.2026	225.000	225.344
Sprint Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 7,625%, 15.02.2025	175.000	184.125
American Builders & Contractors Supply Co. Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 15.05.2026	125.000	124.719
B&G Foods, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,25%, 01.04.2025	125.000	116.625
USA Compression Partners LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,875%, 01.04.2026	100.000	101.000
Pisces Midco, Inc., gesicherte Anleihe, Serie 144A, 8,0%, 15.04.2026	100.000	100.219
Hilton Domestic Operations, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,125%, 01.05.2026	100.000	100.000
CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,5%, 15.03.2026	100.000	99.219
T-Mobile USA, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,5%, 01.02.2026	100.000	96.750
J.B. Poindexter & Co, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,125%, 15.04.2026	75.000	75.531
Shelf Drilling Holdings Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 8,25%, 15.02.2025	75.000	75.250
Titan Acquisition Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,75%, 15.04.2026	75.000	75.094
Wyndham Hotels & Resorts, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,375%, 15.04.2026	75.000	75.000
Virgin Media, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,75%, 15.01.2025	75.000	72.000
Intelsat Jackson Holdings S.A., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,5%, 01.08.2023	75.000	64.875
Whiting Petroleum Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,625%, 15.01.2026	50.000	51.375
Prestige Brands, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,375%, 01.03.2024	50.000	50.125
AmWINS Group, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,75%, 01.07.2026	50.000	50.000
Apergy Corp., Serie 144A, 6,375%, 01.05.2026	50.000	50.000
Berry Petroleum Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,0%, 15.02.2026	50.000	50.000
Boyne USA, Inc., 7,25%, 01.05.2025	50.000	50.000
Centene Escrow Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,375%, 01.06.2026	50.000	50.000
Charles River Laboratories International, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,5%, 01.04.2026	50.000	50.000
Crown Americas LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 4,75%, 01.02.2026	50.000	50.000
Jagged Peak Energy, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 01.05.2026	50.000	50.000
Live Nation Entertainment, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,625%, 15.03.2026	50.000	50.000
Oasis Petroleum Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,25%, 01.05.2026	50.000	50.000
Sprint Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 7,625%, 01.03.2026	50.000	50.000
Sunoco LP/Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,5%, 15.02.2026	50.000	50.000
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 15.04.2026	50.000	50.000
T-Mobile USA, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,75%, 01.02.2028	50.000	50.000
TransMontaigne Partners LP/TLP Finance Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 6,125%, 15.02.2026	50.000	50.000
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 8,5%, 31.01.2027	50.000	50.000
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 9,25%, 01.04.2026	50.000	50.000
Voc Escrow Ltd., First Lien-Darlehen, Serie 144A, 5,0%, 15.02.2028	50.000	50.000
WMG Acquisition Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,5%, 15.04.2026	50.000	50.000
Tempo Acquisition LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 6,75%, 01.06.2025	50.000	49.500
DISH DBS Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 7,75%, 01.07.2026	50.000	43.250

Verkäufe im Jahr 2018

WERTPAPIERBESCHREIBUNG	Nennwert	Erlös
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,75%, 15.04.2023	300.000	US\$ 249.000
Hub International Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,875%, 01.10.2021	225.000	233.861
Ziggo Finance BV, gesicherte Anleihe, Serie 144A, 5,5%, 15.01.2027	225.000	214.825

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HIGH INCOME ADVANTAGE FUND

Verkäufe im Jahr 2018 (Fortsetzung)

WERTPAPIERBESCHREIBUNG	Nennwert	Erlös
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 7,25%, 15.05.2024	200.000	US\$ 209.770
Signode Industrial Group, Serie 144A, 6,375%, 01.05.2022	200.000	206.376
Sprint Capital Corp., durch Garantie unterlegte Unternehmensanleihe, 6,875%, 15.11.2028	175.000	186.688
T-Mobile USA, Inc., 6,625%, 01.04.2023	175.000	180.798
HCA, Inc., 5,0%, 15.03.2024	175.000	176.759
Intelsat Jackson Holdings S.A., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 7,5%, 01.04.2021	175.000	169.094
Infor US, Inc., 6,5%, 15.05.2022	150.000	151.875
AMC Networks, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,75%, 15.12.2022	150.000	150.953
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., Serie 144A, 5,625%, 01.12.2021	150.000	149.250
Sprint Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 7,625%, 15.02.2025	125.000	131.527
RSI Home Products Inc., Serie 144A, 6,5%, 15.03.2023	125.000	131.020
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 4,5%, 01.10.2020	125.000	125.050
Platform Specialty Products Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 5,875%, 01.12.2025	125.000	123.075
Energy Transfer Equity LP, 5,875%, 15.01.2024	100.000	104.126
Hearthside Group Holdings LLC, Serie 144A, 6,5%, 01.05.2022	100.000	103.250
Gannett Co., Inc., 6,375%, 15.10.2023	100.000	103.140
Clear Channel Worldwide, Serie B, 6,5%, 15.11.2022	100.000	102.415

Die wesentlichen Veränderungen im Portfolio geben alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den sechsmonatigen Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe für den sechsmonatigen Berichtszeitraum wieder.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED U.S. TOTAL RETURN BOND FUND

Käufe im Jahr 2018

WERTPAPIERBESCHREIBUNG	Nennwert	Kosten
Federal National Mortgage Association, Pool MA3007, 3,0%, 01.04.2047	288.715	US\$ 280.865
Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool V83590, 4,0%, 01.11.2047	269.839	277.259
Treasury Note, 2,125%, 31.12.2022	250.000	247.510
Treasury Note, 2,0%, 15.01.2021	150.000	149.590
Federal National Mortgage Association, Pool BH7058, 3,5%, 01.12.2047	148.833	148.694
Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool G16207, 3,5%, 01.07.2032	136.440	139.382
Treasury Note, 2,75%, 15.11.2047	100.000	96.801
Treasury Bond, 3,0%, 15.02.2048	80.000	77.478
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,6%, 15.04.2048	35.000	34.802
CVS Health Corp., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,05%, 25.03.2048	30.000	29.829
Abbott Laboratories, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,75%, 30.11.2026	25.000	25.328
Verizon Communications, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 5,15%, 15.09.2023	20.000	21.958
JPMorgan Chase & Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,509% (3-Monats-USLIBOR +0,945%), 23.01.2029	20.000	20.000
Maple Escrow Sub, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 4,057%, 25.05.2023	20.000	20.000
WalMart Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,4%, 26.06.2023	20.000	19.995
Kansas City Southern Industries, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,7%, 01.05.2048	20.000	19.978
General Mills, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,7%, 17.10.2023	20.000	19.957
Mississippi Power Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,95%, 30.03.2028	20.000	19.944
WestRock Co., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 3,75%, 15.03.2025	15.000	14.959
Cintas Corp. No. 2, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,7%, 01.04.2027	15.000	14.905

Verkäufe im Jahr 2018

WERTPAPIERBESCHREIBUNG	Nennwert	Erlös
Treasury Note, 2,125%, 31.12.2022	250.000	US\$ 244.512
Treasury Note, 1,25%, 31.03.2021	250.000	241.387
Treasury Note, 2,25%, 15.08.2027	200.000	190.539
Treasury Note, 2,75%, 15.11.2047	100.000	94.711
Pacific Gas & Electric Co., 6,05%, 01.03.2034	25.000	27.372
Goldcorp, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,7%, 15.03.2023	25.000	24.502
Commercial Mortgage Trust 2013 – CR8, Klasse A2, 2,367%, 10.06.2046	22.723	22.723
Lincoln National Corp., vorrangiger gesicherter Schuldtitel, 8,75%, 01.07.2019	20.000	21.562
Zimmer Biomet Holdings, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,55%, 01.04.2025	20.000	19.712
AutoZone, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,75%, 01.06.2027	20.000	19.625
Valero Energy Corp., 9,375%, 15.03.2019	15.000	15.740
Flextronics International Ltd., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 4,75%, 15.06.2025	15.000	15.262
Home Depot, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 2,8%, 14.09.2027	15.000	13.929
Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool G08732, 3,0%, 01.11.2046	10.601	10.601
Verisk Analytics, Inc., nicht gesicherter Schuldtitel, 4,0%, 15.06.2025	10.000	9.874
Andeavor Logistics LP, vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, 3,5%, 01.12.2022	10.000	9.799
Amazon.com, Inc., vorrangiger nicht gesicherter Schuldtitel, Serie 144A, 3,15%, 22.08.2027	10.000	9.604
HSBC Finance Corp., vorrangiger nachgeordneter Schuldtitel, 6,676%, 15.01.2021	8.000	9.001
Federal Home Loan Mortgage Corp., Pool Q37291, 3,5%, 01.11.2045	8.170	8.170
Federal National Mortgage Association, Pool AK8211, 3,5%, 01.04.2042	6.578	6.578

Die wesentlichen Veränderungen im Portfolio geben die Top-20-Käufe (die Gesamtzahl der Käufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den sechsmonatigen Berichtszeitraum belief sich nicht auf 20, daher wurden die Top-20-Käufe aufgenommen) und die Top-20-Verkäufe (die Gesamtzahl der Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe für den sechsmonatigen Berichtszeitraum belief sich nicht auf 20, daher wurden die Top-20-Verkäufe aufgenommen) jeweils für den sechsmonatigen Berichtszeitraum wieder.

STATEMENT OF SIGNIFICANT PORTFOLIO CHANGES (UNAUDITED) – FEDERATED STRATEGIC VALUE EQUITY FUND

Käufe im Jahr 2018		
WERTPAPIERBESCHREIBUNG	Nennwert	Kosten
Philip Morris International, Inc.	2.125	US\$ 192.803
Kraft Heinz Co./The	2.600	148.821
Pfizer, Inc.	3.475	126.272
Southern Co.	2.300	103.446
Chevron Corp.	700	82.637
Duke Energy Corp.	1.100	82.223
The Coca-Cola Co.	1.825	81.918
AstraZeneca PLC	1.225	81.759
Dominion Energy, Inc.	1.175	81.087
Vodafone Group PLC	29.000	80.815
Canadian Imperial Bank of Commerce	900	80.743
PepsiCo, Inc.	700	68.160
Sanofi	575	50.644
Exxon Mobil Corp.	575	49.988
BCE, Inc.	1.075	49.965
PPL Corp.	1.000	27.550
Occidental Petroleum Corp.	350	23.686
Verkäufe im Jahr 2018		
WERTPAPIERBESCHREIBUNG	Nennwert	Erlös
Merck & Co., Inc.	6.205	US\$ 361.022
BCE, Inc.	7.400	315.512
Vodafone Group PLC	97.000	266.737
AstraZeneca PLC	3.775	264.678
Chevron Corp.	1.900	232.687
AbbVie, Inc.	2.050	206.337
Occidental Petroleum Corp.	2.425	203.536
British American Tobacco PLC	3.275	194.613
Verizon Communications, Inc.	3.725	182.377
Total S.A.	2.900	178.165
The Coca-Cola Co.	3.775	163.705
Imperial Brands PLC	4.300	151.513
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	650	143.752
Philip Morris International, Inc.	1.300	113.006
Duke Energy Corp.	1.450	110.498
Crown Castle International Corp.	950	101.844
Dominion Energy, Inc.	1.450	94.840
Kimberly-Clark Corp.	875	94.465
Public Service Enterprises Group, Inc.	1.750	88.302
Canadian Imperial Bank of Commerce	950	84.021
BP PLC	8.825	66.978
Exxon Mobil Corp.	800	65.079
Procter & Gamble Co.	750	58.615
GlaxoSmithKline PLC	2.650	53.737
PPL Corp.	1.875	51.398

STATEMENT OF SIGNIFICANT PORTFOLIO CHANGES (UNAUDITED) – FEDERATED STRATEGIC VALUE EQUITY FUND

Verkäufe im Jahr 2018 (Fortsetzung)

WERTPAPIERBESCHREIBUNG	Nennwert		Erlös
Paychex, Inc.	775	US\$	50.664
Public Storage, Inc.	225		45.245
Sanofi	550		44.260

Die wesentlichen Veränderungen im Portfolio geben alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den sechsmonatigen Berichtszeitraum (während dieses Zeitraums fanden weniger als 20 Käufe statt, daher sind alle dem Teilfonds zuzurechnenden Käufe für diesen Zeitraum oben aufgeführt) und alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe für den sechsmonatigen Berichtszeitraum wieder.

ANGABEN IM HALBJAHRESBERICHT GEMÄSS WERTPAPIERFINANZIERUNGSVERORDNUNG (SFT-VERORDNUNG) (UNGEPRÜFT)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) im Rahmen von Pensionsgeschäftsvereinbarungen

Angaben zu Konzentrationen

In der nachstehenden Tabelle sind die Emittenten sämtlicher Sicherheiten aufgeführt, die im Rahmen von zum 30. Juni 2018 ausstehenden Pensionsgeschäften erhalten wurden:

Teilfonds	Emittent der Sicherheit	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 30. Juni 2018 US\$
Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund	Regierung der Vereinigten Staaten – US-Government-Agency-Wertpapiere, Collateralised Mortgage Obligations	445.813.375
Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund	Regierung der Vereinigten Staaten – US-Treasuries	139.764.500
Federated Short-Term U.S. Prime Fund	Regierung der Vereinigten Staaten – US-Government-Agency-Wertpapiere, Collateralised Mortgage Obligations	356.972.899
Federated High Income Advantage Fund	Regierung der Vereinigten Staaten – Collateralised Mortgage Obligations	573.341
Federated U.S. Total Return Bond Fund	Regierung der Vereinigten Staaten – Collateralised Mortgage Obligations	140.785
Federated Strategic Value Equity Fund	Regierung der Vereinigten Staaten – Collateralised Mortgage Obligations	395.830

Die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten werden zum 30. Juni 2018 auf getrennten Konten gehalten.

In der nachstehenden Tabelle sind die Kontrahenten in Bezug auf die zum 30. Juni 2018 ausstehenden Pensionsgeschäfte aufgeführt:

Teilfonds	Kontrahent ¹	Pensionsgeschäfte US\$
Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund	BNP Paribas Securities Corp.	61.210.729
	Citigroup Global Markets Inc.	61.210.749
	J.P. Morgan Securities LLC	51.004.190
	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	76.513.421
	Natixis Financial Products LLC	116.300.351
	Wells Fargo Securities LLC	79.573.935
	Summe Sicherheiten	445.813.375
Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund	BNP Paribas Securities Corp.	40.807.153
	Citigroup Global Markets Inc.	40.807.166
	Natixis Financial Products LLC	17.343.035
	Wells Fargo Securities LLC	40.807.146
	Summe Sicherheiten	139.764.500
Federated Short-Term U.S. Prime Fund	BNP Paribas Securities Corp.	49.899.035
	Citigroup Global Markets Inc.	51.008.957
	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	25.504.474
	Natixis Financial Products LLC	146.905.706
	Wells Fargo Securities LLC	83.654.727
	Summe Sicherheiten	356.972.899
Federated High Income Advantage Fund	BNP Paribas Securities Corp.	573.341
	Summe Sicherheiten	573.341
Federated U.S. Total Return Bond Fund	BNP Paribas Securities Corp.	140.785
	Summe Sicherheiten	140.785
Federated Strategic Value Equity Fund	BNP Paribas Securities Corp.	395.830
	Summe Sicherheiten	395.830

¹ Risikokonzentration im Rahmen von Pensionsgeschäften ist vollständig abgesichert. Näheres dazu ist Anmerkung 8 zu entnehmen.

ANGABEN IM HALBJAHRESBERICHT GEMÄSS WERTPAPIERFINANZIERUNGSVERORDNUNG (SFT-VERORDNUNG) (UNGEPRÜFT)

Transaktionsdaten

In der nachstehenden Tabelle sind die Laufzeiten der SFT-Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2018 aufgeführt:

Teilfonds	Weniger als 1 Tag	1 Tag bis 1 Woche	1 Woche bis 1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund	-	437.000.000	-	-	-	-	-	437.000.000
Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund	-	137.000.000	-	-	-	-	-	137.000.000
Federated Short-Term U.S. Prime Fund	-	349.912.000	-	-	-	-	-	349.912.000
Federated High Income Advantage Fund	-	562.000	-	-	-	-	-	562.000
Federated U.S. Total Return Bond Fund	-	138.000	-	-	-	-	-	138.000
Federated Strategic Value Equity Fund	-	388.000	-	-	-	-	-	388.000

In der nachstehenden Tabelle ist das Laufzeitenprofil der erhaltenen Sicherheiten zum 30. Juni 2018 aufgeführt:

Teilfonds	Weniger als 1 Tag	1 Tag bis 1 Woche	1 Woche bis 1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Über 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund	-	12.377.100	-	-	65.820.041	367.616.234	-	445.813.375
Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund	-	-	-	-	9.815.269	129.949.231	-	139.764.500
Federated Short-Term U.S. Prime Fund	-	4.125.700	700	-	95.516.743	257.329.756	-	356.972.899
Federated High Income Advantage Fund	-	-	-	-	-	573.341	-	573.341
Federated U.S. Total Return Bond Fund	-	-	-	-	-	140.785	-	140.785
Federated Strategic Value Equity Fund	-	-	-	-	-	395.830	-	395.830

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Alle handelbaren Teilfonds und ihre Serien haben im Vereinigten Königreich den Status eines „Reporting Fund“ (Offshore-Fonds mit bestimmten Meldepflichten in Bezug auf ihre Erträge) gemäß den Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 des Vereinigten Königreichs erhalten.

Die Höhe des auszuweisenden Ertrags je Anteil, den Steuerpflichtige im Vereinigten Königreich in ihrer Steuererklärung angeben müssen, wird auf unserer Website unter fiml.federatedinvestors.com veröffentlicht. Wenn Sie Anteile über einen Finanzmittler (z.B. eine Bank oder einen Broker) halten, sollten Sie Ihren diesbezüglichen Vertreter kontaktieren. Die entsprechenden Angaben können darüber hinaus in gedruckter Form beim Facility Agent der Teilfonds im Vereinigten Königreich, Société Générale, Niederlassung London, unter der Adresse SGSS Custody London, SG House, 41 Tower Hill, London, EC3N 4SG bzw. der Telefonnummer +44 (0) 207 676 6230 angefordert werden.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN HONGKONG

Mit Wirkung zum 15. Februar 2011 wurde Federated International Funds plc in Hongkong zugelassen, und folgende Teilfonds stehen für den öffentlichen Vertrieb in Hongkong zur Verfügung: der Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund, der Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund, der Federated Short-Term U.S. Prime Fund und der Federated High Income Advantage Fund.

Bitte beachten Sie, dass der Federated U.S. Total Return Bond Fund, der Federated Strategic Value Equity Fund und der Federated MDT All Cap U.S. Stock Fund nicht in Hongkong zugelassen und nicht für die Öffentlichkeit in Hongkong erhältlich sind.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

Société Générale, Paris, Niederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, CH-8021 Zürich ist der örtliche Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz (der „Schweizer Vertreter“).

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (*Key Investor Information Document*) der einzelnen unten aufgeführten Teilfonds, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte und die Liste der Käufe und Verkäufe von Anlagen können kostenlos beim Schweizer Vertreter angefordert werden.

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Gesamtkostenquote („TER“) ist die Summe aller aus dem Vermögen eines Teilfonds laufend gezahlten Kosten und Provisionen (betriebliche Aufwendungen), die rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt wird.

Im Folgenden ist die TER der den einzelnen unten aufgeführten Teilfonds zugrunde liegenden Serien für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 dargestellt:

Teilfonds	TER
Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund	
Institutional Services – Dividend Series	0,65%
Institutional Series	0,20%
Investment – Dividend Series	1,08%

Teilfonds	TER
Investment – Growth Series	1,05%
Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund	
Institutional Series	0,20%
Institutional Service Series	0,65%
Federated Short-Term U.S. Prime Fund	
Institutional Service Series	0,45%
Institutional Series	0,20%
Investment – Dividend Series	1,00%
Institutional Services – Dividend Series	0,55%
Federated High Income Advantage Fund	
Class A Shares – USD ACC	1,00%
Class A Shares – EUR ACC	1,00%
Class I Shares – EUR DIS	0,75%
Class I Shares – USD DIS	0,75%
Class I Shares – GBP DIS	0,75%
Class A Shares – EUR DIS	1,24%
Federated U.S. Total Return Bond Fund	
Class I Shares – EUR DIS	0,65%
Class I Shares – USD DIS	0,65%
Class I Shares – GBP DIS	0,65%
Class A Shares – EUR DIS	0,96%
Federated Strategic Value Equity Fund	
Class A Shares – USD DIS	1,25%
Class I Shares – USD DIS	0,75%

WICHTIGE HINWEISE

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Dieses Dokument stellt kein Angebot für den und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen eines Teilfonds dar. Vor einer Anlage in einen Teilfonds sollten Sie den aktuellen Prospekt der Gesellschaft, 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 Teilfonds 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 Teilfonds sein Anlageziel erreichen wird. Der Wert der Anteile kann sowohl steigen als auch fallen. Daher besteht bei einer Anlage in die Teilfonds 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 Teilfonds. 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 Teilfonds stehen täglich auf der Website des Managers unter fiml.federatedinvestors.com zur Verfügung.

ADRESSEN

SITZ

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

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

ANLAGEBERATER

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

Federated MDTA LLC
125 High Street
Oliver Street Tower
21st Floor
Boston, Massachusetts 02110, USA

UNTERANLAGEBERATER

Federated Investors (UK) LLP
Nuffield House, 41-46 Piccadilly
London W1J 0DS
Vereinigtes Königreich

VERWAHRSTELLE

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 E4X0, Irland

VERWALTER

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

ANBIETER VON UNTERSTÜTZUNGSLEISTUNGEN

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

RECHTSBERATER

Arthur Cox
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 T380, Irland

WIRTSCHAFTSPRÜFER

Ernst & Young, Chartered Accountants
Harcourt Centre, Harcourt Street
Dublin 2, D02 YA40, Irland

DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE

mit Wirkung zum 8. August 2018

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

bis 8. August 2018

Société Générale S.A., Niederlassung Frankfurt
Neue Mainzer Straße 46-50, D-60311
Frankfurt am Main, Deutschland

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

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

GESCHÄFTSFÜHRENDE VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Denis McAuley III, Vorsitzender
Bradwell Limited, Company Secretary
Richard A. Novak, Assistant Company Secretary
Robert J. Wagner, Assistant Company Secretary

Federated International Funds plc

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

Federated ist eine eingetragene Marke von Federated Investors, Inc.
2018® Federated Investors, Inc.