

Jahresbericht
zum 31. März 2019.
Weltzins-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Weltzins-INVEST für den Zeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Kapitalmärkte wiesen in den vergangenen zwölf Monaten eine hohe Schwankungsbreite auf. Überwogen zu Beginn der Berichtsperiode noch die Hoffnungen auf die Fortsetzung des wirtschaftlichen Aufschwungs, sorgten im weiteren Verlauf Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Belastend wirkten darüber hinaus politische Faktoren wie die zähen Brexit-Verhandlungen, der Haushaltskonflikt zwischen Italien und der EU sowie die erratische US-Handelspolitik.

An den US-amerikanischen Rentenmärkten stiegen die Renditen im Umfeld weiterer Leitzinserhöhungen bis in den Herbst hinein spürbar an. Allerdings ließen Ende November 2018 Aussagen des Fed-Präsidenten Jerome Powell erste Zweifel am Zinserhöhungskurs der Notenbank aufkommen. In der Folge erzielten Staatsanleihen bester Bonität deutliche Kursgewinne. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch das Ankaufprogramm für Anleihen zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. Höherverzinsliche Rentensegmente wiesen in Teilen eine merkliche Ausweitung der Risikoprämien auf.

An den europäischen Börsen wie auch in Japan kam es in der Berichtsperiode zeitweilig zu empfindlichen Kursverlusten, wobei sich die Schwächephase insbesondere auf den Zeitraum Juni bis Dezember konzentrierte. US-Aktienindizes entwickelten sich bis in den Herbst hinein deutlich freundlicher und verzeichneten zwischenzeitlich sogar neue Höchststände, bevor es – vor allem aufgrund des Handelskonfliktes mit China – auch hier im vierten Quartal 2018 zu größeren Korrekturen kam. Nach dem Jahreswechsel konnten die Börsen dann wieder auf breiter Front zu einer Erholung ansetzen.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

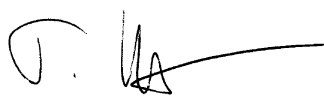
Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Anteilklassen im Überblick	10
Vermögensübersicht zum 31. März 2019	11
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	13
Anhang	53
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	58
Besteuerung der Erträge	60
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	65

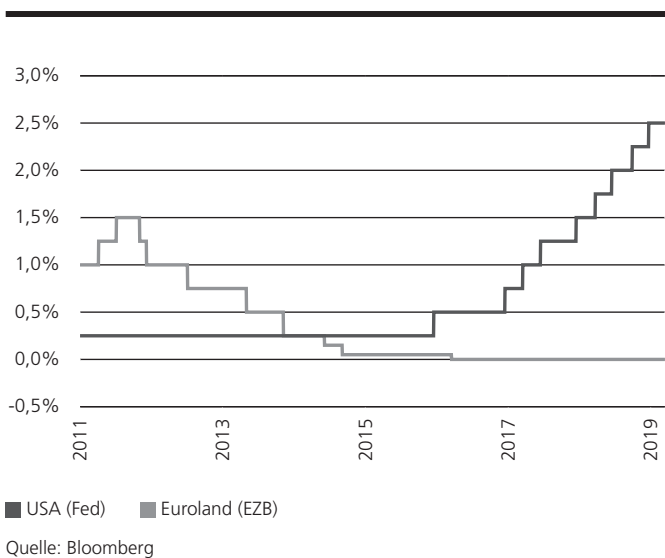
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Turbulentes Aktienjahr

Die seit 2009 andauernde und nahezu makellose Erholungsbewegung an den globalen Aktienmärkten nach der Finanz- und Staatsschuldenkrise erhielt im Jahr 2018 erstmals sichtbare Kratzer. Verschiedene Konjunkturindikatoren signalisierten eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und die verbale Aufkündigung des Multilateralismus durch die US-Administration sowie die aggressive handelspolitische Tonlage irritierten die Marktteilnehmer. In Europa dämpften die chaotische Brexit-Verhandlungen, die provokante Haushaltspolitik der neu gewählten italienischen Regierung sowie die Gelbwestenproteste in Frankreich den Risikoappetit der Anleger. Im Ergebnis blicken die Marktteilnehmer auf ein schwaches Aktienjahr 2018 zurück, nachdem die Kurse in der vergangenen Dekade stets höher tendierten. Erst nach dem Jahreswechsel setzte wieder eine Erholungsbewegung ein.

Nominaler Notenbankzins Euroland (EZB) vs. USA (Fed)



In Euroland wusste die Konjunktur zunächst zu überzeugen, büßte dann allerdings im Laufe des Jahres 2018 an Dynamik ein. Im zweiten Quartal stieg die gesamtwirtschaftliche Leistung noch um 0,4 Prozent, im dritten und vierten Quartal dann nur noch um 0,2 Prozent. Vor allem Italien und Deutschland schlugen negativ auf die Wirtschaftsleistung des Euro-Währungsgebiets durch.

Nach einer robusten ersten Jahreshälfte, in der eine hervorragende Arbeitsmarktentwicklung gepaart mit steigenden Löhnen den Konsum unterstützte, sank die deutsche Wirtschaftsleistung im dritten Quartal um 0,2 Prozent und trat im vierten Quartal auf der Stelle. Die Wachstumsdelle beruhte allerdings in erster Linie auf temporären Faktoren. Bremseffekte gingen von der Schwäche der außenwirtschaftlichen Entwicklung und dem privaten Konsum aus, die beide unter den Skandalen im Automobilsektor zu leiden

hatten. Im Februar 2019 unterstrich der sechste monatliche Rückgang des ifo Geschäftsklimas in Folge auf 98,5 Punkte – zugleich der niedrigste Wert seit Dezember 2014 – dass die Euphoriephase abgeklungen ist. Insgesamt hat sich die wirtschaftliche Entwicklung in Euroland damit auf Normaltempo ermäßigt. Der moderatere Aufschwung steht aber weiterhin auf einem breiten Fundament und wird von einem Arbeitsplatzaufbau begleitet.

In den USA überraschte der US-Präsident erneut negativ mit der Ankündigung von Zöllen auf Stahl- und Aluminiumimporte. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte zu mehr Wohlstand geführt hat. Neben der Einführung von Zöllen setzte er zudem auch den Wechselkurs als protektionistisches Instrument ein und behinderte die Funktionsfähigkeit der Welthandelsorganisation (WTO). Die kurzfristigen Folgen dieser Politik erscheinen überschaubar. Auf lange Sicht drohen jedoch gravierende Veränderungen im Welthandelssystem mit nachteiligen Auswirkungen auf das globale Wachstum.

Die US-Notenbank (Fed) hob in den vergangenen zwölf Monaten den Leitzins vier Mal um jeweils 25 Basispunkte an. Zuletzt lag das Leitzinsintervall zwischen 2,25 Prozent und 2,50 Prozent. Bisher schien sich die US-Notenbank in einer außerordentlich komfortablen Position zu befinden: Die Wirtschaft wuchs kräftig, ohne dass die Inflationsgefahren merklich anzogen. Der US-Aktienmarkt widerstand den Abschwächungstendenzen der meisten anderen Aktienmärkte und die Finanzmärkte schienen sich mit dem avisierten Leitzinspfad der Fed arrangiert zu haben. Aber auch in den USA deuteten zuletzt Konjunktursignale an, dass die Wachstumsspitze überschritten ist und das Tempo des langjährigen Aufschwungs abnimmt. Erste Teilbereiche wie beispielsweise der private Wohnungsbau zeigen, dass die Zinserhöhungen der Fed den gewünschten Bremseffekt entwickeln und der durch die Steuersenkungen zu Beginn 2018 induzierte fiskalische Impuls an Kraft verliert. Für das Jahr 2019 werden vor diesem Hintergrund zunächst keine weiteren Zinsschritte erwartet.

In Europa ist die EZB hinsichtlich der Normalisierung ihrer Geldpolitik noch nicht so weit, der Leitzins verblieb auch nach drei Jahren auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Zunächst richteten sich die Erwartungen der Investoren auf Signale, wann die Währungshüter ihren Ankauf von Staats- und Unternehmensanleihen einstellen werden. Auf ihrer Sitzung Anfang Juni 2018 stimmte die Zentralbank schließlich für ein Auslaufen des Programms zum Ende des Jahres. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten zudem die angestrebte Marke von 2,0 Prozent, was insbesondere auf die Teuerung im Bereich Energie zurückzuführen war. Schwächere Konjunkturdaten und die erhöhte Finanzmarktvolatilität stehen einer baldigen Straffung der EZB entgegen, was die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa befestigen dürfte.

In den Schwellenländern stellte sich die wirtschaftliche Situation heterogen dar: Die höchste wirtschaftliche Dynamik herrscht weiterhin in Asien, gefolgt von den Schwellenländern Mittel-

europas. Das Wachstumspotenzial Russlands fällt im Zuge des internationalen Sanktionsregimes verhalten aus, die Türkei und Argentinien stecken in einer Rezession, während Venezuela am Abgrund taumelt. In Brasilien fasst die Wirtschaft hingegen langsam Fuß, doch die Pläne zur Kürzung des Budgetdefizits, die der polarisierende neue Präsident Bolsonaro verfolgt, wecken Zweifel an einem kräftigen Aufschwung im laufenden Jahr. Es bestehen darüber hinaus in einer Reihe großer Schwellenländer in Lateinamerika, Europa und Afrika strukturelle Problemlagen. Die Anfang 2019 angestimmten versöhnlichen Töne im Handelskonflikt zwischen den USA und China waren konstruktiv für die Stimmung. Ebenso strahlte die Zusicherung von Fed-Chef Powell, mit Blick auf weitere Zinsanhebungen „geduldig“ zu sein, positiv auf die Marktstimmung aus.

Aktienmärkte im Korrekturmodus

Im gesamten Berichtszeitraum überschatteten politische Ereignisse das Börsengeschehen. Insbesondere der Paradigmenwechsel in der US-Handelspolitik trübte das Börsenklima. Anleger befürchteten, dass die Einschränkung des freien Handels sich auf die Prosperität ganzer Regionen sowie das Wachstum und die Gewinne der Unternehmen auswirkt. Ohnehin schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse zunehmend zurückhaltender ein.

Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) fielen die Kurse weltweit trotz zwei sehr starker Monate Anfang 2019 per saldo um 1,5 Prozent. Der Dow Jones Industrial (plus 3,5 Prozent) und der marktweite S&P 500 Index (plus 2,6 Prozent) landeten auf positivem Terrain. Noch im Oktober 2018 hatte der Dow Jones ein Rekordhoch bei über 26.800 Indexpunkten markiert, bevor das negative Momentum den Standardwerteindex bis zum Jahreswechsel in die Tiefe zog. Nach dem Jahreswechsel hellte sich die Stimmung an den Börsen allerdings wieder kräftig auf. Unter den Top-Titeln im Dow Jones mit zweistelligen Kurszuwächsen finden sich vor allem Aktien aus defensiveren Sektoren wie Pharma (Merck & Co), Konsumgüter (Procter & Gamble) und Bekleidung (Nike). Die Schlusslichter bildeten der Chemiekonzern DowDuPont und die Investmentbank Goldman Sachs.

In Europa sorgten die nach wie vor ungeklärten Modalitäten des britischen EU-Austritts für Unruhe. Immerhin konnten sich die EU und die britische Regierung auf einen Ausstiegsvertrag verständigen, wengleich die Zustimmung des britischen Parlaments bis zuletzt unsicher erschien. Ein weiterer Krisenherd entstand in Italien mit der Verabschiedung eines Haushaltsentwurfs, den die EU-Kommission nicht akzeptierte. Erst im Dezember konnte hier eine Einigung erreicht werden.

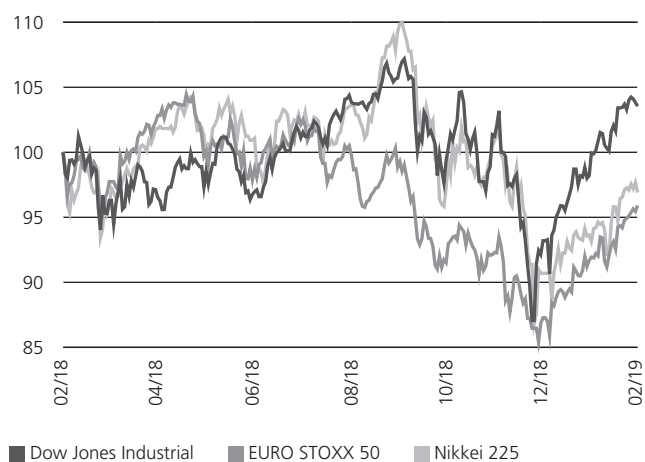
Der EURO STOXX 50 schloss den Berichtszeitraum mit einem Minus von 4,1 Prozent. Bei den deutschen Standardwerten im DAX fiel die Korrektur mit minus 7,4 Prozent noch höher aus. Die globalen Handelskonflikte sowie die Probleme der Automobilindustrie belasten das Wachstum der deutschen Volkswirtschaft

und damit auch die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer. Verluste wiesen in Europa darüber hinaus u.a. Spanien (IBEX 35 minus 5,7 Prozent) und Italien (FTSE MIB minus 8,6 Prozent) auf.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Automobile und Banken ins Hintertreffen (minus 20,5 Prozent bzw. minus 22,2 Prozent). Nur wenigen Branchen gelang es auf Jahres-sicht positives Terrain zu erreichen. Hierzu gehörten traditionell defensive Sektoren wie Versorger (plus 13,8 Prozent), Pharma (plus 11,4 Prozent) sowie Nahrungsmittel & Getränke (plus 8,4 Prozent). Daneben verbuchten Aktien aus den Branchen Öl & Gas mit plus 8,3 Prozent ein überdurchschnittliches Ergebnis.

Weltbörsen im Vergleich

Index 31.03.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

Japanische Aktien präsentierten sich zunächst in robuster Verfassung, konnten sich dem Abwärtsdruck im letzten Berichtsquartal jedoch nicht entziehen. Auf Jahressicht schlug beim Nikkei 225 ein Minus von 3,1 Prozent zu Buche (TOPIX minus 9,1 Prozent). Nach den jüngsten Ergebnissen der Tankan-Umfrage der Bank of Japan für das vierte Quartal 2018 zeigen sich die Unternehmen gleichwohl zuversichtlich, vor allem im historischen Vergleich fallen die Umfragewerte überraschend gut aus. Chinesische Aktien verzeichneten vor dem Hintergrund des Handelskonflikts mit den USA einen Rückgang um 7,2 Prozent (Hang Seng Index). Schwellenländeraktien litten insgesamt unter steigenden US-Zinsen, einem Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächeren globalen Wirtschaftsperspektiven. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Aktien aus Schwellenländern einen Rückgang um 12,1 Prozent.

Die im Jahr 2018 zu beobachtende Schwankungsintensität an den globalen Aktienmärkten dürfte das Börsengeschehen zunächst weiter begleiten. Nach Jahren deutlich steigender Aktienkurse

erwarten viele Anleger eine Konsolidierungsbewegung. Das wirtschaftliche Fundament indes ist intakt, das Wachstum wie auch die Geldpolitik der Notenbanken bewegen sich in Richtung Normalisierung.

Zinsgap weitet sich aus

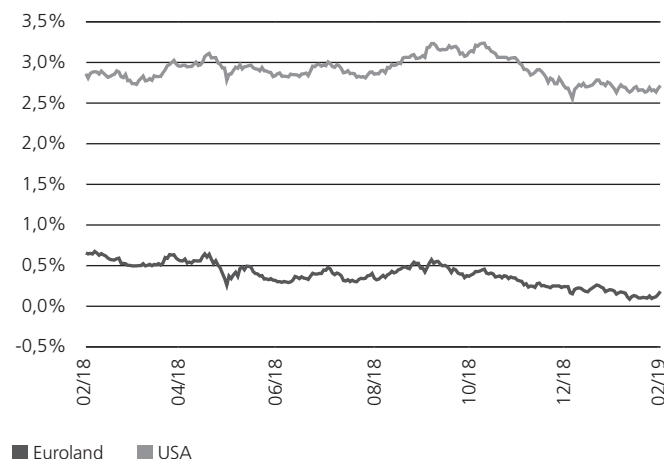
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen gab im Berichtszeitraum per saldo signifikant nach. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, der Brexit oder auch die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von anfangs knapp 0,7 Prozent bis Ende Februar 2019 auf nur noch 0,2 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht einen Wertzuwachs um 2,4 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase bis auf Weiteres nicht zu rechnen.

Aufkommende Befürchtungen hinsichtlich des Ausbruchs einer weiteren Schuldenkrise in Euroland führten bei italienischen Staatsanleihen im Berichtszeitraum zu signifikanten Kursverlusten und einem Anstieg der 10-jährigen Rendite von 2,0 Prozent auf annähernd 3,7 Prozent im Oktober. Von der italienischen Regierung um Ministerpräsident Giuseppe Conte angekündigte deutlich höhere Ausgaben und damit verbunden eine signifikant ansteigende Defizitquote sorgten für Nervosität. In den letzten Berichtsmonaten erholte sich der Markt jedoch wieder und die Rendite sank auf zuletzt 2,8 Prozent. Griechenland hingegen konnte nach über acht Krisenjahren den Euro-Rettungsschirm verlassen und scheint somit nicht länger auf internationale Finanzhilfen angewiesen zu sein. Vor diesem Hintergrund ermäßigten sich die Anleiherenditen zwischenzeitlich deutlich, liegen im 10-Jahres-Bereich jedoch weiterhin relativ hoch (3,7 Prozent).

Die US-amerikanischen Zinsen legten vor dem Hintergrund der Leitzinserhöhungen und in Erwartung steigender Teuerungsraten zunächst auf breiter Front zu, sodass sich der Zinsgraben zwischen den USA und dem Euroraum weiter vertiefte. Die Zinsdifferenz zwischen 10-jährigen US-Treasuries und laufzeitgleichen Euroland-Staatsanleihen stieg im Berichtszeitraum um 33 Basispunkte an und betrug zuletzt 2,5 Prozent. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen erreichte im Herbst einen Hochpunkt bei 3,2 Prozent. Im Zuge des Kursrutsches an den US-Börsen zum Jahresende ermäßigte sich die Rendite bis Ende Februar 2019 auf 2,7 Prozent. In der US-Zinslandschaft steigen am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve die Renditen deutlich

schneller als am langen Ende, sodass zuletzt eine merkliche Verflachung der Kurve zu konstatieren war.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Quelle: Bloomberg

Am Devisenmarkt verteuerte sich der US-Dollar merklich gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung, nicht zuletzt aufgrund des protektionistischen US-Gebarens. Die Sorge vor den Folgen für die europäische Exportwirtschaft sowie die Angst vor der Unberechenbarkeit der offen eurokritischen Regierung in Italien schwächte den Euro spürbar. Die Gemeinschaftswährung notierte zuletzt mit 1,14 US-Dollar.

Die gute Weltkonjunktur trieb auch einige Rohstoffnotierungen in die Höhe. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg bis Anfang Oktober auf knapp 75 Euro je Barrel. Damit erreichte der Ölpreis den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Zwischen Mitte November und Ende Dezember brach der Ölpreis jedoch regelrecht ein – „Raus aus Risiko“ lautete die Devise. Der scharfe Rückgang war vor allem der Bekanntgabe der weitreichenden Ausnahmen bei den US-Sanktionen für den Ölhandel mit dem Iran und der Eintrübung der Konjunkturperspektiven in der Eurozone zuzuschreiben. Zuletzt notierte der Ölpreis mit 58 US-Dollar.

Von der wachsenden Risikowahrnehmung in den letzten Berichtsmonaten konnte der Goldpreis in der zweiten Berichtshälfte spürbar profitieren. Allerdings hatten die Notierungen zuvor und insbesondere zur Jahresmitte 2018 erheblich nachgegeben.

Jahresbericht 01.04.2018 bis 31.03.2019

Weltzins-INVEST

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds Weltzins-INVEST ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der Fonds investiert überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere in den weltweiten Lokalwährungen außerhalb des Euro. Davon werden überwiegend Wertpapiere aus Schwellenländern (Nicht-Industrielländern) sowie Anlagen von Emittenten (auch aus Industrieländern) mit Kreditbezug zu den vorgenannten Ländern oder deren jeweiligen lokalen Währungen, sofern das Fondsmanagement diese als aussichtsreich bewertet, erworben. Dabei werden gezielt auch Papiere solcher Emittenten erworben, deren Zahlungsfähigkeit vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird, sowie Papiere, die auf eine Währung lauten, die hohe Wechselkursschwankungen gegenüber der Fondswährung aufweisen können. Als Vergleichsindex wird eine Kombination aus 50% J.P. Morgan Emerging Local Markets ELMI+ und 50% Prozent J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite im Geschäftsjahr festgelegt.¹⁾ Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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

Erholung in der zweiten Berichtshälfte

Das globale Wachstum hat sich im Berichtszeitraum deutlich abgekühlt. Einige Schwellenländer wie Argentinien oder die Türkei hatten signifikante Krisen mit Auswirkungen auf Preise von Anleihen und Währungen. Im Sommer 2018 waren vor diesem Hintergrund insbesondere Anleihen der Emerging Markets in Ungnade bei den Investoren gefallen, aber als zum Jahresende dann europäische Unternehmensanleihen und die Aktienmärkte unter Druck gerieten, präsentierten sich EM-Anleihen vergleichsweise robust.

In der Portfoliostruktur lag in der Berichtsperiode ein Schwerpunkt weiterhin auf internationalen Wertpapieren mit besonderen Ausstattungsmerkmalen wie u.a. Bonitätsanleihen und Titeln mit Devisenmarktbezug sowie Staatsanleihen und Papieren halbstaatlicher Emittenten aus den Emerging Markets. Daneben kamen Credit Default Swaps (CDS) und Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

In der Länderstruktur favorisierte das Fondsmanagement u.a. Russland, Ungarn und Mexiko und stockte hier Positionen auf. Daneben erfolgten beispielsweise verstärkt Engagements im südafrikanischen Rand, brasilianischen Real und kasachischem Tenge.

Wichtige Kennzahlen

Weltzins-INVEST

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse (I)	3,3%	3,4%	-
Anteilklasse (P)	2,8%	2,9%	3,6%
Anteilklasse (T)	3,3%	3,4%	-

	Gesamtkostenquote	ebV**
Anteilklasse (P)	1,14%	0,00%
Anteilklasse (I)	0,65%	0,00%
Anteilklasse (T)	0,65%	0,00%

ISIN

Anteilklasse (P)	DE000A1CXYM9
Anteilklasse (I)	DE000A1JSHJ5
Anteilklasse (T)	DE000A0M6KA6

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

**ebV = erfolgsbezogene Vergütung

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse P

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	1.327.024,28
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	625.155,06
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.413.327,20
Devisenkassageschäften	582.966,14
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	3.948.472,68

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-24.367.906,05
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-2.401.143,67
Devisenkassageschäften	-929.562,42
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-27.698.612,14

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Die Entwicklung an den Rentenmärkten der Schwellenländer hat den Fonds im August zwischenzeitlich merklich belastet.

In der zweiten Berichtshälfte setzte sich dann jedoch eine freundlichere Stimmung durch, sodass der Fonds die vorangegangenen Kursrückgänge mehr als ausgleichen konnte und auf Jahressicht ein solides Ergebnis erzielte. Der Fonds hat dabei von

Weltzins-INVEST

einem erhöhten Investitionsgrad und einer breiten Diversifikation profitiert.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmens- und Schwellenländeranleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

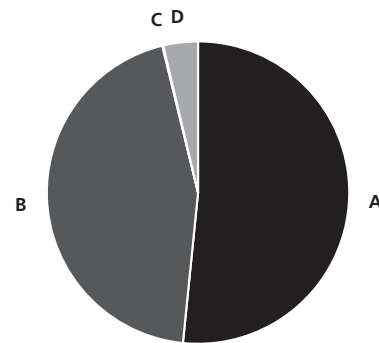
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Devisentermingeschäften sowie der Veräußerung von Renten und Transaktionen in Swaps und Devisenkassageschäften. Für die realisierten Verluste waren vorrangig die Veräußerung von Renten sowie der Handel mit Devisentermingeschäften und Devisenkassageschäften ursächlich.

Der Fonds Weltzins-INVEST verfügte per 31. März 2019 über ein Fondsvolumen von rund 1,7 Mrd. Euro und verzeichnete im Betrachtungszeitraum ein Plus von 3,3 Prozent (in den Anteilklassen T und I) bzw. von 2,8 Prozent (Anteilklasse P).

Fondsstruktur Weltzins-INVEST

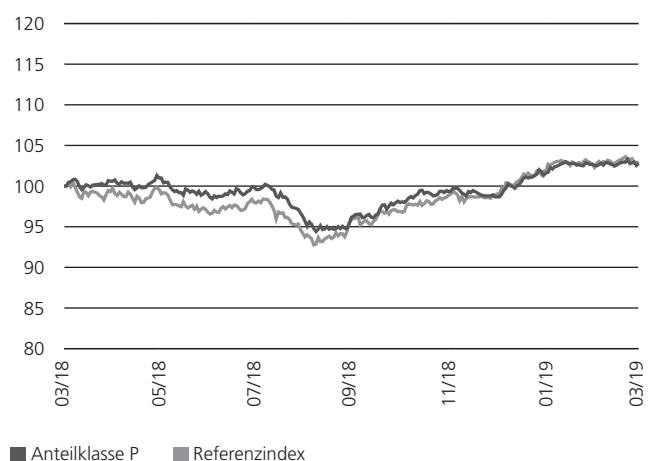


A	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	51,6%
B	Verzinsliche Wertpapiere	44,6%
C	Zertifikate	0,1%
D	Barreserve, Geldmarktpapiere, Sonstiges	3,7%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Weltzins-INVEST vs. Referenzindex

Index: 31.03.2018 = 100



Berechnung nach BVI-Methode; die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

1) Jeweils in Fondswährung. Der J.P. Morgan Emerging Local Markets ELM1+ ist ein Index, der die Wertentwicklung von Geldmarktinstrumenten mit einer Restlaufzeit von 3 Monaten in der jeweiligen Heimatwährung des Geldmarktinstruments abbildet, und der J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite ist ein Index, der die Wertentwicklung von Staatsanleihen von Emerging Markets abbildet.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Weltzins-INVEST-Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Währung des Anteilwertes, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Ertragsverwendung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung (I), (P) und (T).

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

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse (I)	0,50% p.a.	keiner	EUR 100.000	Ausschüttung
Anteilklasse (P)	1,00% p.a.	3,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse (T)	0,50% p.a.	keiner	EUR 100.000	Thesaurierung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Weltzins-INVEST

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.600.773.614,43	91,59
Argentinien	30.756.081,56	1,78
Aserbaidschan	761.391,87	0,04
Australien	7.453.701,20	0,45
Belgien	1.022.724,46	0,06
Bosnien und Herzegowina	2.294.419,87	0,13
Brasilien	13.862.256,66	0,79
Britische Jungfern-Inseln	4.299.574,37	0,24
Chile	13.803.596,52	0,78
China	11.941.933,54	0,70
Costa Rica	1.475.024,15	0,08
Dänemark	2.241.008,66	0,12
Deutschland	92.555.572,49	5,33
Dominikanische Republik	15.645.331,16	0,89
El Salvador	3.608.922,93	0,21
Finnland	4.867.998,37	0,28
Frankreich	65.512.036,65	3,79
Georgien	3.831.177,19	0,22
Grenada	564.027,23	0,03
Großbritannien	105.762.228,55	6,06
Hongkong	9.379.169,22	0,53
Indien	21.050.077,94	1,19
Indonesien	4.061.095,70	0,24
Irland	33.622.461,04	1,91
Island	6.147.989,98	0,35
Israel	4.541.031,47	0,26
Italien	5.010.610,18	0,29
Kaiman-Inseln	9.879.060,43	0,58
Kanada	13.048.694,97	0,75
Kasachstan	6.891.170,39	0,39
Kenia	3.573.177,79	0,20
Kolumbien	39.295.336,99	2,26
Kongo	719.698,92	0,04
Korea, Republik	32.213.119,70	1,87
Kroatien	7.520.731,99	0,44
Kuwait	1.100.352,19	0,06
Luxemburg	10.993.532,29	0,64
Malaysia	19.260.984,53	1,09
Mexiko	24.613.251,77	1,41
Mosambik	1.011.692,42	0,06
Namibia	5.292.011,81	0,31
Neuseeland	4.464.863,06	0,26
Niederlande	134.478.645,62	7,66
Nigeria	7.027.787,32	0,40
Norwegen	24.577.524,11	1,41
Österreich	17.540.894,73	1,02
Pakistan	178.191,37	0,01
Peru	3.826.490,39	0,21
Philippinen	28.341.814,26	1,60
Polen	15.008.375,93	0,88
Portugal	149.825,00	0,01
Rumänien	3.990.350,94	0,23
Russische Föderation	6.671.803,49	0,39
Schweden	19.748.392,86	1,14
Serbien	14.608.536,80	0,85
Singapur	39.756.460,65	2,31
Slowakei	1.706.113,48	0,10
Sonstige	360.107.110,46	20,40
Spanien	4.160.932,92	0,25
Sri Lanka	7.544.623,73	0,44
Südafrika	45.206.211,25	2,57
Thailand	8.049.847,63	0,45
Tschechische Republik	7.037.474,78	0,39
Türkei	14.188.022,03	0,80
Ukraine	446.551,49	0,03
Ungarn	21.018.166,93	1,20
Uruguay	14.709.768,70	0,84
USA	143.860.613,58	8,26
Venezuela	3.805.712,64	0,22
Vereinigte Arabische Emirate	4.603.642,07	0,27
Vietnam	2.474.607,06	0,14
2. Sonstige Wertpapiere	1.263.053,24	0,07
Australien	1.263.053,24	0,07
3. Derivate	896.936,20	0,04
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	99.017.807,77	5,63
5. Sonstige Vermögensgegenstände	49.734.285,73	2,83
II. Verbindlichkeiten	-2.652.815,37	-0,16
III. Fondsvermögen	1.749.032.882,00	100,00

Weltzins-INVEST

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.600.773.614,43	91,59
AMD	3.609.636,36	0,20
ARS	41.175.958,29	2,38
AUD	32.065.645,29	1,93
BRL	67.474.259,42	3,86
CAD	33.367.449,59	1,92
CHF	33.836.359,11	1,93
CLP	16.428.311,52	0,93
CNH	59.238.983,41	3,45
COP	59.636.026,88	3,41
CRC	14.516.157,40	0,83
CZK	22.346.471,54	1,27
DEM	2.294.419,87	0,13
DKK	812.573,26	0,05
DOP	16.154.894,25	0,92
EGP	14.590.075,55	0,84
EUR	43.781.338,88	2,52
GBP	31.958.910,23	1,84
GEL	3.831.177,19	0,22
GHS	12.522.057,07	0,71
HKD	5.897.461,96	0,33
HRK	6.111.003,52	0,36
HUF	22.679.061,59	1,29
IDR	56.213.286,09	3,21
ILS	14.818.789,31	0,85
INR	62.850.030,34	3,52
ISK	1.179.793,43	0,07
JPY	31.126.908,64	1,77
KES	18.410.559,08	1,05
KRW	5.094.397,25	0,30
KZT	6.250.797,99	0,36
LKR	13.567.203,15	0,78
MAD	3.424.701,09	0,20
MXN	68.545.840,53	3,95
MYR	33.792.020,54	1,91
NGN	18.355.248,53	1,05
NOK	29.986.379,55	1,72
NZD	33.055.639,01	1,92
PEN	16.908.921,00	0,95
PHP	31.711.525,81	1,79
PKR	1.849.318,71	0,11
PLN	32.763.686,88	1,89
RON	34.284.534,91	1,98
RSD	17.056.754,66	0,99
RUB	60.909.133,75	3,51
SEK	15.457.335,76	0,89
SGD	31.450.574,90	1,84
THB	8.049.847,63	0,45
TRY	65.608.850,33	3,76
UAH	12.055.352,69	0,69
UGX	16.029.361,85	0,90
USD	207.693.611,51	11,71
UYU	31.774.552,58	1,81
UZS	423.373,38	0,02
ZAR	61.271.779,57	3,50
ZMW	14.475.271,80	0,82
2. Sonstige Wertpapiere	1.263.053,24	0,07
AUD	1.263.053,24	0,07
3. Derivate	896.936,20	0,04
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	99.017.807,77	5,63
5. Sonstige Vermögensgegenstände	49.734.285,73	2,83
II. Verbindlichkeiten	-2.652.815,37	-0,16
III. Fondsvermögen	1.749.032.882,00	100,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Weltzins-INVEST

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								969.429.395,46	55,45
Verzinsliche Wertpapiere								969.429.395,46	55,45
EUR								27.762.029,17	1,60
XS1210352784	0,5000 % Aabar Investments PJSC Exch. Bonds 15/20	EUR		1.500.000	0	0	% 96,755	1.451.325,00	0,08
XS0776111188	9,8750 % Agrokör d.d. Bonds 12/19 Reg.S	EUR		5.000.000	0	0	% 20,200	1.010.000,00	0,06
XS0836495183	9,1250 % Agrokör d.d. Bonds 12/20 Reg.S	EUR		5.000.000	0	0	% 20,200	1.010.000,00	0,06
XS1588008539	7,7500 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/22 ¹⁾	EUR		2.500.000	0	0	% 57,680	1.442.000,98	0,08
XS1525945421	3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FX Linked MTN 16/21	EUR		500.000	0	0	% 98,203	491.016,51	0,03
XS0216072230	1,3190 % Fürstenberg Capital GmbH FLR Anl. subord. 05/Und.	EUR		1.000.000	0	0	% 55,812	558.120,00	0,03
DE000A0EUBN9	5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Sub. Notes 05/Und. ²⁾	EUR		700.000	0	300.000	% 61,375	429.625,00	0,02
XS1054714248	5,7500 % Intl Personal Finance PLC MTN 14/21	EUR		1.000.000	0	0	% 97,500	975.000,00	0,06
XS1542089336	5,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/19	EUR		3.000.000	0	0	% 98,955	2.968.639,73	0,17
XS1542089922	10,5000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/19	EUR		3.300.000	0	0	% 104,340	3.443.215,48	0,20
XS1542089419	6,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/19	EUR		3.000.000	0	0	% 91,150	2.734.487,67	0,16
DE000A19G897	8,2500 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/20	EUR		1.800.000	0	0	% 65,426	1.177.672,50	0,07
DE000A19H424	5,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/20	EUR		2.800.000	0	0	% 99,181	2.777.055,56	0,16
XS1842079235	4,5000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/20	EUR		3.500.000	3.500.000	0	% 97,598	3.415.912,50	0,20
XS1842955475	4,4000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/20	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 100,007	3.000.213,70	0,17
DE000HV5L060	8,0370 % UniCredit Bank AG HVB Rals REPSEBBIEN 16/22	EUR		1.000.000	0	0	% 87,774	877.744,54	0,05
DEM								2.294.419,87	0,13
XS0082227546	0,5000 % Förder. Bosnien und Herzegowina FLR Bds 97/21 Reg.S ¹⁾	DEM		20.000.000	5.000.000	0	% 22,437	2.294.419,87	0,13
AMD								3.609.636,36	0,20
XS1548531547	5,6915 % European Bank Rec. Dev. FLR MTN 17/20	AMD		480.000.000	0	0	% 100,017	879.623,07	0,05
XS1471725322	9,7000 % European Bank Rec. Dev. MTN 16/21 ¹⁾	AMD		1.000.000.000	0	0	% 58,375	1.069.577,03	0,06
XS1659091273	8,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/22 ¹⁾	AMD		992.900.000	0	0	% 91,271	1.660.436,26	0,09
ARS								36.298.157,39	2,10
ARGALI560294	50,8113 % Banco de Gal.y Buenos Aires SA FLR Notes 17/20	ARS		20.000.000	0	0	% 89,071	363.509,62	0,02
ARCBAS3201C0	50,1164 % City of Buenos Aires FLR Bonos 17/22	ARS		40.000.000	0	0	% 92,950	758.683,16	0,04
ARCBAS3201F3	45,6653 % City of Buenos Aires FLR Bonos S.22 17/24	ARS		40.000.000	0	0	% 89,702	732.170,82	0,04
ARCBAS3201J5	51,1375 % City of Buenos Aires FLR Bonos S.23 17/28	ARS		25.000.000	0	0	% 87,346	445.589,90	0,03
XS1861511431	30,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/19	ARS		100.000.000	100.000.000	0	% 86,129	1.757.517,69	0,10
XS1787592564	17,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20	ARS		77.000.000	77.000.000	0	% 75,410	1.184.867,99	0,07
XS1916213017	31,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20	ARS		120.000.000	120.000.000	0	% 85,345	2.089.823,60	0,12
XS1940196881	30,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 19/21	ARS		240.000.000	240.000.000	0	% 86,552	4.238.782,76	0,24
XS1659120635	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19	ARS		50.000.000	0	0	% 84,259	859.674,47	0,05
XS1759469932	15,0000 % European Investment Bank MTN 18/20	ARS		100.000.000	100.000.000	0	% 75,458	1.539.758,87	0,09
XS1908252999	25,8900 % European Investment Bank MTN 18/23	ARS		91.000.000	91.000.000	0	% 91,530	1.699.633,00	0,10
XS1907434200	24,0000 % European Investment Bank MTN 18/23	ARS		130.000.000	130.000.000	0	% 98,190	2.604.719,21	0,15
XS1639896627	14,5000 % Nordic Investment Bank MTN 17/19	ARS		60.000.000	0	0	% 89,833	1.099.866,24	0,06
XS1554102050	14,0000 % Nordic Investment Bank MTN 17/20	ARS		45.000.000	0	0	% 74,845	687.267,18	0,04
ARPBUE3204J9	50,1977 % Province of Buenos Aires FLR Bonos 17/22	ARS		90.000.000	50.000.000	0	% 91,762	1.685.210,72	0,10
ARPBUE3205N8	53,8517 % Province of Buenos Aires FLR Bonos 18/25	ARS		40.000.000	40.000.000	0	% 87,757	716.296,23	0,04
ARPBUE3203S2	49,7246 % Province of Buenos Aires FLR Bonos S.2 16/19	ARS		40.000.000	0	0	% 98,492	803.914,37	0,05

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ARPRNG3200L9	54,7845 % Province of Rio Negro FLR Bonos S.1 17/20		ARS	20.000.000	0	0	% 84,986	346.838,17	0,02
ARPMZA3200P8	49,5879 % Provinz Mendoza FLR Bonos S.1 17/21		ARS	40.000.000	0	0	% 91,358	745.684,01	0,04
ARARGE3202H4	18,2000 % Rep. Argentinien Bonos 16/21		ARS	39.175.627	0	0	% 77,902	622.753,39	0,04
ARARGE4502J2	16,0000 % Rep. Argentinien Bonos 16/23		ARS	80.000.000	40.000.000	0	% 80,800	1.319.020,81	0,08
ARARGE4502K0	15,5000 % Rep. Argentinien Bonos 16/26		ARS	40.000.000	0	0	% 68,025	555.237,57	0,03
ARARGE3203R1	51,5424 % Rep. Argentinien FLR Bonds 17/22		ARS	100.000.000	60.000.000	0	% 96,205	1.963.130,53	0,11
ARARGE03G621	49,2530 % Rep. Argentinien FLR Bonos 10/22 ¹⁾		ARS	20.000.000	0	0	% 157,834	644.142,70	0,04
ARARGE3201B9	49,4375 % Rep. Argentinien FLR Bonos 16/20		ARS	40.000.000	0	0	% 99,458	811.798,01	0,05
ARARGE3204M0	54,4700 % Rep. Argentinien FLR Bonos 17/20		ARS	58.000.000	18.000.000	0	% 112,456	1.330.949,14	0,08
ARARGE4502L8	2,2500 % Rep. Argentinien Inflat. Lkd Bonos 16/20		ARS	40.000.000	0	0	% 185,500	1.514.102,21	0,09
ARARGE320283	2,5000 % Rep. Argentinien Inflat. Lkd Bonos 16/21		ARS	60.000.000	20.000.000	0	% 182,790	2.237.964,58	0,13
ARARGE03E121	5,8300 % Rep. Argentinien Inflat. Lkd Bonos Disc. 03/33		ARS	5.000.000	0	0	% 920,579	939.250,44	0,05
AUD								14.306.782,79	0,87
AU3CB0221414	4,7500 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. MTN 14/19		AUD	1.000.000	0	0	% 100,317	633.240,44	0,04
XS1139080250	4,3750 % BNP Paribas S.A. MTN 14/21		AUD	1.000.000	0	0	% 105,604	666.610,91	0,04
XS1089175639	5,3750 % BOC Aviation Ltd. MTN 14/20		AUD	1.000.000	0	0	% 102,093	644.451,25	0,04
XS1095588932	4,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/21		AUD	500.000	0	0	% 105,315	332.394,89	0,02
XS1757824864	3,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/23		AUD	1.000.000	0	0	% 100,326	633.297,25	0,04
XS0889566567	4,3500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19		AUD	2.628.000	0	0	% 100,506	1.667.291,18	0,10
XS0909799818	4,4000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19		AUD	1.000.000	0	0	% 100,454	634.105,23	0,04
AU3CB0220861	5,7500 % Emirates NBD PJSC MTN 14/19		AUD	1.000.000	0	0	% 100,299	633.123,66	0,04
XS1098688929	6,1250 % Far East Horizon Ltd MTN 14/19		AUD	1.230.000	0	0	% 100,923	783.594,75	0,04
AU3CB0219863	5,0000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C MTN 14/19		AUD	1.000.000	0	0	% 100,020	631.368,81	0,04
XS1052667158	6,1250 % ICICI Bank Ltd. (Bahrain Br.) MTN 14/19		AUD	910.000	0	0	% 100,009	574.482,43	0,03
DE000LB1DV90	4,9000 % Ldsbk Baden-Württemb. T2 MTN 17/27		AUD	1.000.000	0	0	% 104,607	660.320,61	0,04
XS1207409621	4,8750 % Olam International Ltd. MTN 15/20		AUD	1.000.000	0	0	% 101,017	637.659,11	0,04
AT000B014030	3,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.126 17/21		AUD	500.000	0	0	% 101,293	319.699,09	0,02
XS1615104244	5,0000 % Société Générale S.A. MTN 17/27		AUD	1.000.000	0	0	% 105,797	667.829,20	0,04
XS0970697941	5,3750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 13/19		AUD	1.000.000	0	0	% 101,389	640.007,32	0,04
XS1033744134	5,1250 % The Export-Import Bk of Korea MTN 14/20		AUD	1.000.000	0	0	% 102,726	648.446,99	0,04
XS1074107910	4,7500 % The Export-Import Bk of Korea MTN 14/21		AUD	1.000.000	0	0	% 104,861	661.920,80	0,04
XS1061475072	5,0000 % UniCredit Intl Bk (Luxembourg) MTN 14/19		AUD	1.000.000	0	0	% 100,468	634.193,61	0,04
AU3CB0245108	2,9500 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. MTN 17/20		AUD	1.000.000	0	0	% 100,636	635.254,09	0,04
AU3CB0247047	3,5000 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. MTN 17/22		AUD	1.500.000	0	0	% 102,179	967.491,17	0,06
BRL								33.106.854,82	1,88
BRSTNCNTF0N5	10,0000 % Brasilien Nota S.F 10/21		STK	12.000	7.000	0	BRL 1,045,056	2.862.055,49	0,16
BRSTNCNTF147	10,0000 % Brasilien Nota S.NTNF 12/23		STK	12.000	7.000	0	BRL 1,056,483	2.893.351,26	0,17
XS1269739931	11,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 15/21		BRL	3.000.000	0	0	% 105,440	721.911,59	0,04
XS1734887000	7,5000 % European Investment Bank MTN 17/22		BRL	23.200.000	23.200.000	0	% 103,040	5.455.708,97	0,30
XS1816652389	7,2500 % European Investment Bank MTN 18/22		BRL	14.000.000	14.000.000	0	% 102,351	3.270.239,86	0,19
XS1097534751	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 14/21		BRL	10.000.000	0	0	% 86,080	1.964.534,31	0,11
XS1757690562	8,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/22		BRL	10.000.000	0	0	% 104,090	2.375.562,00	0,14
XS1840619610	8,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/23		BRL	34.000.000	34.000.000	0	% 103,914	8.063.253,99	0,45
XS1508846919	8,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 16/19		BRL	10.000.000	0	0	% 100,084	2.284.136,29	0,13

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1535067109	9,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 16/21		BRL	10.000.000	0	0	% 105,400	2.405.459,07	0,14
US61747WAA71	11,5000 % Morgan Stanley Notes 10/20		BRL	2.000.000	0	0	% 106,940	488.121,05	0,03
XS0969741593	0,0000 % Nordic Investment Bank Zero MTN 13/23		BRL	2.000.000	0	0	% 70,660	322.520,94	0,02
CAD								12.238.876,79	0,71
FR0010443630	4,6800 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 07/29		CAD	1.500.000	0	0	% 119,455	1.188.634,56	0,07
CA298713AK48	4,5500 % EUROFIMA Bond 07/27		CAD	1.410.000	0	0	% 115,819	1.083.307,34	0,06
CA404280BE83	3,1960 % HSBC Holdings PLC MTN 16/23		CAD	1.500.000	0	0	% 101,793	1.012.894,16	0,06
CA45777YAC53	5,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 05/20		CAD	4.000.000	0	0	% 102,940	2.731.473,04	0,16
CA459058GG23	2,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/23		CAD	1.500.000	1.500.000	0	% 101,861	1.013.565,82	0,06
XS0175378222	0,5000 % Municipality Finance PLC MTN 03/20		CAD	680.000	0	0	% 96,045	433.247,87	0,02
XS0047311153	7,8750 % Provinz British Columbia Bonds 93/23		CAD	3.300.000	3.300.000	0	% 125,739	2.752.559,43	0,16
US052591AS38	5,3750 % Republik Österreich MTN 04/34 144A		CAD	1.500.000	0	0	% 136,485	1.358.091,23	0,08
CA302154BP30	2,7110 % The Export-Import Bk of Korea Notes 14/19		CAD	1.000.000	0	0	% 100,262	665.103,34	0,04
CHF								32.483.492,68	1,85
CH0310140568	4,0000 % African Bank Ltd. MTN 16/20		CHF	1.000.000	0	0	% 100,200	896.640,28	0,05
CH0310140584	5,5000 % African Bank Ltd. MTN 16/21		CHF	1.000.000	0	0	% 102,000	912.747,59	0,05
CH0385518086	2,8750 % Alfa Holding Issuance PLC MT LPN ABH Fin. 17/22		CHF	2.000.000	2.000.000	0	% 99,680	1.783.974,12	0,10
CH0229751927	2,5000 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) MTN 13/19		CHF	2.000.000	1.000.000	0	% 100,615	1.800.707,83	0,10
CH0234487426	3,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/20		CHF	1.000.000	1.000.000	0	% 101,745	910.465,72	0,05
CH0465044607	0,2000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 19/24		CHF	5.800.000	5.800.000	0	% 101,032	5.243.695,55	0,29
CH0226274261	2,8500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 13/19		CHF	2.000.000	1.000.000	0	% 101,525	1.816.994,11	0,10
CH0346828400	2,7500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/21		CHF	2.000.000	500.000	0	% 104,585	1.871.758,96	0,11
CH0374882816	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/22		CHF	2.000.000	500.000	0	% 102,563	1.835.571,21	0,11
CH0246198037	2,5900 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 14/19		CHF	2.000.000	500.000	0	% 100,688	1.802.014,31	0,10
CH0246199050	3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 14/22		CHF	2.000.000	500.000	0	% 105,075	1.880.528,50	0,11
CH0305117886	1,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/20		CHF	2.500.000	2.000.000	0	% 101,010	2.259.721,43	0,13
CH0361824458	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/20		CHF	2.500.000	1.000.000	0	% 93,625	2.094.509,64	0,12
CH0205819441	2,7300 % RZD Capital PLC LPN Ross.Zhelez.Dorogi 13/21		CHF	1.500.000	0	0	% 104,750	1.406.033,98	0,08
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23		CHF	2.000.000	500.000	0	% 103,062	1.844.510,76	0,11
CH0130249581	5,3380 % SRLEV N.V. FLR Bonds 11/Und.		CHF	1.000.000	0	0	% 103,000	921.696,10	0,05
CH0333827506	1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. Schulderschr. 16/25		CHF	2.200.000	2.200.000	0	% 93,966	1.849.881,66	0,11
CH0336352825	3,7500 % YPF S.A. MTN 16/19		CHF	1.500.000	0	0	% 100,727	1.352.040,93	0,08
CL0002329671	4,5000 % Republik Chile Bonos 16/21		CLP	2.000.000.000	0	0	% 101,034	2.632.626,11	0,15
CL0002454230	4,0000 % Republik Chile Bonos 18/23		CLP	2.700.000.000	2.700.000.000	0	% 101,033	3.554.029,14	0,20
CNH								48.568.588,68	2,84
XS1786085255	4,7000 % Arab Petrol. Investm. Corp. Bonds 18/21		CNH	20.000.000	20.000.000	0	% 101,210	2.680.385,07	0,15
XS1774687542	4,6500 % Bank of China Ltd. (Mac.Br.) MTN 18/21		CNH	20.000.000	20.000.000	0	% 102,628	2.717.951,77	0,16
XS1792566652	5,2000 % Beij.Cap.Polaris Inv.Co.Ltd. MTN 18/20		CNH	8.000.000	0	0	% 100,789	1.067.694,22	0,06
XS1700429050	4,5000 % BOC Aviation Ltd. MTN 17/20		CNH	14.000.000	6.000.000	0	% 101,874	1.888.579,03	0,11
FR0013378874	4,6000 % BPCE S.A. Preferred MTN 18/23		CNH	25.000.000	25.000.000	0	% 100,774	3.336.031,33	0,19
XS1120717688	3,8500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 14/19		CNH	10.000.000	0	0	% 100,182	1.326.584,04	0,08
XS1484899395	3,9500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 16/19		CNH	7.000.000	0	0	% 100,310	929.792,50	0,05
XS1487323021	4,2000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 16/21		CNH	11.740.000	0	0	% 101,345	1.575.484,71	0,09
XS1815385031	4,8500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 18/23		CNH	12.000.000	12.000.000	0	% 103,636	1.646.780,28	0,09
HK0000209202	4,3500 % China Development Bank MTN 14/24		CNH	10.000.000	0	0	% 103,500	1.370.516,03	0,08

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
HK0000098928	4,2000 % China Development Bank Notes 12/27	CNH		10.000.000	0	0	% 103,575	1.371.509,16	0,08
HK0000312634	4,3000 % Cni Capital Ltd. Notes 16/19	CNH		10.000.000	0	0	% 100,102	1.325.527,35	0,08
XS1260816936	4,2000 % Credit Agricole CIB MTN 15/20	CNH		10.000.000	0	0	% 100,951	1.336.769,55	0,08
XS1275465687	4,5000 % Deutsche Bank AG MTN 15/20	CNH		10.000.000	0	0	% 99,979	1.323.892,00	0,08
XS1241700951	4,0000 % Deutsche Bank AG MTN 15/20	CNH		10.000.000	0	0	% 99,633	1.319.310,37	0,08
XS1231195840	4,3000 % Deutsche Bank AG MTN Anl. 15/20	CNH		10.000.000	0	0	% 100,060	1.324.964,58	0,08
XS1772362684	3,8750 % European Investment Bank MTN 18/20	CNH		10.000.000	0	0	% 100,939	1.336.604,03	0,08
XS1781824393	4,9000 % Far East Horizon Ltd MTN 18/21	CNH		5.000.000	0	0	% 100,825	667.547,24	0,04
XS1796860317	4,8000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C MTN 18/21	CNH		4.000.000	0	0	% 102,062	540.592,43	0,03
SG6SI8000002	3,9500 % Ind.& Com.Bk of China (SG Br.) MTN 14/21	CNH		5.000.000	0	0	% 101,702	673.350,42	0,04
XS1735598366	4,0000 % International Finance Corp. MTN 17/20	CNH		10.000.000	0	0	% 102,250	1.353.963,90	0,08
HK0000389657	7,5000 % International Offshore Pte. Lt Notes 18/21	CNH		5.000.000	0	0	% 43,204	286.050,53	0,02
XS1422774338	3,8000 % LBBW-Förderbank MTN S.5564 16/19	CNH		5.000.000	0	0	% 100,034	662.306,84	0,04
XS1158159894	4,4000 % Morgan Stanley MTN 15/20	CNH		10.000.000	0	0	% 100,200	1.326.818,42	0,08
XS1787971586	5,1000 % QNB Finance Ltd. MTN 18/21	CNH		15.000.000	15.000.000	0	% 102,530	2.036.507,37	0,12
XS1678969954	4,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.129 17/20	CNH		8.000.000	0	0	% 100,975	1.069.664,59	0,06
XS1894675674	4,5000 % Sinopec Cent.Brig. Cap.Inv.Ltd MTN 18/21	CNH		19.180.000	19.180.000	0	% 102,475	2.602.617,22	0,15
XS1881018011	4,7100 % The Bank of Nova Scotia MTN 18/23	CNH		25.000.000	25.000.000	0	% 103,241	3.417.699,52	0,20
XS1142951836	3,7000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 14/19	CNH		10.000.000	0	0	% 100,058	1.324.938,10	0,08
XS1459813793	3,8400 % The Export-Import Bk of Korea MTN 16/19	CNH		10.000.000	0	0	% 100,067	1.325.050,65	0,08
XS1838007521	4,6500 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/21	CNH		15.220.000	15.220.000	0	% 103,040	2.076.644,54	0,12
XS1398547130	6,2500 % Ungarn Bonds 16/19	CNH		10.000.000	0	0	% 100,173	1.326.460,89	0,08
COP								17.531.633,30	0,99
XS1860241766	6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC-MTN 18/25	COP		7.000.000.000	7.000.000.000	0	% 102,226	2.004.547,91	0,11
XS1603395275	5,6000 % Inter-American Dev. Bank MTN 17/24	COP		10.000.000.000	0	0	% 100,067	2.803.173,87	0,16
XS0490636791	8,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 10/20	COP		16.750.000.000	0	0	% 102,918	4.829.066,61	0,27
XS1757831216	4,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/21	COP		10.000.000.000	10.000.000.000	0	% 100,606	2.818.272,86	0,16
XS1286782393	5,2700 % International Finance Corp. MTN 15/20	COP		9.000.000.000	0	0	% 100,495	2.533.659,68	0,14
XS1756684038	4,7500 % International Finance Corp. MTN 18/21	COP		5.000.000.000	0	0	% 99,912	1.399.422,93	0,08
XS0283716834	0,0000 % Signum Finance (Cayman) Ltd. Zero CL MTN 07/37	COP		20.000.000.000	0	0	% 20,410	1.143.489,44	0,07
CRC								922.783,22	0,05
XS1293460199	6,7500 % International Finance Corp. MTN 15/20	CRC		650.000.000	0	0	% 96,247	922.783,22	0,05
CZK								20.054.545,39	1,13
FR0013398542	2,8000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/24	CZK		102.000.000	102.000.000	0	% 100,583	3.972.918,47	0,23
XS1529936335	1,2500 % CETIN Finance B.V. MTN 16/23	CZK		14.000.000	14.000.000	0	% 94,627	513.012,57	0,03
XS0227226973	3,9250 % De Volksbank N.V. MTN 05/20	CZK		16.000.000	0	0	% 102,448	634.761,36	0,04
XS1681570450	0,5200 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 17/22	CZK		25.000.000	0	0	% 92,100	891.629,72	0,05
CZ0003515413	3,5000 % EPH Financing CZ A.S. Bonds 16/20	CZK		10.000.000	10.000.000	0	% 99,810	386.508,41	0,02
CZ0000000831	3,7500 % Home Credit B.V. Bonds 17/20	CZK		9.000.000	9.000.000	0	% 100,500	350.262,36	0,02
XS1374538434	0,8000 % Hypo Vorarlberg Bank AG MTN 16/21	CZK		30.000.000	0	0	% 97,190	1.129.087,85	0,06
AT0000A20F36	2,5500 % Intl Investment Bank -IIB- FLR Bonds 18/21	CZK		63.000.000	63.000.000	0	% 100,520	2.452.324,43	0,14
CZ0000000708	5,6100 % MCI Vent.Pro. VI S.K.A. FLR Bonds 16/21	CZK		15.000.000	15.000.000	0	% 100,200	582.028,00	0,03
XS1090620730	2,2500 % NET4GAS s.r.o. MTN 14/21	CZK		8.000.000	0	0	% 100,081	310.046,28	0,02
AT0008013867	0,8500 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.109 16/21	CZK		6.000.000	0	0	% 97,375	226.247,41	0,01
AT0008014055	0,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Nullk. SV MTN S.128 17/22	CZK		50.010.000	0	0	% 93,225	1.805.402,93	0,10
AT0000A1QEC2	4,2500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. MTN 17/27	CZK		12.000.000	0	0	% 98,860	459.395,51	0,03
CZ0003512824	2,6250 % Severomor.Vodovody a Kan.Ostr. Notes 15/22	CZK		15.000.000	0	0	% 99,300	576.800,20	0,03

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
AT0008013990	0,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Nullk.-SV MTN S.122 17/22		HUF	300.000.000	0	0	% 97,612	913.516,53	0,05
HU0000652813	8,0000 % Takarékt Mortgage Bank Co. PLC Cov. MTN 14/21		HUF	400.000.000	0	0	% 115,095	1.436.174,20	0,08
HU0000652847	0,7400 % Takarékt Mortgage Bank Co. PLC FLR Cov. MTN 15/20		HUF	200.000.000	0	0	% 100,324	625.929,94	0,04
HU0000652763	8,1500 % Takarékt Mortgage Bank Co. PLC Mortg.Cov. Bds 13/20		HUF	300.000.000	0	0	% 107,830	1.009.135,58	0,06
HU0000403704	1,5000 % Ungarn Notes S.2022/C 19/22		HUF	1.000.000.000	1.000.000.000	0	% 100,742	3.142.686,24	0,18
HU0000403571	2,5000 % Ungarn Notes S.2024/C 18/24		HUF	1.725.000.000	1.725.000.000	0	% 103,289	5.558.220,03	0,31
HU0000403068	3,0000 % Ungarn Notes S.24/B 15/24		HUF	200.000.000	0	0	% 106,675	665.554,03	0,04
HU0000402748	5,5000 % Ungarn Notes S.25/B 14/25		HUF	200.000.000	0	0	% 120,232	750.137,26	0,04
HU0000403340	2,7500 % Ungarn Notes S.26/D 17/26		HUF	200.000.000	0	0	% 102,781	641.259,05	0,04
HU0000403118	3,0000 % Ungarn Notes S.27/A 16/27		HUF	200.000.000	0	0	% 104,318	650.851,63	0,04
HU0000652433	2,2700 % Unicredit Jelzálogbank Zrt FLR Bonds S.20/A 10/20		HUF	200.000.000	0	0	% 101,634	634.102,51	0,04
IDR								36.849.200,69	2,10
XS1734551275	6,3000 % Asian Development Bank MTN 17/28		IDR	10.000.000.000	0	0	% 93,120	582.232,17	0,03
XS1090177442	7,3750 % European Bank Rec. Dev. MTN 14/19		IDR	30.000.000.000	0	0	% 99,920	1.874.247,36	0,11
XS1327550783	9,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 15/20		IDR	30.000.000.000	0	0	% 102,831	1.928.850,38	0,11
XS1740280521	6,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/21		IDR	61.000.000.000	61.000.000.000	0	% 97,213	3.707.705,01	0,21
XS1650060970	6,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/22		IDR	30.000.000.000	0	0	% 96,725	1.814.317,21	0,10
XS1885524717	8,3000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20		IDR	30.000.000.000	30.000.000.000	0	% 101,082	1.896.034,17	0,11
XS0752537372	5,2000 % European Investment Bank MTN 12/22		IDR	25.000.000.000	0	0	% 94,421	1.475.916,65	0,08
XS1083298072	7,2000 % European Investment Bank MTN 14/19 Reg.S		IDR	40.000.000.000	10.000.000.000	0	% 99,688	2.493.194,16	0,14
XS1180306216	6,9500 % European Investment Bank MTN 15/20 Reg.S		IDR	30.000.000.000	0	0	% 99,614	1.868.507,57	0,11
XS1757690992	5,7500 % European Investment Bank MTN 18/25 Reg.S		IDR	10.000.000.000	0	0	% 93,187	582.647,96	0,03
XS1351649923	9,5000 % Inter-American Dev. Bank MTN 16/19		IDR	30.000.000.000	0	0	% 100,036	1.876.432,60	0,11
XS1377496457	7,8750 % Inter-American Dev. Bank MTN 16/23		IDR	40.000.000.000	10.000.000.000	0	% 102,025	2.551.642,47	0,15
XS1687311321	5,8000 % Inter-American Dev. Bank MTN 17/20		IDR	20.000.000.000	0	0	% 97,372	1.217.635,53	0,07
XS1626023904	6,2500 % Inter-American Dev. Bank MTN 17/21		IDR	30.000.000.000	0	0	% 97,845	1.835.325,59	0,10
XS1864526154	7,4500 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/21		IDR	30.000.000.000	30.000.000.000	0	% 100,400	1.883.250,95	0,11
XS1090974970	7,3000 % Kommunalbanken AS MTN 14/19		IDR	25.000.000.000	0	0	% 98,996	1.547.429,54	0,09
XS0538019273	7,2700 % Svensk Exportkredit, AB MTN 10/20		IDR	48.000.000.000	18.000.000.000	0	% 98,995	2.971.034,70	0,17
XS1121150723	8,0000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 14/19		IDR	20.000.000.000	0	0	% 99,445	1.243.552,12	0,07
XS1627538512	6,9000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/21 Reg.S		IDR	30.000.000.000	0	0	% 97,710	1.832.793,33	0,10
XS1730897086	7,2500 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/24 Reg.S		IDR	27.500.000.000	27.500.000.000	0	% 96,919	1.666.451,22	0,10
INR								42.367.204,30	2,37
XS1387763524	6,9500 % Asian Development Bank MTN 16/20		INR	100.000.000	0	0	% 99,833	1.285.285,20	0,07
XS1464940565	6,4500 % Asian Development Bank MTN 16/21		INR	100.000.000	0	0	% 98,954	1.273.962,27	0,07
XS1496739464	6,2000 % Asian Development Bank MTN 16/26		INR	100.000.000	0	0	% 94,690	1.219.066,31	0,07
XS1618178567	6,0000 % Asian Development Bank MTN 17/21		INR	100.000.000	0	0	% 98,615	1.269.597,88	0,07
XS1640903537	5,9000 % Asian Development Bank MTN 17/22		INR	100.000.000	0	0	% 96,523	1.242.664,87	0,07
XS1508455729	9,0500 % ECL Finance Ltd. Notes 16/19		INR	130.000.000	30.000.000	0	% 99,510	1.665.464,85	0,10
XS1602534791	6,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/20		INR	100.000.000	0	0	% 99,343	1.278.976,80	0,07
XS1653056801	5,5000 % European Investment Bank MTN 17/21		INR	100.000.000	0	0	% 96,620	1.243.913,68	0,07
XS1794215696	8,1000 % HDFC Bank Ltd. Notes 18/25		INR	140.000.000	0	0	% 97,875	1.764.099,28	0,10
XS1452352609	7,8750 % Housing Dev. Finance Corp.Ltd Notes 16/19		INR	100.000.000	0	0	% 99,850	1.285.497,63	0,07
XS1486517367	7,0000 % Housing Dev. Finance Corp.Ltd Notes 16/20		INR	100.000.000	0	0	% 99,050	1.275.198,20	0,07

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1589374500	6,8750 % Housing Dev. Finance Corp.Ltd Notes 17/20		INR	100.000.000	0	0	% 98,575	1.269.082,91	0,07
XS1487891852	8,5670 % Indiabulls Housing Finance Ltd Notes 16/19		INR	150.000.000	0	0	% 99,062	1.913.038,69	0,11
XS1692377945	7,1250 % Indian Renew.Energy Dev.Agency MTN 17/22		INR	100.000.000	0	0	% 95,438	1.228.689,84	0,07
XS1616774698	5,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/20		INR	200.000.000	200.000.000	0	% 98,352	2.532.411,02	0,14
XS1654542437	5,6250 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/21		INR	100.000.000	0	0	% 97,393	1.253.865,50	0,07
XS1433132120	0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 16/21		INR	100.000.000	0	0	% 86,116	1.108.675,73	0,06
US45950VVCV62	7,8000 % International Finance Corp. MTN 14/19		INR	100.000.000	0	0	% 99,697	1.283.534,30	0,07
US45950VDB99	8,2500 % International Finance Corp. MTN 14/21		INR	80.000.000	0	0	% 102,924	1.060.058,55	0,06
US45950VEM46	6,3000 % International Finance Corp. MTN 14/24		INR	100.000.000	0	0	% 97,381	1.253.711,01	0,07
US45950VQG32	6,4500 % International Finance Corp. MTN 15/20		INR	100.000.000	0	0	% 99,029	1.274.927,84	0,07
US45950VHT61	7,1000 % International Finance Corp. MTN 16/31		INR	100.000.000	0	0	% 97,405	1.254.020,00	0,07
XS1606949391	7,3000 % Natl Highways Aut.o.Ind.(NHAI) Notes 17/22		INR	310.000.000	160.000.000	0	% 98,056	3.913.443,59	0,22
XS1467374473	7,3750 % NTPC Ltd. MTN 16/21		INR	100.000.000	0	0	% 98,482	1.267.879,17	0,07
XS1604199114	7,2500 % NTPC Ltd. MTN 17/22		INR	150.000.000	0	0	% 97,555	1.883.926,71	0,11
XS1487470244	6,6000 % Provinz British Columbia Notes 16/20 Reg.S		INR	100.000.000	0	0	% 99,660	1.283.051,52	0,07
XS1655322953	6,2000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/21 Reg.5		INR	100.000.000	0	0	% 97,244	1.251.947,24	0,07
XS1766871187	6,9000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/23		INR	100.000.000	100.000.000	0	% 98,765	1.271.529,03	0,07
XS1670647871	5,8000 % The Korea Development Bank MTN 17/20		INR	100.000.000	0	0	% 97,845	1.259.684,68	0,07
JPY								7.596.288,44	0,43
XS1861481692	3,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 18/23 ¹⁾		JPY	420.000.000	420.000.000	0	% 99,484	3.358.919,57	0,19
XS1568857541	1,5000 % TC Ziraat Bankasi A.S. MTN 17/20		JPY	540.000.000	0	0	% 97,613	4.237.368,87	0,24
KES								3.866.470,43	0,22
XS1420470392	12,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 16/25 ¹⁾		KES	370.000.000	0	0	% 103,044	3.369.395,17	0,19
XS1132064038	11,0000 % ICBC Standard Bank PLC Credit Lkd MTN 14/26 ¹⁾		KES	75.000.000	0	0	% 74,995	497.075,26	0,03
KRW								1.836.185,49	0,11
XS1895842968	2,0000 % DBS Bank Ltd. Credit Lkd MTN 18/22		KRW	1.750.000.000	1.750.000.000	0	% 101,034	1.386.741,18	0,08
KR1035037160	1,5000 % Republik Korea Inflat.Lkd Bds S.2106 11/21		KRW	500.000.000	0	0	% 114,608	449.444,31	0,03
KZT								5.783.439,20	0,33
XS1814831563	8,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 18/23		KZT	1.025.000.000	1.025.000.000	0	% 95,601	2.299.056,54	0,13
XS1711236072	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19		KZT	200.000.000	0	0	% 99,067	464.857,76	0,03
XS1599280804	8,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/19		KZT	400.000.000	0	0	% 99,978	938.265,00	0,05
XS1583084790	8,0000 % International Finance Corp. MTN 17/20		KZT	900.000.000	0	0	% 98,565	2.081.259,90	0,12
LKR								660.312,62	0,04
XS0994246139	9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 13/28		LKR	150.000.000	0	0	% 86,659	660.312,62	0,04
MXN								48.778.593,60	2,81
XS1562584158	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 17/32		MXN	100.000.000	0	0	% 37,050	1.705.805,03	0,10
XS0310314868	8,6125 % Banco Santander S.A. FLR MTN 07/22		MXN	10.000.000	0	0	% 97,839	450.456,84	0,03
XS0536196735	3,7800 % Bank of America Corp. Infl. Lkd MTN 10/20		MXN	10.000.000	0	0	% 138,821	639.140,90	0,04
XS0503320128	4,3500 % Bank of America Corp. Infl. Lkd MTN 10/25		MXN	5.000.000	0	0	% 124,167	285.836,07	0,02
XS0320690885	8,4900 % Bank of America Corp. MTN 07/27		MXN	5.000.000	0	0	% 93,794	215.916,70	0,01
XS0535395486	4,0700 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) Inf.L.FLR MTN 10/20		MXN	39.100.000	0	0	% 133,980	2.411.897,07	0,14
XS0805156345	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 12/22		MXN	25.000.000	0	0	% 77,105	887.484,78	0,05
MX95CF050047	7,3500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 14/25		STK	600.000	300.000	0	MXN 88,914	2.456.199,02	0,14
MX95CF050088	8,1800 % Com. Federal de Electr. (CFE)V Notes S.17 17/27		STK	500.000	0	0	MXN 91,404	2.104.143,89	0,12

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
RSMFRSD85962	5,7500 % Republik Serbien Treasury Bonds 16/23		RSD	300.000.000	0	0	% 107,484	2.733.579,97	0,16
RSMFRSD85897	3,5000 % Republik Serbien Treasury Bonds 17/19		RSD	200.000.000	0	0	% 100,105	1.697.267,54	0,10
RSMFRSD38581	4,5000 % Republik Serbien Treasury Bonds 17/20		RSD	250.000.000	0	0	% 101,467	2.150.471,43	0,12
RSMFRSD76292	4,5000 % Republik Serbien Treasury Bonds 18/23		RSD	265.000.000	265.000.000	0	% 102,519	2.303.122,00	0,13
RSMFRSD63365	10,0000 % Republik Serbien Treasury Notes 14/19		RSD	50.000.000	0	0	% 102,731	435.449,93	0,02
RSMFRSD55551	10,0000 % Republik Serbien Treasury Notes 14/21		RSD	50.000.000	0	0	% 112,553	477.084,95	0,03
RSMFRSD56989	10,0000 % Republik Serbien Treasury Notes 14/21		RSD	50.000.000	0	0	% 113,591	481.484,76	0,03
RUB								36.481.931,23	2,11
XS1562723020	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 17/27		RUB	100.000.000	0	0	% 59,035	811.559,10	0,05
XS1648266788	8,9000 % Alfa Bond Issuance PLC MTN LPN Alfa Bk 17/21		RUB	130.000.000	130.000.000	0	% 100,363	1.793.608,16	0,10
XS1348965580	9,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 16/21		RUB	300.000.000	150.000.000	0	% 103,472	4.267.314,80	0,24
XS1564447826	8,7500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 17/22		RUB	260.000.000	150.000.000	0	% 101,134	3.614.773,72	0,21
XS1876160265	7,9000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 18/22		RUB	329.000.000	329.000.000	0	% 95,160	4.303.887,54	0,25
XS1235251755	7,9800 % European Bank Rec. Dev. FLR MTN 15/20		RUB	50.000.000	0	0	% 99,966	687.117,06	0,04
XS1555164299	6,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/23		RUB	100.000.000	0	0	% 97,165	1.335.735,41	0,08
XS1913453988	7,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20		RUB	100.000.000	100.000.000	0	% 100,160	1.376.907,92	0,08
XS1198732668	10,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 15/19		RUB	100.000.000	0	0	% 100,810	1.385.843,53	0,08
XS1523974027	7,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 16/20		RUB	100.000.000	0	0	% 100,932	1.387.520,67	0,08
XS1170061078	11,0000 % International Finance Corp. MTN 15/20		RUB	100.000.000	0	0	% 102,911	1.414.726,15	0,08
XS1559528903	6,7500 % International Finance Corp. MTN 17/20		RUB	100.000.000	0	0	% 99,562	1.368.687,17	0,08
XS1626169194	6,2500 % International Finance Corp. MTN 17/21		RUB	60.000.000	0	0	% 98,667	813.830,12	0,05
XS1596058419	6,3750 % International Finance Corp. MTN 17/22		RUB	60.000.000	0	0	% 98,956	816.213,86	0,05
XS1796077789	5,2500 % International Finance Corp. MTN 18/22		RUB	100.000.000	0	0	% 95,882	1.318.104,77	0,08
XS0884346684	0,0000 % NATIXIS Structured Products Zero MTN 13/43		RUB	75.000.000	0	0	% 14,871	153.320,23	0,01
XS1502188375	9,2000 % RZD Capital PLC LPN Ross.Zhelez.Dorog 16/23		RUB	100.000.000	0	0	% 102,600	1.410.457,68	0,08
XS0764253455	8,3000 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 12/19		RUB	100.000.000	0	0	% 99,953	1.374.069,15	0,08
XS1574787294	8,9900 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 17/24		RUB	100.000.000	0	0	% 101,455	1.394.717,27	0,08
XS1701384494	7,9000 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 17/24		RUB	310.000.000	190.000.000	0	% 96,300	4.103.916,96	0,23
XS1654544300	7,0000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 17/21		RUB	100.000.000	0	0	% 98,175	1.349.619,96	0,08
SEK								15.457.335,76	0,89
SE0010832717	0,9660 % BillerudKorsnäs AB FLR Notes 18/23		SEK	10.000.000	0	0	% 99,920	958.217,06	0,05
XS1232528882	1,1220 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 15/20 Reg.S		SEK	4.000.000	0	0	% 100,732	386.399,69	0,02
XS1579358364	1,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 17/22		SEK	10.000.000	0	0	% 100,965	968.238,44	0,06
NO0010816184	5,7500 % Brado AB FLR Bonds 18/23		SEK	9.000.000	0	0	% 84,000	724.992,09	0,04
XS1347679448	1,7500 % European Investment Bank MTN 16/26		SEK	10.000.000	0	0	% 108,014	1.035.837,24	0,06
XS0956200785	1,0190 % General Electric Co. FLR MTN 13/19		SEK	7.000.000	0	0	% 100,159	672.356,32	0,04
XS0956200868	3,2500 % General Electric Co. MTN 13/19		SEK	5.000.000	0	0	% 100,498	481.879,99	0,03
XS1688140034	0,9630 % Instituto de Credito Oficial MTN 17/22		SEK	10.000.000	0	0	% 102,088	979.003,04	0,06
SE0005705621	2,5000 % Kommuninvest i Sverige AB Notes S.2012 14/20		SEK	3.000.000	0	0	% 104,289	300.035,96	0,02
XS1330975209	2,5280 % Landsbankinn hf. FLR MTN 15/19		SEK	20.000.000	0	0	% 100,348	1.924.633,43	0,11
XS1633806846	0,7500 % Landsbankinn hf. MTN 17/20		SEK	10.000.000	0	0	% 99,640	955.527,11	0,05
NO0010780612	4,5000 % Norlandia Health & Care Gr.AS FLR Bonds 16/21 ¹⁾		SEK	10.000.000	0	0	% 94,750	908.632,78	0,05
XS1953911812	1,8750 % Stora Enso Oyj MTN 19/24		SEK	3.000.000	3.000.000	0	% 101,287	291.397,91	0,02

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1964629882	1,1250 % Telenor ASA MTN 19/24		SEK	25.000.000	25.000.000	0	% 100,064	2.399.006,97	0,14
XS1590778889	3,2500 % Telia Company AB FLR Securities 17/77		SEK	15.000.000	0	0	% 100,319	1.443.065,11	0,08
SE0009383664	2,0000 % The Swedish Covered Bond Corp. Loan Nr.147 17/26		SEK	10.000.000	0	0	% 107,208	1.028.112,62	0,06
SGD								31.121.227,68	1,82
SG55G7992081	4,9500 % Abja Investment Co. Pte Ltd. Notes 13/23		SGD	1.500.000	500.000	0	% 101,437	999.745,39	0,06
XS1253908971	2,7500 % Bank of China Ltd. (SG Br.) MTN 15/19		SGD	1.250.000	250.000	0	% 100,185	822.834,19	0,05
SG6XC5000008	4,8500 % Banyan Tree Holdings Ltd. MTN 15/20		SGD	1.000.000	0	0	% 100,600	660.994,12	0,04
SG6SF0000006	3,8000 % Capitaland Treasury Ltd. Notes 14/24		SGD	1.000.000	0	0	% 103,760	681.756,96	0,04
SG7CG8000008	7,0000 % Century Sunshine Grp Hldgs Ltd Bonds 17/20		SGD	1.000.000	0	0	% 97,850	642.925,19	0,04
XS1704599460	2,0800 % China Constr.Bk Corp.(SG Br.) MTN 17/20		SGD	1.250.000	250.000	0	% 99,375	816.181,54	0,05
XS1716793978	2,8000 % Eastern Air Overseas Hongkong Notes 17/20		SGD	2.000.000	0	0	% 99,350	1.305.561,94	0,07
XS1114423129	4,2500 % Far East Horizon Ltd MTN 14/19		SGD	1.000.000	0	0	% 100,500	660.337,07	0,04
SGXF76695984	2,4200 % Housing & Development Board MTN 18/23		SGD	3.500.000	3.500.000	0	% 100,870	2.319.688,56	0,13
XS1713316252	3,8000 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. MTN 17/25		SGD	2.000.000	0	0	% 96,876	1.273.044,45	0,07
XS1602111566	3,2000 % Huarong Finance Co. II Ltd. MTN 17/21		SGD	3.000.000	0	0	% 99,375	1.958.835,70	0,11
XS0875313099	3,6500 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) MTN 13/20		SGD	1.000.000	0	0	% 100,750	661.979,70	0,04
XS0841678278	4,1000 % Indian Oil Corp. Notes 12/22 Reg.5		SGD	2.850.000	1.680.000	0	% 102,755	1.924.187,72	0,11
SG77J4000001	4,0000 % KrisEnergy Ltd. FLR Notes 17/22		SGD	1.500.000	0	0	% 40,374	397.917,15	0,02
SG77J3000002	4,1640 % KrisEnergy Ltd. FLR Notes 17/23		SGD	1.500.000	0	0	% 38,811	382.517,49	0,02
DE000LB1DUU1	3,7500 % Ldsbk Baden-Württemb. Sub. MTN IHS S.782 17/27		SGD	2.000.000	0	0	% 99,810	1.311.606,82	0,08
SG74C8000009	3,1100 % Mapletree Commercial Trust MTN 16/26		SGD	1.000.000	0	0	% 99,210	651.861,10	0,04
SG78A5000007	4,5000 % Mapletree Treasury Serv. Ltd. FLR MTN 17/Und.		SGD	1.000.000	0	0	% 102,425	672.985,31	0,04
SG7BB1000008	3,9500 % Mapletree Treasury Serv. Ltd. FLR MTN 17/Und.		SGD	1.000.000	0	0	% 100,525	660.501,33	0,04
SG7X44961531	4,6500 % Neptune Orient Lines Ltd. Bonds 10/20		SGD	1.000.000	0	0	% 87,760	576.628,67	0,03
SG6P73971303	4,4000 % Neptune Orient Lines Ltd. Bonds 11/21		SGD	1.000.000	0	0	% 80,576	529.422,78	0,03
SG7DJ3000005	5,5000 % Olam International Ltd. FLR MTN 17/Und.		SGD	2.000.000	0	0	% 100,600	1.321.988,24	0,08
SG6V64983574	5,8000 % Olam International Ltd. Notes 12/19		SGD	1.000.000	0	0	% 101,810	668.944,45	0,04
SG6X10986208	6,0000 % Olam International Ltd. Notes 12/22		SGD	2.000.000	0	0	% 105,450	1.385.722,26	0,08
SG6SA9000008	4,2500 % Olam International Ltd. Notes 14/19		SGD	1.000.000	0	0	% 100,300	659.022,96	0,04
SG59A8998876	3,6400 % Sembcorp Fin.Services Pte Ltd. MTN 13/24		SGD	1.000.000	0	0	% 100,875	662.801,01	0,04
SG6WJ5000005	4,7500 % SembCorp Industries Ltd. FLR MTN 15/Und.		SGD	1.000.000	0	0	% 100,790	662.242,52	0,04
SG7DF4000002	3,7000 % SembCorp Industries Ltd. FLR MTN 17/Und.		SGD	3.000.000	0	0	% 99,625	1.963.763,59	0,11
SG7AG1000009	3,0350 % Singapore Airlines Ltd. MTN 17/25		SGD	1.000.000	0	0	% 100,010	657.117,51	0,04
SG7FH2000005	3,1300 % Singapore Airlines Ltd. MTN 17/27		SGD	500.000	0	0	% 99,545	327.031,11	0,02
SG7V60955658	3,5000 % Singapore Post Ltd. Bonds 10/20		SGD	1.000.000	0	0	% 100,920	663.096,69	0,04
SG6T34979540	4,2500 % Singapore Post Ltd. FLR Bonds 12/Und.		SGD	1.000.000	0	0	% 102,690	674.726,50	0,04
XS1690526204	2,3180 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/22		SGD	2.000.000	0	0	% 99,800	1.311.475,41	0,08
SG55J2992272	5,2500 % Trikomsel Pte. Ltd. Bonds 13/16		SGD	1.000.000	0	0	% 18,320	120.371,89	0,01
SG6QG3000005	7,8750 % Trikomsel Pte. Ltd. Bonds 14/17		SGD	1.000.000	0	0	% 20,000	131.410,36	0,01
THB								8.049.847,63	0,45
TH062303T609	3,8750 % Königreich Thailand Bonds 09/19		THB	20.000.000	0	0	% 100,435	563.320,64	0,03

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
TH0623035C07	3,8500 % Königreich Thailand Bonds 10/25		THB	124.000.000	124.000.000	0	% 109,960	3.823.823,08	0,22
TH0623032C00	2,0000 % Königreich Thailand Bonds 17/22		THB	89.000.000	89.000.000	0	% 100,197	2.500.846,54	0,14
TH0623031703	1,2000 % Königreich Thailand Inflation Lkd Bds 11/21		THB	25.000.000	0	0	% 107,296	752.256,50	0,04
TH0623A38308	1,2500 % Königreich Thailand Inflation Lkd Bds 13/28		THB	15.000.000	0	0	% 97,371	409.600,87	0,02
TRY								54.515.690,52	3,12
XS1899129438	20,0000 % African Development Bank MTN 18/22		TRY	10.000.000	10.000.000	0	% 94,910	1.492.753,28	0,09
XS1895063763	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 18/23		TRY	50.000.000	50.000.000	0	% 45,040	3.541.966,48	0,20
XS1085176466	9,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/21		TRY	5.000.000	0	0	% 76,439	601.119,84	0,03
XS0221762932	0,0000 % DEPFA BANK PLC Zero MTN 05/20		TRY	20.000.000	0	0	% 72,975	2.295.515,13	0,13
XS1817756700	15,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN IHS 18/21		TRY	18.200.000	18.200.000	0	% 81,888	2.344.054,55	0,13
XS1618015348	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 17/27		TRY	10.000.000	0	0	% 21,190	333.278,29	0,02
XS1856020448	20,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/19		TRY	11.600.000	11.600.000	0	% 93,875	1.712.710,66	0,10
XS1878324380	27,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20		TRY	23.000.000	23.000.000	0	% 100,562	3.637.791,46	0,21
XS1877869757	27,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20		TRY	28.000.000	28.000.000	0	% 100,361	4.419.763,92	0,25
XS1894628244	30,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20		TRY	13.000.000	13.000.000	0	% 99,849	2.041.564,63	0,12
XS1877643350	24,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/21		TRY	21.000.000	21.000.000	0	% 101,040	3.337.249,63	0,19
XS1053090665	10,7500 % European Investment Bank MTN 14/19		TRY	5.000.000	0	0	% 89,787	706.089,13	0,04
XS1098105254	8,7500 % European Investment Bank MTN 14/20		TRY	5.000.000	0	0	% 82,225	646.621,21	0,04
XS1139474206	8,0000 % European Investment Bank MTN 14/20		TRY	5.000.000	0	0	% 84,452	664.134,44	0,04
XS1075219763	8,7500 % European Investment Bank MTN 14/21		TRY	5.000.000	0	0	% 79,052	621.668,59	0,04
XS1115184753	9,2500 % European Investment Bank MTN 14/24		TRY	5.000.000	0	0	% 78,340	616.069,39	0,04
XS1574041999	10,0000 % European Investment Bank MTN 17/22		TRY	5.000.000	0	0	% 77,138	606.616,81	0,03
XS0318345971	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 07/22		TRY	10.000.000	0	0	% 53,350	839.093,75	0,05
XS1388868165	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 16/24		TRY	10.000.000	0	0	% 44,830	705.090,40	0,04
XS1566126345	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 17/27		TRY	5.000.000	0	0	% 33,852	266.213,70	0,02
XS1883359264	25,0000 % Inter-American Dev. Bank MTN 18/20		TRY	27.000.000	27.000.000	0	% 97,631	4.145.962,21	0,24
XS1198022706	8,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 15/22		TRY	5.000.000	0	0	% 74,909	589.087,85	0,03
XS1791714147	12,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/23		TRY	5.000.000	0	0	% 77,931	612.853,00	0,04
XS1662315586	22,7189 % International Finance Corp. FLR MTN 17/22		TRY	5.000.000	0	0	% 102,369	805.036,92	0,05
XS1645236677	10,2500 % International Finance Corp. MTN 17/19		TRY	5.000.000	0	0	% 95,065	747.595,57	0,04
XS1721755038	11,1000 % International Finance Corp. MTN 17/19		TRY	10.000.000	0	0	% 91,050	1.432.042,84	0,08
XS1590563505	10,7500 % International Finance Corp. MTN 17/20		TRY	5.000.000	0	0	% 86,515	680.357,97	0,04
XS1559906356	11,0000 % International Finance Corp. MTN 17/21		TRY	10.000.000	0	0	% 81,957	1.289.027,30	0,07
XS1577360438	10,0000 % International Finance Corp. MTN 17/21		TRY	10.000.000	10.000.000	0	% 80,658	1.268.596,50	0,07
XS1637357846	10,4000 % International Finance Corp. MTN 17/22		TRY	5.000.000	0	0	% 76,270	599.790,82	0,03
XS1860980058	16,0000 % International Finance Corp. MTN 18/23		TRY	16.000.000	16.000.000	0	% 88,349	2.223.298,02	0,13
XS1700695445	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/20		TRY	5.000.000	0	0	% 69,531	546.791,08	0,03
XS1662098380	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/22		TRY	10.000.000	0	0	% 53,864	847.177,99	0,05
XS157729020	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/24		TRY	10.000.000	0	0	% 44,977	707.402,43	0,04
XS1605702536	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/27		TRY	9.000.000	0	0	% 25,000	353.882,09	0,02

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1566184385	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/29	TRY		5.000.000	0	0	% 24,635	193.730,78	0,01
XS1293651029	10,7600 % KommuneKredit MTN 15/21	TRY		5.000.000	0	0	% 76,957	605.193,42	0,03
XS1069567151	9,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1102 14/22	TRY		1.000.000	0	0	% 73,500	115.600,70	0,01
XS1828128469	15,0000 % Nordic Investment Bank MTN 18/23	TRY		22.500.000	22.500.000	0	% 84,567	2.992.674,64	0,17
AT0008014022	12,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.125 17/20	TRY		5.000.000	0	0	% 87,188	685.650,47	0,04
XS1513744091	11,5000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 16/21	TRY		5.000.000	0	0	% 73,174	575.439,80	0,03
XS1629734879	13,1250 % Yapı Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 17/20	TRY		8.000.000	3.000.000	0	% 84,970	1.069.132,83	0,06
UAH								10.669.665,20	0,61
XS1682644023	13,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 17/19	UAH		127.300.000	0	0	% 98,569	4.108.130,82	0,24
XS1945218474	7,2050 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 19/22	UAH		120.000.000	120.000.000	0	% 99,553	3.911.209,77	0,22
XS1709537036	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19	UAH		60.000.000	0	0	% 89,425	1.756.661,72	0,10
XS1695272457	0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19	UAH		30.000.000	0	0	% 90,986	893.662,89	0,05
UGX								1.212.062,87	0,07
XS1472757571	10,9000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 16/19	UGX		5.000.000.000	0	0	% 101,101	1.212.062,87	0,07
USD								100.056.555,03	5,64
XS1675763467	5,6000 % African Development Bank FLR Forex Lkd MTN 17/20	USD		6.000.000	0	0	% 91,160	4.870.763,02	0,27
XS1261825977	9,6250 % Biz Finance PLC LPN Ukreximbank 15/22 Reg.S ¹⁾	USD		1.000.000	0	0	% 101,125	900.529,85	0,05
XS0584435142	6,7500 % Bundesrepublik Nigeria Notes 11/21 Reg.S	USD		200.000	200.000	0	% 103,578	184.474,82	0,01
USY2031QAA23	1,0000 % Debt & Asset Trading Corp. Bonds 13/25 Reg.S	USD		4.000.000	4.000.000	0	% 69,471	2.474.607,06	0,14
XS1117287638	12,0000 % Dilijan Finance B.V. MTN LPN Ardshininv. 15/20 ¹⁾	USD		1.400.000	0	0	% 77,625	967.763,48	0,06
XS1240194511	3,7399 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 15/19	USD		3.000.000	0	0	% 66,710	1.782.192,55	0,10
XS1303505009	13,7500 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 15/19 ¹⁾	USD		1.000.000	0	0	% 15,400	137.136,44	0,01
XS1334770556	6,0800 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 15/20	USD		3.000.000	0	0	% 79,056	2.112.006,56	0,12
XS1334369102	13,5000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 15/20 ¹⁾	USD		3.000.000	0	0	% 21,773	581.674,69	0,03
XS1515098785	10,0000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 16/20 ¹⁾	USD		1.081.000	0	0	% 48,033	462.382,86	0,03
XS1412582063	6,7300 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 16/21 ¹⁾	USD		1.500.000	0	0	% 47,807	638.584,06	0,04
XS1567655466	11,6018 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/19 ¹⁾	USD		3.570.000	0	0	% 47,567	1.512.200,41	0,09
XS1637612463	7,7500 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/19 ¹⁾	USD		1.200.000	0	0	% 38,919	415.890,19	0,02
XS1737658515	5,5988 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/21	USD		500.000	0	0	% 99,816	444.436,23	0,03
XS1902699906	10,0000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 18/23 ¹⁾	USD		6.000.000	6.000.000	0	% 99,515	5.317.134,73	0,29
XS1646576394	6,8000 % European Bank Rec. Dev. FLR Fx Lkd MTN 17/22	USD		1.000.000	0	0	% 76,979	685.506,34	0,04
XS1831066193	7,5000 % European Bank Rec. Dev. FLR MTN 18/21	USD		1.500.000	1.500.000	0	% 80,964	1.081.491,61	0,00
XS1564408091	3,7953 % European Bank Rec. Dev. Forex Lkd MTN 17/21 ¹⁾	USD		2.500.000	0	0	% 59,244	1.318.941,29	0,08
XS1940180703	10,0000 % European Bank Rec. Dev. Forex Lkd MTN 19/24	USD		3.600.000	3.600.000	0	% 106,294	3.407.633,39	0,19
XS1521055845	8,9447 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 16/19	USD		3.000.000	0	0	% 66,999	1.789.914,08	0,10
XS1576829896	11,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20	USD		2.000.000	0	0	% 79,922	1.423.434,37	0,08
XS1677042985	8,3500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20	USD		4.500.000	0	0	% 84,133	3.371.475,80	0,19
XS1789473037	7,2000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 18/20	USD		1.000.000	0	0	% 81,981	730.050,31	0,04
XS1811809604	8,8000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 18/20	USD		2.100.000	2.100.000	0	% 92,434	1.728.584,53	0,10
XS1602545482	11,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FX Linked MTN 17/20	USD		2.000.000	0	0	% 85,938	1.530.584,62	0,09
XS1629962314	11,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FX Linked MTN 17/20	USD		2.500.000	0	0	% 90,798	2.021.421,76	0,12
USY2497PAD51	14,0000 % ForteBank JSC Notes 10/22 Reg.S ¹⁾	USD		708.638	0	0	% 144,136	909.571,04	0,05

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1453467620	11,2871 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 16/19	FLR	USD	2.500.000	0	0	% 51,516	1.146.888,78	0,07
XS1652812337	6,5000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/19	FLR	USD	4.000.000	0	0	% 99,590	3.547.453,88	0,20
XS1699718976	6,5000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/19	FLR	USD	2.500.000	0	0	% 72,079	1.604.688,29	0,09
XS1694769263	7,5000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/19	FLR	USD	3.500.000	0	0	% 88,290	2.751.804,03	0,16
XS1636271675	10,8000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/20	FLR	USD	4.000.000	0	0	% 106,777	3.803.446,28	0,22
XS1629972206	8,5000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/20	FLR	USD	3.500.000	0	0	% 80,312	2.503.156,86	0,14
XS1789192884	7,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/21	FLR	USD	800.000	0	0	% 82,682	589.032,70	0,03
XS1789200141	7,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/21	FLR	USD	2.800.000	0	0	% 93,293	2.326.199,15	0,13
XS1824407875	9,6000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/21	FLR	USD	2.950.000	2.950.000	0	% 94,220	2.475.163,70	0,14
XS1914579864	10,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 18/21	FLR	USD	5.500.000	5.500.000	0	% 92,449	4.528.004,36	0,26
XS1954057433	4,7500 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/21	FLR	USD	2.700.000	2.700.000	0	% 94,559	2.273.554,25	0,13
XS1951512968	18,1000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/21	FLR	USD	1.900.000	1.900.000	0	% 94,305	1.595.608,66	0,09
XS1951513263	18,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/22	FLR	USD	1.900.000	1.900.000	0	% 92,176	1.559.591,34	0,09
XS1940196022	10,1000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 19/23	FLR	USD	4.000.000	4.000.000	0	% 92,742	3.303.511,09	0,19
XS1072413708	11,6639 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX/Cred. Lkd MTN 14/19	FLR	USD	750.000	0	0	% 96,574	645.004,65	0,04
XS1496760742	11,7500 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX/Cred. Lkd MTN 16/21	FLR	USD	2.184.110	0	0	% 99,032	1.926.154,73	0,11
XS1644505973	11,4629 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/20	FLR	USD	4.500.000	0	0	% 95,099	3.810.905,33	0,22
XS1917111905	5,0000 % ICBC Standard Bank PLC MTN 18/20	MTN	USD	4.450.000	4.450.000	0	% 97,861	3.877.993,01	0,22
XS1640880909	5,2500 % International Finance Corp. FLR For. Lkd MTN 17/20	FLR	USD	2.500.000	0	0	% 89,215	1.986.178,52	0,11
XS0248938127	0,0000 % NIBC Bank N.V. Zero Cred./FX Lkd MTN 06/22	FLR	USD	300.000	0	0	% 345,280	922.427,53	0,05
XS1057074871	3,8750 % Oil India Ltd. Notes 14/19	Notes	USD	475.000	475.000	0	% 100,027	423.107,22	0,02
XS1028951850	5,8750 % Republik Kenia Notes 14/19 Reg.S	Notes	USD	4.000.000	4.000.000	0	% 100,312	3.573.177,79	0,20
XS0464257152	6,7500 % Republik Kroatien Notes 09/19 Reg.S	Notes	USD	300.000	300.000	0	% 102,195	273.017,50	0,02
XS1391003446	10,5000 % Republik Mosambik Notes 16/23 Reg.S ²⁾	Notes	USD	1.291.000	0	0	% 88,000	1.011.692,42	0,06
USY2029SAF12	6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 10/20 Reg.S	Bonds	USD	200.000	200.000	0	% 101,598	180.948,39	0,01
XS1374118658	9,8750 % Shortline PLC LPN UKRZALIZN. 16/21 Reg.S ¹⁾	LPN	USD	1.000.000	0	0	% 70,420	627.098,27	0,04
XS0774764152	5,8750 % Türkiye Ithracat Kredi Bankasi Notes 12/19 Reg.S	Notes	USD	4.000.000	4.000.000	0	% 99,488	3.543.808,72	0,20
XS1303918269	7,7500 % Ukraine Notes 15/19 Reg.S	Notes	USD	500.000	500.000	0	% 100,291	446.551,49	0,03
UYU								19.570.973,06	1,11
XS1169570782	10,0000 % International Finance Corp. MTN 15/20	MTN	UYU	86.000.000	86.000.000	0	% 99,104	2.256.196,94	0,13
XS1496739118	12,2500 % International Finance Corp. MTN 16/21	MTN	UYU	150.000.000	0	0	% 103,000	4.089.909,17	0,23
XS1577411108	11,5000 % International Finance Corp. MTN 17/22	MTN	UYU	100.000.000	0	0	% 107,199	2.837.761,64	0,16
US760942AU61	4,2500 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 07/27 ¹⁾	Bds	UYU	50.000.000	0	0	% 263,040	3.481.586,57	0,20
US760942AV45	3,7000 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 07/37 ¹⁾	Bds	UYU	20.000.000	0	0	% 245,299	1.298.704,15	0,07
USP80557AD64	4,0000 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 08/30 ¹⁾	Bds	UYU	50.000.000	0	0	% 234,782	3.107.563,34	0,18
US917288BD36	4,3750 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bds 11/28 ¹⁾	Bds	UYU	50.000.000	0	0	% 188,823	2.499.251,25	0,14
UZS								423.373,38	0,02
XS1832831975	9,5000 % International Finance Corp. MTN 18/20	MTN	UZS	4.000.000.000	4.000.000.000	0	% 99,724	423.373,38	0,02
ZAR								46.103.940,30	2,62
XS0782378052	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 12/22	MTN	ZAR	50.000.000	0	0	% 77,195	2.359.614,61	0,13
XS0795396943	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 12/22	MTN	ZAR	20.000.000	0	0	% 78,252	956.757,24	0,05
XS0076219491	0,0000 % BNG Bank N.V. Zero MTN 97/20	MTN	ZAR	21.505.000	0	0	% 87,925	1.155.921,77	0,07
XS0077909371	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Zero Notes 97/27	Notes	ZAR	24.000.000	0	0	% 47,250	693.253,62	0,04

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0086016150	0,0000 % Coöperative Rabobank U.A. MT Zero Notes 98/20	ZAR		18.895.000	0	0	% 87,905	1.015.405,62	0,06
XS1107500057	8,2500 % Coöperative Rabobank U.A. MTN 14/20	ZAR		18.180.000	0	0	% 100,981	1.122.309,49	0,06
XS1046468168	7,5000 % Coöperative Rabobank U.A. MTN 14/21	ZAR		45.000.000	45.000.000	0	% 100,462	2.763.716,06	0,16
XS1069928783	0,0000 % Coöperative Rabobank U.A. Zero MTN 14/34	ZAR		25.000.000	0	0	% 22,290	340.666,29	0,02
XS1388872605	0,0000 % Coöperative Rabobank U.A. Zero MTN 16/31	ZAR		50.000.000	0	0	% 30,840	942.678,20	0,05
XS0076085603	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Notes 97/27 Reg.S	ZAR		50.000.000	0	0	% 42,318	1.293.523,21	0,07
XS1013738197	6,7000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 14/21	ZAR		29.970.000	0	0	% 97,115	1.779.312,16	0,10
XS1041820546	8,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 14/26	ZAR		6.960.000	0	0	% 88,585	376.919,42	0,02
XS0830757166	5,6000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 12/20	ZAR		31.470.000	0	0	% 96,194	1.850.647,97	0,11
XS0924120677	6,0500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19	ZAR		26.700.000	0	0	% 99,330	1.621.327,64	0,09
XS0853128808	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 12/22	ZAR		19.000.000	19.000.000	0	% 72,955	847.398,62	0,05
XS0874862906	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 13/19	ZAR		25.710.000	0	0	% 97,912	1.538.923,70	0,09
XS0789520839	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 17/24	ZAR		59.410.000	0	0	% 60,707	2.204.841,69	0,13
XS0078962809	0,0000 % Dev. Bank of Southern Africa Zero Notes 97/27	ZAR		100.000.000	0	0	% 41,550	2.540.095,92	0,15
XS0078528352	0,0000 % ESKOM Holdings SOC Limited Zero Notes 97/27	ZAR		76.000.000	0	0	% 32,727	1.520.543,60	0,09
XS0079398250	0,0000 % ESKOM Holdings SOC Limited Zero Notes 97/32	ZAR		100.000.000	0	0	% 17,035	1.041.408,76	0,06
XS0605996700	9,0000 % European Investment Bank MTN 11/21	ZAR		25.000.000	25.000.000	0	% 103,460	1.581.224,99	0,09
XS1274823571	8,7500 % European Investment Bank MTN 15/25	ZAR		10.000.000	0	0	% 103,061	630.047,71	0,04
XS0431728160	0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation MTN 09/24	ZAR		88.400.000	0	0	% 65,260	3.526.780,44	0,20
XS0514668028	0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation MTN 10/20	ZAR		24.870.000	0	0	% 91,425	1.390.016,14	0,08
XS1716607269	7,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 17/22	ZAR		79.000.000	79.000.000	0	% 100,637	4.860.308,79	0,27
AT0008013966	9,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.120 17/20	ZAR		17.000.000	0	0	% 100,975	1.049.401,96	0,06
XS0076717411	0,0000 % Svensk Exportkredit, AB Zero MTN 97/27	ZAR		50.000.000	0	0	% 47,570	1.454.059,72	0,08
XS0085235090	13,5000 % Transnet SOC Ltd MTN 98/28	ZAR		25.000.000	0	0	% 118,789	1.815.496,11	0,10
XS0095884424	10,0000 % Transnet SOC Ltd MTN 99/29	ZAR		10.000.000	0	0	% 97,600	596.662,72	0,03
XS0992645274	9,5000 % Transnet SOC Ltd. MTN 13/21 Reg.S	ZAR		20.000.000	0	0	% 100,982	1.234.676,13	0,07
ZMW								8.741.841,80	0,49
XS1423821641	9,4275 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 16/19	ZMW		7.500.000	0	0	% 97,829	537.544,19	0,03
XS1250156624	14,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 15/20	ZMW		50.000.000	0	0	% 91,196	3.340.665,74	0,19
XS1438124999	0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 16/19	ZMW		70.000.000	0	0	% 94,837	4.863.631,87	0,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								503.390.228,73	28,75
Verzinsliche Wertpapiere								503.390.228,73	28,75
EUR								15.869.484,71	0,91
XS1901216744	13,0500 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Forex Lkd MTN 18/20	EUR		4.000.000	4.000.000	0	% 94,609	3.784.350,00	0,22
AT0000A15Q30	3,8000 % Erste Group Bank AG Credit Lkd MTN S.42 14/20	EUR		2.000.000	0	0	% 101,471	2.029.420,00	0,12
XS1413647584	3,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 16/21	EUR		1.000.000	0	0	% 98,939	989.387,00	0,06
XS0245906150	0,0430 % M6 Duna Autopalya Koncesszios FLR Notes 06/25 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 21,632	432.635,43	0,02
XS1063837741	5,5000 % Public Power Corp. Fin. PLC Notes 14/19 Reg.S ^{1) 2)}	EUR		2.000.000	0	0	% 69,878	1.397.569,28	0,08
XS1795260774	5,5000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 18/21	EUR		2.800.000	0	0	% 100,671	2.818.788,00	0,16
XS1864948572	5,6500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR MTN 18/23	EUR		4.500.000	4.500.000	0	% 98,163	4.417.335,00	0,25
ARS								3.233.677,37	0,18
USP13267AB84	51,6875 % Banco Hipotecario S.A. FLR Notes 16/20 Reg.S ¹⁾	ARS		40.000.000	0	0	% 106,000	865.199,30	0,05

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USP1330H8G85	43,1667 % Banco Hipotecario S.A. FLR Nts 17/22 Reg.S ¹⁾	FLR	ARS	20.000.000	0	0	% 98,000	399.950,62	0,02
USP1047VAG25	17,5000 % Banco Macro S.A. Notes 17/22 Reg.S	Notes	ARS	50.000.000	24.000.000	0	% 66,171	675.130,93	0,04
USP2000QAA96	57,2917 % Banco Supervielle S.A. FLR Nts 17/20 Reg.S ¹⁾	FLR	ARS	7.947.000	0	0	% 103,000	167.028,56	0,01
XS1330969228	18,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. MTN 16/21	Prod. B.V.	ARS	25.000.000	0	0	% 76,384	389.663,85	0,02
USP989MJBK63	16,5000 % YPF S.A. Notes 17/22 Reg.S	Notes	ARS	56.351.000	18.000.000	0	% 64,068	736.704,11	0,04
AUD								11.263.596,80	0,67
AU3CB0221422	7,1000 % Adani Abbot Point Term.Pty Ltd MTN 14/20	Term.Pty Ltd	AUD	500.000	0	0	% 102,205	322.579,12	0,02
AU3CB0248151	3,7500 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. MTN 17/22	Finance (Cayman) Ltd.	AUD	2.000.000	0	0	% 102,840	1.298.326,90	0,07
XS1508910194	3,7942 % Citigroup Inc. FLR Notes 16/23	FLR Notes	AUD	1.000.000	0	0	% 101,805	642.633,28	0,04
AU3CB0230134	4,5000 % Corporación Andina de Fomento Notes 15/25	Notes	AUD	1.000.000	0	0	% 107,275	677.162,07	0,04
AU3CB0236636	4,0000 % Corporación Andina de Fomento Notes 16/21	Notes	AUD	1.000.000	0	0	% 102,846	649.204,48	0,04
XS1641479750	4,4000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 17/27	Credit Agricole S.A. (Ldn Br.)	AUD	1.000.000	0	0	% 104,095	657.088,66	0,04
DE000DK0GRR7	3,1900 % DekaBank Dt.Girozentrale Festzins-Anl. 16/21	Dt.Girozentrale Festzins-Anl.	AUD	1.000.000	0	0	% 101,460	640.455,50	0,04
AU3CB0227411	4,7500 % Emirates NBD PJSC Notes 15/22	Notes	AUD	1.000.000	0	0	% 104,932	662.368,98	0,04
AU3CB0247740	4,8500 % Emirates NBD PJSC Notes 17/27	Notes	AUD	1.000.000	0	0	% 108,495	684.863,19	0,04
AT0000A11WM1	5,3500 % Erste Group Bank AG MTN 13/19	Group Bank AG	AUD	500.000	0	0	% 100,522	317.267,24	0,02
XS1115524016	5,0000 % Morgan Stanley MTN 14/21	Stanley	AUD	1.000.000	0	0	% 106,313	671.089,55	0,04
AU3CB0244325	5,4000 % Pacific National Finance P.Ltd MTN 17/27	Finance P.Ltd	AUD	1.000.000	0	0	% 107,727	680.015,28	0,04
AU3CB0250355	4,1500 % QNB Finance Ltd. MTN 18/23	Finance Ltd.	AUD	500.000	0	0	% 104,097	328.552,22	0,02
AU3CB0246924	3,2000 % The Bank of Nova Scotia MTN 17/22	Bank of Nova Scotia	AUD	2.720.000	2.720.000	0	% 102,875	1.766.342,69	0,10
AU3FN0022935	3,1413 % The Export-Import Bk of Korea FLR MTN 14/19	Export-Import Bk of Korea	AUD	1.000.000	0	0	% 100,035	631.460,34	0,04
AU3FN0027595	3,0789 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR Notes 15/20	Goldman Sachs Group Inc.	AUD	1.000.000	0	0	% 100,467	634.187,30	0,04
BRL								29.142.553,17	1,67
XS1374568183	9,0000 % African Development Bank MTN 16/20	Development Bank	BRL	5.000.000	0	0	% 102,328	1.167.674,65	0,07
XS1391064158	8,3000 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 16/20	BNP Paribas Issuance B.V.	BRL	3.200.000	0	0	% 100,695	735.385,81	0,04
XS1391066013	8,6000 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 16/21	BNP Paribas Issuance B.V.	BRL	2.000.000	0	0	% 101,505	463.313,33	0,03
XS1262176339	9,7700 % BNP Paribas S.A. MTN 15/19	BNP Paribas S.A.	BRL	11.060.000	0	0	% 100,440	2.535.240,66	0,15
US1057568T66	8,5000 % Brasilien Bonds 12/24	Bonds	BRL	500.000	0	0	% 103,322	117.901,73	0,01
XS1287777095	11,3000 % Citigroup Inc. MTN 15/20	Inc.	BRL	11.000.000	7.000.000	0	% 105,462	2.647.561,45	0,15
XS1367225817	8,0000 % Credit Agricole CIB MTN 16/19	CIB	BRL	8.000.000	0	0	% 100,065	1.826.962,14	0,10
XS0906863211	0,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 13/19	Deutsche Bank AG, London Br. Anl.	BRL	1.905.000	0	0	% 100,120	435.284,48	0,02
XS1208861267	10,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 15/20	Deutsche Bank AG, London Br. Anl.	BRL	2.490.000	0	0	% 102,884	584.661,57	0,03
XS1330429629	11,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 15/20	Deutsche Bank AG, London Br. MTN	BRL	4.800.000	0	0	% 105,067	1.150.972,45	0,07
XS1334770473	10,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 16/20	Deutsche Bank AG, London Br. MTN	BRL	3.500.000	0	0	% 102,214	816.461,65	0,05
XS1083854999	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 14/24	Deutsche Bank AG, London Br. Zero	BRL	9.170.000	0	0	% 61,250	1.281.836,96	0,07
XS1312226373	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 15/25	Deutsche Bank AG, London Br. Zero	BRL	10.300.000	0	0	% 55,085	1.294.875,28	0,07
XS1313173954	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 15/25	Deutsche Bank AG, London Br. Zero	BRL	10.000.000	0	0	% 53,890	1.229.887,94	0,07
XS1330969814	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 16/41	JPMorgan Chase & Co. Zero	BRL	150.000.000	0	0	% 9,908	3.391.834,22	0,19
XS1879203880	0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Zero Credit Lkd MTN 18/23	JPMorgan Chase Bank N.A. Zero Credit Lkd	BRL	21.700.000	21.700.000	0	% 66,168	3.276.904,53	0,19
XS0840378854	0,5000 % KommuneKredit MTN 12/19	KommuneKredit	BRL	5.000.000	5.000.000	0	% 96,767	1.104.217,54	0,06
XS1266622031	10,5000 % SG Issuer S.A. MTN 15/20	Issuer S.A.	BRL	2.800.000	0	0	% 105,510	674.231,46	0,04
XS1493855255	8,1700 % Svensk Exportkredit, AB MTN 16/19	Svensk Exportkredit, AB	BRL	5.000.000	0	0	% 100,909	1.151.482,30	0,07
XS1435770232	7,7300 % The Korea Development Bank MTN 16/19	The Korea Development Bank	BRL	14.220.000	4.220.000	0	% 100,325	3.255.863,02	0,19
CAD								19.018.074,38	1,09
CA00206RDW93	2,8500 % AT & T Inc. Notes 17/24	AT & T Inc. Notes	CAD	6.500.000	6.500.000	0	% 99,133	4.274.490,62	0,24
XS0461329806	2,1500 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 13/19	Deutsche Bank AG, London Br. Anl.	CAD	1.000.000	0	0	% 99,560	660.446,51	0,04
CA36158ZBV72	4,6000 % GE Capital Canada Funding Co. MTN 12/22	GE Capital Canada Funding Co.	CAD	4.100.000	4.100.000	0	% 104,174	2.833.322,17	0,16

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CA48124BAE52	3,1900 % JPMorgan Chase & Co. Notes 14/21		CAD	1.500.000	0	0	% 101,930	1.014.252,40	0,06
CA6174468D43	3,0000 % Morgan Stanley Debts 17/24		CAD	1.500.000	0	0	% 100,872	1.003.729,77	0,06
CA61746BDT04	3,1250 % Morgan Stanley MTN 14/21		CAD	1.500.000	0	0	% 101,875	1.013.710,10	0,06
XS1850315430	5,6500 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. Credit Lkd MTN 18/23		CAD	5.600.000	5.600.000	0	% 93,548	3.475.163,93	0,20
XS1850315604	4,9600 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. Credit Lkd MTN 18/23		CAD	5.600.000	5.600.000	0	% 100,872	3.747.239,24	0,21
CA918423AK00	2,5000 % VV Credit Canada Inc. Notes 14/19		CAD	1.500.000	0	0	% 100,068	995.719,64	0,06
CLP								7.616.941,27	0,43
USP15069AL46	6,5000 % Banco Santander Chile Notes 10/20 Reg.S		CLP	824.500.000	0	0	% 105,500	1.133.277,96	0,06
US168863AU21	5,5000 % Republik Chile Bonds 10/20		CLP	1.500.000.000	0	0	% 102,401	2.001.192,10	0,11
USP82290AB64	6,5000 % S.A.C.I. Falabella Notes 13/23 Reg.S		CLP	3.174.000.000	0	0	% 108,397	4.482.471,21	0,26
CNH								7.851.696,13	0,45
XS1720540308	4,5000 % Bank of China Ltd. (Paris Br.) MTN 17/20		CNH	10.000.000	0	0	% 102,130	1.352.374,90	0,08
HK0000215860	4,3500 % China Development Bank MTN 14/24		CNH	10.000.000	0	0	% 101,650	1.346.018,88	0,08
XS1574913189	4,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/27		CNH	10.000.000	0	0	% 105,558	1.397.767,45	0,08
XS1912655054	6,1250 % Rushydro Capital Markets DAC LPN RusHydro 18/21		CNH	28.000.000	28.000.000	0	% 101,291	3.755.534,90	0,21
COP								35.829.659,18	2,06
USP0R11WAF79	7,5000 % Banco Davivienda S.A. Notes 17/22 Reg.S		COP	10.000.000.000	0	0	% 103,610	2.902.423,82	0,17
XS1574943921	6,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/24		COP	10.000.000.000	0	0	% 100,277	2.809.056,59	0,16
USP17460AB56	9,7500 % City of Bogota Notes 07/28 Reg.S ¹⁾		COP	10.000.000.000	0	0	% 108,601	3.042.250,56	0,17
USP3703CAA82	8,7500 % EMGESA S.A. E.S.P. Notes 11/21 Reg.S		COP	10.000.000.000	0	0	% 104,433	2.925.478,50	0,17
USP3711ZAB50	7,0000 % Empresa de Telecom.de Bogota Notes 13/23 Reg.S		COP	12.000.000.000	0	0	% 88,731	2.982.742,61	0,17
USP9379RAB35	8,3750 % Empresas P Bonds 11/21 Reg.S		COP	13.580.000.000	580.000.000	0	% 101,329	3.854.699,61	0,22
USP9379RAV98	7,6250 % Empresas P Bonds 14/24 Reg.S		COP	10.000.000.000	0	0	% 100,259	2.808.560,76	0,16
USP9379RAZ03	8,3750 % Empresas P Notes 17/27 Reg.S		COP	10.000.000.000	0	0	% 100,670	2.820.065,69	0,16
USP40684AB17	6,2500 % Fideicomiso P.A. Costera Infl. Lkd Nts S.B 16/34 ^{1) 3)}		COP	20.000.000	0	0	% 27.165,257	1.521.959,04	0,09
USP40420AA25	7,8750 % Fin.d.Desar.Terr. SA(Findeter) Bonds 14/24 Reg.S		COP	13.000.000.000	0	0	% 103,832	3.781.235,51	0,22
XS0306322065	9,8500 % Republik Kolumbien Bonds 07/27		COP	10.000.000.000	0	0	% 123,247	3.452.514,51	0,20
XS0502258444	7,7500 % Republik Kolumbien Bonds 10/21		COP	10.000.000.000	0	0	% 104,547	2.928.671,98	0,17
CRC								10.774.588,28	0,62
XS1346533372	6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 16/21		CRC	1.000.000.000	0	0	% 93,738	1.382.658,14	0,08
XS1574909823	9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/18		CRC	1.700.000.000	0	0	% 88,538	2.220.126,70	0,13
XS1389090694	6,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/22		CRC	2.500.000.000	0	0	% 89,949	3.316.923,69	0,19
XS1574931165	9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/23		CRC	2.750.000.000	1.250.000.000	0	% 95,034	3.854.879,75	0,22
CZK								1.839.315,16	0,11
XS1480244992	2,7500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 16/21		CZK	50.000.000	0	0	% 94,995	1.839.315,16	0,11
DOP								12.835.866,74	0,73
USP3579EBZ99	8,9000 % Dominikanische Republik Bonds 18/23 Reg.S		DOP	100.000.000	100.000.000	0	% 99,790	1.750.439,63	0,10
US25714PBF45	15,9500 % Dominikanische Republik Glbl Dep. Nts 11/21 Reg.S		DOP	100.000.000	0	0	% 113,578	1.992.316,90	0,11
US25714PBP27	16,9500 % Dominikanische Republik Glbl Dep. Nts 12/22 Reg.S		DOP	100.000.000	0	0	% 119,484	2.095.907,17	0,12
XS1597325098	10,5000 % Dominikanische Republik Glbl Dep. Nts 17/23 Reg.S		DOP	200.000.000	100.000.000	0	% 104,208	3.655.891,91	0,21
XS1084826483	11,5000 % Dominikanische Republik Glob.Dep. Nts 14/24 Reg.S		DOP	150.000.000	0	0	% 107,622	2.831.748,04	0,16
XS1558467632	8,9000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 17/22		DOP	30.000.000	0	0	% 96,831	509.563,09	0,03
EGP								8.596.018,63	0,50
XS1810705282	16,0000 % Goldman Sachs Internatl Credit Lkd MTN 17/20		EGP	60.000.000	60.000.000	0	% 99,580	3.071.023,98	0,18
XS1569787283	18,7500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 17/22		EGP	45.000.000	0	0	% 105,345	2.436.622,99	0,14
XS1569744631	17,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 18/23		EGP	58.000.000	58.000.000	0	% 103,596	3.088.371,66	0,18
GBP								9.781.140,56	0,56

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1959498244	4,5350 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/25		GBP	1.500.000	1.500.000	0	% 101,129	1.759.009,95	0,10
XS0184889490	6,7500 % Mexiko MTN 04/24		GBP	1.000.000	0	0	% 118,875	1.378.452,65	0,08
XS0718502007	6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/26 ²⁾		GBP	1.500.000	0	0	% 110,125	1.915.483,89	0,11
XS0835891838	5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/29		GBP	1.500.000	0	0	% 101,750	1.769.811,45	0,10
XS0982711474	6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/34		GBP	1.500.000	0	0	% 108,250	1.882.870,66	0,11
XS1718868307	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/25		GBP	1.000.000	0	0	% 92,750	1.075.511,96	0,06
GHS								2.279.593,80	0,13
XS1413645968	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 16/21		GHS	12.850.000	0	0	% 63,563	1.323.660,47	0,08
XS1480244059	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 17/22		GHS	10.000.000	0	0	% 58,987	955.933,33	0,05
HUF								1.574.225,11	0,09
XS1014704156	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/29		HUF	720.000.000	0	0	% 70,088	1.574.225,11	0,09
IDR								16.295.793,33	0,94
XS0672476479	0,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 11/21		IDR	27.800.000.000	0	0	% 79,527	1.382.332,83	0,08
XS1224586872	6,9100 % European Bank Rec. Dev. MTN 15/19		IDR	37.000.000.000	0	0	% 99,766	2.308.009,07	0,13
XS1208591880	6,8800 % European Investment Bank MTN 15/19		IDR	30.000.000.000	0	0	% 99,886	1.873.609,60	0,11
XS1569775601	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 17/44		IDR	200.000.000.000	0	0	% 11,650	1.456.830,91	0,08
XS1116569325	7,0300 % Kommunalbanken AS MTN 14/19		IDR	30.000.000.000	0	0	% 98,730	1.851.925,96	0,11
XS1063932146	7,4000 % Kommunalbanken AS MTN 14/19		IDR	30.000.000.000	0	0	% 99,468	1.865.768,98	0,11
XS1144084172	6,8800 % Municipality Finance PLC MTN 14/19		IDR	30.000.000.000	0	0	% 97,660	1.831.855,45	0,10
XS1131312768	7,0000 % Municipality Finance PLC MTN 14/19		IDR	30.000.000.000	0	0	% 98,662	1.850.650,45	0,11
XS1073132224	7,0800 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19		IDR	30.000.000.000	0	0	% 99,950	1.874.810,08	0,11
ILS								14.818.789,31	0,85
IL0011422230	0,5000 % Israel Bonds S.0121 17/21		ILS	10.000.000	10.000.000	0	% 100,077	2.453.918,17	0,14
IL0011267478	4,2500 % Israel Bonds S.0323 12/23		ILS	5.000.000	0	0	% 108,883	1.334.926,59	0,08
IL0011147506	3,0000 % Israel Infl.Lkd Bds 09/19		ILS	2.702.444	0	0	% 113,512	752.186,71	0,04
XS1569789149	4,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 17/21		ILS	9.000.000	0	0	% 100,899	2.226.657,49	0,13
XS1879186424	3,5500 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 19/21		ILS	14.500.000	14.500.000	0	% 100,000	3.555.446,58	0,20
XS1852576732	4,4500 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. Credit Lkd MTN 18/23		ILS	17.500.000	17.500.000	0	% 104,768	4.495.653,77	0,26
INR								13.705.242,84	0,76
XS1613146411	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 17/24		INR	108.000.000	0	0	% 68,730	955.637,78	0,05
XS1157960383	5,2600 % BNP Paribas S.A. MTN 15/20		INR	88.300.000	0	0	% 97,735	1.111.051,10	0,06
XS1240271368	5,9000 % Credit Agricole CIB MTN 15/19		INR	100.000.000	0	0	% 99,762	1.284.364,69	0,07
XS1249358653	6,0200 % Credit Agricole CIB MTN 15/19		INR	83.200.000	0	0	% 98,810	1.058.394,16	0,06
XS0953613402	5,5800 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19		INR	100.000.000	0	0	% 98,745	1.271.271,54	0,07
XS0942074799	5,4000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19		INR	73.200.000	0	0	% 98,949	932.493,26	0,05
XS1132170579	5,4800 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 14/19		INR	102.100.000	0	0	% 98,180	1.290.541,52	0,07
XS1102808661	6,1500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 14/19		INR	100.000.000	0	0	% 98,229	1.264.628,41	0,07
XS1569800219	6,3600 % JPMorgan Chase & Co. MTN 17/20		INR	100.000.000	0	0	% 98,870	1.272.880,83	0,07
XS1222603216	5,2000 % Kommunalbanken AS MTN 15/19		INR	230.000.000	130.000.000	0	% 99,665	2.951.166,54	0,17
XS1514990073	4,7600 % Kommuninvest i Sverige AB MTN 16/19		INR	25.000.000	0	0	% 97,190	312.813,01	0,02
JPY								17.797.946,06	1,00
JP560800AJ85	0,3800 % Philippinen Bonds S.8 18/21		JPY	1.100.000.000	1.100.000.000	0	% 100,293	8.868.708,55	0,50
JP560800BJ84	0,5400 % Philippinen Bonds S.9 18/23		JPY	1.100.000.000	1.100.000.000	0	% 100,978	8.929.237,51	0,50
KES								14.544.088,65	0,83
XS1632279169	12,5000 % HSBC Bank PLC CL MTN 17/25 ¹⁾		KES	400.000.000	0	0	% 105,050	3.713.490,35	0,21
XS1094553770	12,0000 % HSBC Bank PLC Credit Lkd MTN 14/23 ¹⁾		KES	150.000.000	0	0	% 57,586	763.365,05	0,04
XS1208985231	12,0000 % HSBC Bank PLC Credit Lkd MTN 15/23 ¹⁾		KES	200.000.000	0	0	% 57,586	1.017.820,06	0,06

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1480249520	11,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 16/24 ¹⁾		KES	250.000.000	0	0	% 97,776	2.160.233,75	0,12
XS1569776914	11,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 17/19		KES	350.000.000	0	150.000.000	% 99,563	3.079.573,15	0,18
XS1820749189	12,5000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. Credit Lkd MTN 18/24		KES	400.000.000	400.000.000	0	% 107,769	3.809.606,29	0,22
KRW								3.258.211,76	0,19
XS1610680479	1,7300 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/23		KRW	4.200.000.000	4.200.000.000	0	% 98,910	3.258.211,76	0,19
KZT								467.358,79	0,03
XS1680801310	7,4000 % Goldman Sachs Internatl MTN 17/19		KZT	200.000.000	0	0	% 99,600	467.358,79	0,03
LKR								5.543.215,19	0,31
XS0933663790	9,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 16/21		LKR	300.000.000	0	0	% 97,463	1.485.279,55	0,08
XS0886781680	9,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR Credit Lkd MTN 13/21		LKR	400.000.000	0	0	% 97,451	1.980.117,73	0,11
XS1569749606	10,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR Credit Lkd MTN 18/23		LKR	420.000.000	420.000.000	0	% 97,390	2.077.817,91	0,12
MAD								3.424.701,09	0,20
XS1627836379	0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero MTN 17/20		MAD	40.000.000	0	0	% 92,910	3.424.701,09	0,20
MXN								12.015.966,98	0,69
XS0923109069	3,6500 % African Development Bank MTN 13/20		MXN	38.670.000	6.900.000	0	% 94,596	1.684.178,52	0,10
XS1574954530	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero MTN 18/38		MXN	260.000.000	0	0	% 18,533	2.218.504,19	0,13
XS1069571930	4,4800 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/19		MXN	30.000.000	0	0	% 99,433	1.373.387,14	0,08
XS1480260410	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 17/47		MXN	250.000.000	0	0	% 6,980	803.408,85	0,05
XS1447634087	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 17/47		MXN	170.000.000	0	0	% 6,866	537.395,34	0,03
USP78625CA91	7,6500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Gl.Dep.Nts 11/21 Reg.S		STK	500.000	0	0	MXN 94,090	2.165.981,05	0,12
USP78625DC49	7,1900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Gl.Dep.Nts 13/24 Reg.S		STK	500.000	0	0	MXN 83,827	1.929.723,60	0,11
XS0936793933	9,0000 % Red d. Carr.d.Occ.SAPIB d.C.V. Notes 13/28 Reg.S ¹⁾		MXN	29.360.000	0	0	% 96,422	1.303.388,29	0,07
MYR								5.352.446,66	0,31
XS1385318214	4,1500 % HSBC Bank PLC MTN 16/21		MYR	10.000.000	0	0	% 101,056	2.203.768,32	0,13
XS1330967289	5,5500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CL MTN 16/21		MYR	14.000.000	0	0	% 103,133	3.148.678,34	0,18
NGN								13.785.891,02	0,79
XS1061707540	14,2000 % Bundesrepublik Nigeria Glbl Dep. Nts 14/24 Reg.S		NGN	1.000.000.000	0	0	% 100,799	2.496.841,14	0,14
XS1657787583	15,5400 % HSBC Bank PLC CL MTN 17/20		NGN	1.000.000.000	0	0	% 100,740	2.495.379,68	0,14
XS1510556563	17,2000 % HSBC Bank PLC MTN 16/21		NGN	1.000.000.000	0	0	% 104,790	2.595.700,19	0,15
XS1480245379	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 16/26		NGN	1.205.000.000	0	0	% 33,821	1.009.504,32	0,06
XS1569752147	14,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 18/22		NGN	1.150.000.000	1.150.000.000	0	% 103,425	2.946.157,49	0,17
XS1569772178	14,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 17/19		NGN	900.000.000	0	0	% 100,581	2.242.308,20	0,13
NOK								1.694.414,81	0,09
DE000LBB0DH0	3,4500 % DekaBank Dt.Girozentr. Stz. Währungsanl. 13/19		NOK	2.500.000	0	0	% 100,211	258.365,05	0,01
DE000DK0GUT7	1,7200 % DekaBank Dt.Girozentrale Festzins-Anl. 16/21		NOK	5.000.000	0	0	% 99,210	511.571,07	0,03
DE000DK0GRS5	1,6400 % DekaBank Dt.Girozentrale Festzins-Anl. 16/21		NOK	2.000.000	0	0	% 99,090	204.380,92	0,01
XS1480241469	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/20		NOK	7.000.000	0	0	% 99,750	720.097,77	0,04
NZD								4.548.592,83	0,26
NZLIIBDT002C2	2,0000 % Government of New Zealand Inflation Lkd Bds 12/25		NZD	1.000.000	0	0	% 117,004	708.146,47	0,04
NZLRBDT009C1	5,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1098 14/24		NZD	5.500.000	5.500.000	0	% 115,370	3.840.446,36	0,22
PEN								4.891.737,65	0,28
USP0956JCK99	4,8500 % Banco de Credito del Peru S.A. Notes 17/20 Reg.S		PEN	2.000.000	2.000.000	0	% 100,087	536.817,83	0,03
XS1389220903	6,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/32		PEN	9.000.000	0	0	% 98,872	2.386.355,23	0,14
XS1574955776	4,3500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 18/23		PEN	1.000.000	0	0	% 97,592	261.717,93	0,01
USP42009AD50	7,0000 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Glbl Dep. Nts 17/24 Reg.S		PEN	5.000.000	0	0	% 107,000	1.434.739,47	0,08
US61747YCS28	7,2000 % Morgan Stanley Notes 10/19 144A		PEN	1.000.000	0	0	% 101,466	272.107,19	0,02

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USX0027KAG32	8,8750 % Agrokor d.d. Bonds 12/20 Reg.S		USD	5.000.000	0	0	% 20,500	912.774,39	0,05
USG06703AA31	9,3900 % Autopistas del Nordeste KY Ltd Notes 06/26 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	0	0	% 80,492	1.075.180,20	0,06
USP1193TAK09	4,3750 % Banco do Nordeste do Brasil SA Notes 12/19 Reg.S		USD	4.000.000	7.900.000	3.900.000	% 99,800	3.554.922,30	0,20
USP1393HAB44	3,2500 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA Notes 15/20 Reg.S		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,903	1.779.295,61	0,10
USP97475AG56	6,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 05/20 Reg.S		USD	5.000.000	0	0	% 29,398	1.308.940,74	0,07
USP22854AF31	6,8750 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 09/19 Reg.S		USD	1.600.000	1.600.000	0	% 101,125	1.440.847,77	0,08
USP22854AG14	5,7500 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 11/21 Reg.S		USD	1.300.000	1.300.000	0	% 103,007	1.192.470,28	0,07
XS0334989000	6,0000 % Demokratische Republik Kongo Bonds 07/29 ¹⁾		USD	1.500.000	0	0	% 53,879	719.698,92	0,04
XS1597256426	6,6400 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20		USD	3.500.000	0	0	% 80,809	2.518.639,04	0,14
XS1649338149	2,8519 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20		USD	2.500.000	0	0	% 90,229	2.008.753,42	0,11
XS1679334836	7,3500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/20		USD	2.000.000	0	0	% 89,908	1.601.282,34	0,09
XS1667375833	8,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 17/22		USD	1.000.000	0	0	% 89,641	798.267,26	0,05
XS1950952561	9,2000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/24		USD	2.700.000	2.700.000	0	% 98,106	2.358.836,40	0,13
XS1945182779	7,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/24		USD	1.700.000	1.700.000	0	% 96,796	1.465.361,70	0,08
XS1887455803	7,7500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fx Ld MTN 18/21		USD	3.800.000	3.800.000	0	% 97,861	3.311.546,21	0,19
XS1484778417	2,6790 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FX Linked MTN 16/19		USD	3.000.000	0	0	% 94,980	2.537.414,44	0,15
XS1860322681	11,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FX Linked MTN 18/21		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 107,327	2.867.286,17	0,16
XS1958649342	4,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 19/21		USD	6.000.000	6.000.000	0	% 99,687	5.326.372,50	0,29
XS1563473963	5,2500 % ING Bank N.V. FLR Credit/Fx Lkd MTN 17/21 ¹⁾		USD	8.000.000	0	0	% 42,501	3.027.832,43	0,17
XS1610804467	0,0000 % ING Bank N.V. FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/19		USD	1.038.000	0	0	% 84,214	778.435,42	0,04
XS1626932476	15,3342 % ING Bank N.V. FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/19		USD	1.051.000	0	0	% 82,321	770.461,90	0,04
XS1642625450	15,0000 % ING Bank N.V. FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/19		USD	1.067.000	0	0	% 80,022	760.346,98	0,04
XS1656693808	12,9950 % ING Bank N.V. FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/19		USD	1.065.000	0	0	% 85,359	809.541,57	0,05
XS1619157180	16,0000 % ING Bank N.V. FLR FX/Cred. Lkd MTN 17/20		USD	1.035.000	0	0	% 87,897	810.128,73	0,05
XS1922092264	9,0000 % International Finance Corp. FLR For. Lkd MTN 18/23		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 104,727	1.398.904,72	0,08
XS1946027239	9,0000 % International Finance Corp. FLR For. Lkd MTN 19/23		USD	2.600.000	2.600.000	0	% 98,136	2.272.172,40	0,13
XS1569792283	4,9500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. FLR FX/CL MTN 17/21		USD	3.750.000	0	0	% 100,093	3.342.508,46	0,19
XS1569771014	1,7000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR FX/Cred.Lkd MTN 17/19		USD	2.700.000	0	0	% 97,140	2.335.606,39	0,13
XS1627593962	6,4000 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. FLR Fx Lkd MTN 17/22		USD	3.000.000	0	0	% 85,679	2.288.933,68	0,13
USP7807HAV70	8,5000 % Petróleos de Venezuela S.A. Notes 16/20 Reg.S ¹⁾		USD	5.000.000	0	0	% 45,875	2.042.610,98	0,12
US71654QAU67	8,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 09/19		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 100,386	1.340.923,46	0,08
US040114HB90	6,2500 % Rep. Argentinien Bonds S.P1 17/19 ²⁾		USD	4.000.000	4.000.000	0	% 100,175	3.568.279,98	0,20
XS1056560763	7,2500 % Rep. Pakistan Notes 14/19 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,050	178.191,37	0,01
USP01012AQ98	7,3750 % Republik El Salvador Bonds 09/19 Reg.S		USD	4.000.000	4.000.000	0	% 101,316	3.608.922,93	0,21
XS1778819968	6,6700 % Société Générale S.A. Credit Lkd MTN 18/23		USD	3.200.000	3.200.000	0	% 100,890	2.874.998,89	0,16
USP89610AX09	50,5833 % Tarjeta Naranja S.A. FLR FX Lkd MTN 17/22 ¹⁾		USD	1.000.000	0	0	% 26,565	236.564,36	0,01
XS1873233040	14,9400 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 18/20		USD	4.200.000	4.200.000	0	% 83,844	3.135.890,29	0,18
XS1876162550	9,0500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 18/22		USD	5.600.000	5.600.000	0	% 96,082	4.791.493,25	0,26
XS1945130034	6,7500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 19/21		USD	3.600.000	3.600.000	0	% 99,931	3.203.637,74	0,18

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1391591101	6,2500 % Municipality Finance PLC MTN 16/21	MTN	INR	36.600.000	0	0	% 97,803	460.846,69	0,03
XS1756110703	8,6000 % Sindicatum Re.Ener.Co.Pte.Ltd. Notes 18/23	MTN	INR	100.000.000	0	0	% 101,138	1.302.079,71	0,07
XS1422964384	5,2400 % Svensk Exportkredit, AB MTN 16/19	MTN	INR	100.000.000	0	0	% 99,042	1.275.088,77	0,07
XS1420458264	6,3100 % Svensk Exportkredit, AB MTN 16/21	MTN	INR	38.900.000	0	0	% 97,815	489.869,60	0,03
ISK								1.179.793,43	0,07
IS0000027282	7,2500 % Republik Island Techn.Codes Bonds 11/22	MTN	ISK	50.000.000	0	0	% 108,460	394.457,38	0,02
IS0000027209	6,2500 % Republik Island Techn.Codes Bonds 14/20	MTN	ISK	60.000.000	0	0	% 101,335	442.253,42	0,03
IS0000027233	8,0000 % Republik Island Techn.Codes Notes 09/25	MTN	ISK	40.000.000	0	0	% 117,917	343.082,63	0,02
JPY								5.732.674,14	0,34
XS1587236115	0,7800 % Nacional Financiera (Nafin) Notes 17/22	MTN	JPY	100.000.000	0	0	% 99,312	798.360,06	0,05
XS0130741787	3,8000 % Republic of South Africa MTN 01/21	MTN	JPY	100.000.000	0	0	% 108,624	873.218,38	0,05
JP536000BH68	0,8900 % Republik Indonesien Bonds No.2 17/22	MTN	JPY	400.000.000	300.000.000	0	% 101,000	3.247.718,96	0,19
JP536000CH67	1,0400 % Republik Indonesien Bonds No.3 17/24	MTN	JPY	100.000.000	0	0	% 101,180	813.376,74	0,05
LKR								7.363.675,34	0,43
LKB00619G019	10,6000 % Republik Sri Lanka Bonds 13/19	MTN	LKR	400.000.000	0	0	% 100,157	2.035.108,41	0,12
LKB00520E014	9,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 15/20	MTN	LKR	200.000.000	0	0	% 98,909	1.004.873,04	0,06
LKB00921E014	9,0000 % Republik Sri Lanka Bonds S.A 12/21	MTN	LKR	300.000.000	0	0	% 97,218	1.481.545,91	0,08
LKB00821H019	11,0000 % Republik Sri Lanka Bonds S.A 13/21	MTN	LKR	400.000.000	0	0	% 100,779	2.047.745,90	0,12
LKB00922J011	10,0000 % Republik Sri Lanka Bonds S.A 14/22	MTN	LKR	160.000.000	160.000.000	0	% 97,741	794.402,08	0,05
MXN								7.751.279,95	0,45
XS0717614365	9,7500 % Bank of America Corp. MTN 11/20	MTN	MXN	25.700.000	25.700.000	0	% 99,725	1.179.990,06	0,07
XS0881399686	0,5000 % Barclays Bank PLC MTN 13/21	MTN	MXN	9.050.000	0	0	% 84,075	350.313,31	0,02
XS0965054850	6,4200 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23	MTN	MXN	7.950.000	0	0	% 90,220	330.224,07	0,02
XS0858605347	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/27	MTN	MXN	39.600.000	0	0	% 47,375	863.735,97	0,05
XS0850228734	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/27	MTN	MXN	39.700.000	0	0	% 45,838	837.832,78	0,05
XS0873471170	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 13/33	MTN	MXN	20.300.000	0	0	% 26,868	251.114,94	0,01
XS0950410604	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 13/43	MTN	MXN	395.800.000	0	0	% 13,986	2.548.560,61	0,15
XS1451254301	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 17/47	MTN	MXN	50.000.000	0	0	% 6,907	159.001,29	0,01
XS1062842023	4,2800 % Kommuninvest i Sverige AB MTN 14/19	MTN	MXN	15.000.000	15.000.000	0	% 99,194	685.043,01	0,04
XS1048580663	4,6200 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19	MTN	MXN	11.880.000	0	0	% 99,726	545.463,91	0,03
MYR								1.100.352,19	0,06
MYBV11600334	5,1000 % Gulf Investment Corp. Bonds 16/21	MTN	MYR	5.000.000	0	0	% 100,916	1.100.352,19	0,06
NGN								1.743.315,25	0,10
XS1622741632	14,5000 % Bundesrepublik Nigeria Gbl Dep. Nts 16/21 Reg.S	MTN	NGN	700.000.000	700.000.000	0	% 100,541	1.743.315,25	0,10
NOK								724.176,52	0,04
NO0010754476	4,5000 % TRD Campus Holding AS Anl. 15/25 ¹⁾	MTN	NOK	7.000.000	0	1.000.000	% 100,315	724.176,52	0,04
NZD								4.536.424,26	0,27
NZCCBDT010C7	3,9320 % China Construct. Bk (NZ) Ltd. MTN 17/22	MTN	NZD	1.000.000	0	0	% 103,430	625.997,88	0,04
NZGNEDT007C3	5,0000 % Genesis Energy Ltd. Bonds 17/25	MTN	NZD	1.000.000	0	0	% 108,933	659.300,95	0,04
NZKBNDT009C6	4,0000 % Kommunalbanken AS Notes 15/25	MTN	NZD	1.000.000	0	0	% 109,078	660.178,54	0,04
NZKXMDT001C8	3,5000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 16/21	MTN	NZD	4.200.000	3.200.000	0	% 101,926	2.590.946,89	0,15
PEN								7.099.945,02	0,39
USP78024AB57	5,7000 % Peru Gbl Dep.Nts 14/24 Reg.S	MTN	PEN	5.000.000	0	0	% 105,891	1.419.869,13	0,08
USP78024AC31	6,3500 % Peru Gbl Dep.Nts 16/28 Reg.S	MTN	PEN	1.500.000	0	0	% 108,154	435.063,96	0,02
XS0536365785	6,8750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 10/22	MTN	PEN	18.750.000	0	0	% 104,310	5.245.011,93	0,29
PLN								6.338.582,83	0,37
PL0000500211	2,2200 % Bank Gospodarstwa Krajowego FLR Notes 17/20	MTN	PLN	5.000.000	0	0	% 100,290	1.167.180,68	0,07

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
PL0000500229	2,2100 % Bank Gospodarstwa Krajowego FLR Notes 17/21		PLN	5.000.000	0	0	% 100,405	1.168.519,06	0,07
XS1068080073	0,0000 % Citigroup Inc. FLR MTN 14/19		PLN	1.045.000	0	0	% 94,416	229.653,12	0,01
PLIPFI000033	6,0400 % IPF Investments Polska Sp. zoo FLR Bonds 15/20		PLN	10.779.000	2.000.000	0	% 94,575	2.372.822,64	0,14
PLTAURN00037	2,6900 % Tauron Polska Energia SA FLR Bonds 14/19		PLN	6.000.000	0	0	% 100,275	1.400.407,33	0,08
RSD								2.888.378,39	0,17
RSMFRSD58100	4,0000 % Republik Serbien Treasury Bonds 19/24		RSD	340.000.000	340.000.000	0	% 100,209	2.888.378,39	0,17
RUB								6.357.947,95	0,37
XS0889139225	6,1000 % Barclays Bank PLC MTN 13/19		RUB	45.600.000	0	0	% 99,925	626.396,88	0,04
XS1490302046	6,6300 % Credit Agricole CIB MTN 17/20		RUB	320.000.000	320.000.000	0	% 99,150	4.361.674,78	0,25
XS1421910750	6,4000 % International Finance Corp. MTN 16/19		RUB	100.000.000	0	0	% 99,649	1.369.876,29	0,08
TRY								2.555.280,67	0,16
XS0803122455	0,5000 % African Development Bank MTN 12/27		TRY	2.950.000	0	0	% 27,479	127.494,40	0,01
XS1090783959	8,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 14/19		TRY	2.060.000	0	0	% 90,761	294.064,47	0,02
XS1225031274	9,1700 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 15/20		TRY	1.210.000	0	0	% 83,818	159.513,97	0,01
XS0524668653	0,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 10/25		TRY	1.390.000	0	0	% 33,225	72.636,66	0,00
XS1080092338	8,6100 % Lloyds Bank PLC MTN 14/19		TRY	3.210.000	0	0	% 92,546	467.238,63	0,03
XS1092316816	7,8500 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19		TRY	6.960.000	0	0	% 90,788	993.833,77	0,06
XS1070654311	0,5000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19		TRY	3.035.000	0	0	% 92,281	440.498,77	0,03
USD								10.963.115,36	0,61
XS1451283581	9,8688 % Africa Finance Corp. FLR Forex Lkd MTN 16/19		USD	5.000.000	0	0	% 88,253	3.929.516,91	0,22
XS0356521160	8,5000 % CA Electricidad d.Caracas S.-S Bonds 08/18 Reg.S		USD	3.000.000	0	0	% 17,000	454.160,92	0,03
USP48863AE77	7,0000 % Government of Grenada Notes 17/30 Reg.S ¹⁾		USD	740.600	0	0	% 85,522	564.027,23	0,03
XS1678463784	3,5000 % Internat. Bank of Azerbaijan Notes 17/24 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 85,501	761.391,87	0,04
XS1879184213	4,1500 % JPMorgan Chase Bank N.A. Cred. Lkd MTN 19/21		USD	5.900.000	5.900.000	0	% 100,000	5.254.018,43	0,29
ZAR								5.292.011,81	0,31
ZAG000101478	8,2600 % Republic of Namibia Notes 12/22		ZAR	25.500.000	0	0	% 97,566	1.520.959,45	0,09
ZAG000127366	9,5950 % Republic of Namibia Notes 15/20		ZAR	30.000.000	0	0	% 101,842	1.867.780,76	0,11
ZAG000138462	10,0600 % Republic of Namibia Notes 16/23		ZAR	30.451.000	0	0	% 102,240	1.903.271,60	0,11
Andere Wertpapiere								1.263.053,24	0,07
AUD								1.263.053,24	0,07
AU3FN0041414	2,8000 % MUFG Bank Ltd. (Sydney Branch) FLR Cert.o.D. 18/23		AUD	2.000.000	0	0	% 100,046	1.263.053,24	0,07
Summe Wertpapiervermögen⁴⁾							EUR	1.602.036.667,67	91,66
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CZK/EUR 100.000.000,00			OTC					-7.434,15	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
TRY/EUR 70.600.000,00			OTC					442.638,78	0,03
Summe Devisen-Derivate							EUR	435.204,63	0,03
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Seller									
CDS Arabische Republik Ägypten / CITIGMX_LDN 20.06.2020			OTC	USD	-2.500.000			-27.430,67	0,00
CDS Arabische Republik Ägypten / CITIGMX_LDN 20.06.2021			OTC	EUR	-3.750.000			-129.084,21	-0,01
CDS Bulgarien Bonds / DGZ_FRA 20.12.2021			OTC	EUR	-5.000.000			85.315,66	0,00
CDS Dexia Crédit Local / CITIGMX_LDN 21.12.2020			OTC	EUR	-12.000.000			75.202,48	0,00
CDS ESTLAND / DGZ_FRA 20.12.2021			OTC	EUR	-5.000.000			92.737,55	0,01
CDS People's Republic of China / DGZ_FRA 20.12.2021			OTC	EUR	-5.000.000			107.832,77	0,01
CDS People's Republic of China / DGZ_FRA 20.09.2020			OTC	EUR	-5.000.000			67.039,96	0,00
CDS Region Liguria / CITIGMX_LDN 20.12.2019			OTC	EUR	-5.000.000			-68.815,14	0,00

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
CDS Republik Kasachstan / DGZ_FRA 20.12.2020		OTC	EUR	-5.000.000				70.556,63	0,00	
CDS Republik Kasachstan / CITIGMX_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-5.000.000				78.463,16	0,00	
CDS Republik Vietnam Bonds / DGZ_FRA 20.12.2021		OTC	USD	-5.000.000				34.209,38	0,00	
CDS Saudi Electr.Global Sukuk / CITIGMX_LDN 20.06.2021		OTC	USD	-7.000.000				75.704,00	0,00	
Summe Swaps								EUR	461.731,57	0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	21.849.413,03			% 100,000	21.849.413,03	1,24	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	244.467,05			% 100,000	9.466,84	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.250.404,14			% 100,000	1.449.945,66	0,08	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	2.320.972,97			% 100,000	7.240,37	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	9.263.993,29			% 100,000	955.385,73	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	205.088,25			% 100,000	47.736,57	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	20.468.244,01			% 100,000	1.962.872,35	0,11	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	1.261.891,89			% 100,000	796.555,89	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	465.085,95			% 100,000	308.521,89	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	1.095.937,78			% 100,000	980.700,56	0,06	
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	74,14			% 100,000	18,18	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	888.443.439,00			% 100,000	7.142.115,35	0,40	
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	37.473.284,68			% 100,000	1.725.293,32	0,10	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	1.731.060,60			% 100,000	1.047.698,96	0,06	
DekaBank Deutsche Girozentrale			RON	43.763,66			% 100,000	9.190,96	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	207.404,02			% 100,000	136.275,19	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	156.888,11			% 100,000	24.675,51	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	26.525.652,82			% 100,000	23.621.401,50	1,34	
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	1.244.119,05			% 100,000	76.057,32	0,00	
Summe Bankguthaben								EUR	62.150.565,18	3,52
Geldmarktpapiere										
ARS										
XS1922110348	37,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/19		ARS	21.000.000,00	21.000.000	0	% 89,581	383.869,03	0,02	
XS1840279175	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 18/19		ARS	70.000.000,00	70.000.000	0	% 89,588	1.279.670,57	0,07	
EGP								2.014.864,77	0,12	
XS1810072220	0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero Credit Lkd MTN 18/19		EGP	40.000.000,00	40.000.000	0	% 98,000	2.014.864,77	0,12	
EUR								15.045.175,00	0,86	
XS1480203709	0,0000 % Agrokör d.d. CP 16/19		EUR	5.000.000,00	0	0	% 20,200	1.010.000,00	0,06	
XS1429040477	0,0000 % Agrokör d.d. CP 16/19		EUR	6.000.000,00	0	0	% 20,200	1.212.000,00	0,07	
XS1778820115	13,5000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/19		EUR	3.000.000,00	3.000.000	0	% 85,605	2.568.150,00	0,15	
XS1853135223	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/19		EUR	1.700.000,00	1.700.000	0	% 103,970	1.767.490,00	0,10	
XS1864838476	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 18/19		EUR	3.500.000,00	3.500.000	0	% 104,160	3.645.600,00	0,21	
XS1907374463	7,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/20		EUR	4.900.000,00	4.900.000	0	% 98,815	4.841.935,00	0,27	
PKR								1.864.418,84	0,11	
XS1762712138	10,4000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 18/19		PKR	300.000.000,00	300.000.000	0	% 98,085	1.864.418,84	0,11	
RWF								4.255.571,24	0,24	
XS1861493861	0,0000 % ICBC Standard Bank PLC Zero Credit Lkd MTN 18/19		RWF	4.400.000.000,00	4.400.000.000	0	% 98,021	4.255.571,24	0,24	
USD								12.023.673,14	0,69	
XS1963580219	17,2500 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 19/20		USD	2.000.000,00	2.000.000	0	% 96,914	1.726.067,22	0,10	
XS1847821383	7,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR MTN 18/19		USD	4.500.000,00	4.500.000	0	% 98,781	3.958.462,09	0,23	
XS1865017641	6,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR MTN 18/19		USD	3.800.000,00	3.800.000	0	% 99,319	3.360.899,42	0,19	
XS1569744805	17,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR MTN 18/19		USD	4.000.000,00	4.000.000	0	% 83,610	2.978.244,41	0,17	
Summe Geldmarktpapiere								EUR	36.867.242,59	2,11
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	99.017.807,77	5,63
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	47.588.373,82				47.588.373,82	2,71	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	382,60				382,60	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	961.008,10				961.008,10	0,05	
Forderungen aus Tilgung			EUR	1.184.521,21				1.184.521,21	0,07	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	49.734.285,73	2,83
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RSD	-11.221,70			% 100,000	-95,13	0,00
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-95,13	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-187,48				-187,48	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-360.096,84				-360.096,84	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	-2.092,48				-2.092,48	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-1.360.343,44				-1.360.343,44	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-930.000,00				-930.000,00	-0,05
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-2.652.720,24	-0,16
	Fondsvermögen						EUR	1.749.032.882,00	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse (P)						STK	45.931.506,000	
	Umlaufende Anteile Klasse (I)						STK	11.869.301,000	
	Umlaufende Anteile Klasse (T)						STK	8.437.638,000	
	Anteilwert Klasse (P)						EUR	25,28	
	Anteilwert Klasse (I)						EUR	27,03	
	Anteilwert Klasse (T)						EUR	31,64	

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

³⁾ Aufgrund unterschiedlicher Buchungssystematik kommt es zu einer abweichenden Darstellung in diesem Geschäftsjahr (Nominal: 20.000.000) im Vergleich zum Vorjahr (Nominal: 4.813.164.000)

⁴⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Sub. Notes 05/Und.	EUR 700.000		429.625,00	
6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/26	GBP 1.500.000		1.915.483,89	
6,2500 % Rep. Argentinien Bonds S.P1 17/19	USD 4.000.000		3.568.279,98	
10,5000 % Republik Mosambik Notes 16/23 Reg.S	USD 1.290.000		1.010.908,77	
5,5000 % Public Power Corp. Fin. PLC Notes 14/19 Reg.S	EUR 800.000		559.027,71	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		7.483.325,35	7.483.325,35

Weltzins-INVEST

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

Deutschland, Mark	(DEM)	1,95583	= 1 Euro (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86238	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46425	= 1 Euro (EUR)
Island, Krone	(ISK)	137,48000	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69660	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,42770	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11751	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	6,35805	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,29625	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,82350	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	320,56000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,76160	= 1 Euro (EUR)
Ukraine, Hryvnia	(UAH)	30,54390	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	72,74270	= 1 Euro (EUR)
Georgien, Lari	(GEL)	3,01600	= 1 Euro (EUR)
Armenien, Dram	(AMD)	545,78050	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge	(KZT)	426,22500	= 1 Euro (EUR)
Usbekistan, Sum	(UZS)	9.421,84880	= 1 Euro (EUR)
Kroatien, Kuna	(HRK)	7,43285	= 1 Euro (EUR)
Serbien, Dinar	(RSD)	117,95960	= 1 Euro (EUR)
Marokko, Dirham	(MAD)	10,85175	= 1 Euro (EUR)
Ägypten, Pfund	(EGP)	19,45540	= 1 Euro (EUR)
Ghana, Cedi	(GHS)	6,17065	= 1 Euro (EUR)
Nigeria, Naira	(NGN)	403,70610	= 1 Euro (EUR)
Ruanda, Franc	(RWF)	1.013,47710	= 1 Euro (EUR)
Kenia, Schilling	(KES)	113,15500	= 1 Euro (EUR)
Uganda, Schilling	(UGX)	4.170,61700	= 1 Euro (EUR)
Sambia, Kwacha	(ZMW)	13,64945	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,35765	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12295	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50747	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,71995	= 1 Euro (EUR)
Costa Rica, Colon	(CRC)	677,95500	= 1 Euro (EUR)
Dominikanische Republik, Peso	(DOP)	57,00825	= 1 Euro (EUR)
Kolumbien, Peso	(COP)	3.569,77500	= 1 Euro (EUR)
Peru, Nuevo Sol	(PEN)	3,72890	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	4,38170	= 1 Euro (EUR)
Chile, Peso	(CLP)	767,55000	= 1 Euro (EUR)
Uruguay, Peso	(UYU)	37,77590	= 1 Euro (EUR)
Argentinien, Peso	(ARS)	49,00605	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekeel	(ILS)	4,07825	= 1 Euro (EUR)
Pakistan, Rupie	(PKR)	157,82650	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	77,67420	= 1 Euro (EUR)
Sri Lanka, Rupie	(LKR)	196,85880	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	35,65820	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	15.993,62000	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,58560	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,52195	= 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso	(PHP)	59,02625	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.275,00000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	124,39500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,81495	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,58419	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,65225	= 1 Euro (EUR)
Offshore Renminbi	(CNH)	7,55190	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
ARS				
XS1555665741	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19	ARS	51.000.000	96.000.000
XS1652805398	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/19	ARS	60.000.000	120.000.000
XS1571156188	14,5000 % Nordic Investment Bank MTN 17/19	ARS	0	30.000.000
ARARGE4502G8	21,2000 % Rep. Argentinien Bonos 16/18	ARS	120.000.000	160.000.000
ARARGE03H348	47,4735 % Rep. Argentinien FLR Bonos 13/19	ARS	0	40.000.000
AUD				
XS0911305307	5,7600 % Export-Import Bank of India MTN 13/18	AUD	0	1.000.000
BRL				
BRSTNCNTF162	10,0000 % Brasilien Nota S.F 13/19	STK	0	5.000
XS0881815905	6,1500 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 13/18	BRL	0	4.510.000
XS1550273046	8,7500 % European Investment Bank MTN 17/19	BRL	0	10.000.000

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1760804424	8,2500 % International Finance Corp. MTN 18/23	BRL	7.000.000	7.000.000
CNH				
XS0978836020	3,9500 % BP Capital Markets PLC MTN 13/18	CNH	0	10.000.000
XS1039685422	3,6500 % BP Capital Markets PLC MTN 14/19	CNH	0	10.000.000
XS1246016817	7,2500 % Haikou Mei.Int.Airp.Invest.Ltd Notes 15/18	CNH	0	10.000.000
XS1489172483	3,2000 % Ind.& Com.Bk of China (SG Br.) MTN 16/18	CNH	0	10.000.000
XS1509041379	3,6500 % Ind.& Com.Bk of China(Syd.Br.) MTN 16/18	CNH	0	10.000.000
HK0000242708	7,5000 % Internat.Offshore Pte Two Ltd. Notes 15/18	CNH	0	8.000.000
XS1038629496	4,5000 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC MTN 14/19	CNH	0	10.000.000
XS1265172038	4,0500 % KEB Hana Bank MTN 15/18	CNH	0	10.000.000
XS1266525853	4,1000 % Malayan Banking Berhad MTN 15/18	CNH	0	10.000.000
XS1253962168	7,5000 % Mongolei MTN 15/18	CNH	0	12.000.000
XS1211173809	5,1000 % QNB Finance Ltd. MTN 15/18	CNH	0	10.000.000
XS1266826897	4,1000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 15/18	CNH	0	5.000.000
XS1243364731	3,6000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 15/18	CNH	0	10.000.000
XS1204012469	4,7850 % The Export-Import Bk of Korea MTN 15/19	CNH	0	10.000.000
XS1457015466	4,0200 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/19	CNH	0	10.000.000
XS1273480142	4,1000 % The Korea Development Bank MTN 15/18	CNH	0	10.000.000
XS0972738800	3,7500 % Total Capital S.A. MTN 13/18	CNH	0	10.000.000
XS1019326302	3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 14/19	CNH	0	10.000.000
COP				
XS1633267361	4,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/19	COP	0	10.000.000.000
CZK				
CZ0003510885	2,5600 % Ceske Drahy AS FLR Notes 13/18	CZK	0	20.000.000
XS1040279462	2,5300 % Credit Agricole CIB FLR MTN 14/19	CZK	0	10.000.000
XS0388685603	5,1250 % General Electric Co. MTN 08/18	CZK	0	4.000.000
XS1331157732	5,5000 % Intl Personal Finance PLC MTN 15/18	CZK	0	20.000.000
XS1399288494	1,1700 % NIBC Bank N.V. FLR MTN 16/18	CZK	0	12.000.000
CZ0000000559	2,8500 % Pegas Nonwovens a.s. Notes 14/18	CZK	0	10.000.000
CZ0001002851	3,8500 % Tschechien Anl. S.61 10/21	CZK	0	25.000.000
EUR				
XS1046807472	6,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 14/19	EUR	0	500.000
XS0373180941	2,9190 % Deutsche Bank AG, London Br. CL MTN 08/18	EUR	0	1.400.000
XS0501195134	7,8200 % Rep. Argentinien Bonds Discounts 09/33	EUR	0	1.000.000
DE000A19JTY6	7,2500 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/18	EUR	0	4.000.000
GBP				
XS0361024895	6,8750 % Anglo American Capital PLC MTN 08/18	GBP	0	500.000
XS0096272355	5,2500 % Königreich Spanien MTN 99/29	GBP	0	1.000.000
GHS				
XS0931570104	18,0000 % ICBC Standard Bank PLC MTN 12/18	GHS	0	10.000.000
HKD				
XS1117272101	1,4400 % Kommunalbanken AS MTN 14/18	HKD	0	15.000.000
XS1261823170	1,5800 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 15/18	HKD	0	18.000.000
HRK				
HRRHMF0187A3	5,2500 % Republik Kroatien Notes 13/18	HRK	0	3.000.000
HUF				
XS1033742948	6,9500 % AK Finansal Kiralama A.S. MTN 14/19	HUF	0	200.000.000
IDR				
XS1320522391	10,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 15/18	IDR	0	30.000.000.000
XS0752537026	4,9500 % European Investment Bank MTN 12/19	IDR	0	30.000.000.000
XS1106486936	7,3500 % Inter-American Dev. Bank MTN 14/18	IDR	0	30.000.000.000
XS1241559324	8,0000 % Inter-American Dev. Bank MTN 15/18	IDR	0	30.000.000.000
XS1172975515	7,0000 % Inter-American Dev. Bank MTN 15/19	IDR	0	30.000.000.000
XS1100299855	8,0000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 14/18	IDR	0	30.000.000.000
INR				
XS1374303631	6,6000 % European Investment Bank MTN 16/19	INR	0	100.000.000
US45950VGD29	6,4500 % International Finance Corp. MTN 15/18	INR	0	100.000.000
KZT				
XS1561154524	6,9600 % European Bank Rec. Dev. FLR MTN 17/19	KZT	0	1.050.000.000
XS1425085914	10,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 16/18	KZT	0	400.000.000
LKR				
XS0932055451	8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 13/18	LKR	0	150.000.000
MXN				
XS0963725311	4,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 13/18	MXN	0	30.000.000
MYR				
XS1409725170	1,8400 % International Bank Rec. Dev. MTN 16/18	MYR	0	5.000.000
NOK				
N00010682255	6,0400 % AS Tallink Grupp FLR Bonds 13/18	NOK	0	10.000.000
XS0945403649	3,0000 % Citigroup Inc. Notes 13/18	NOK	0	9.210.000
N00010747470	3,6200 % Islandsbanki hf. FLR MTN 15/18	NOK	0	10.000.000
XS0935368356	3,0000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 13/18	NOK	0	5.000.000
NZD				
XS1777663722	4,0000 % Deutsche Bank AG MTN 17/23	NZD	0	1.000.000
XS1102356588	4,8750 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 14/19	NZD	0	1.000.000
PLN				
XS0996658588	3,9000 % BNP Paribas Fortis Funding MTN 14/19	PLN	0	2.500.000
XS0966173055	4,0000 % Lloyds Bank PLC MTN 13/18	PLN	0	4.000.000
XS0994921046	6,2500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 13/18	PLN	0	3.000.000
RON				
XS1347829944	3,8000 % Arion Bank hf. MTN 16/19	RON	0	3.000.000

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1305373323	3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 15/18	RON	0	4.000.000
XO0411088353	11,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 09/19	RON	0	1.750.000
ROIIBKDBC015	4,1000 % Intl Investment Bank -IIB- Bonds 15/18	RON	0	7.040.000
XS1325222948	7,0000 % Intl Personal Finance PLC MTN 15/18	RON	0	2.000.000
XS0975844787	6,0000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 13/18	RON	0	10.000.000
XS0977139798	6,0000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 13/18	RON	0	2.000.000
XS0994330438	6,4500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 13/18	RON	0	4.000.000
RSD				
RSMFRSD22551	6,0000 % Republik Serbien Treasury Bonds 16/19	RSD	0	100.000.000
RSMFRSD88891	10,0000 % Republik Serbien Treasury Notes 14/19	RSD	0	50.000.000
RUB				
XS1546193308	8,5000 % Banca IMI S.p.A. MTN S.7 17/19	RUB	0	100.000.000
XS1602480508	8,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/18	RUB	0	100.000.000
XS1640882194	6,0000 % European Investment Bank MTN 17/20	RUB	0	100.000.000
XS0863439161	8,4460 % Federal Grid Finance DAC MT LPN Fed.Set.Ko. 12/19	RUB	0	100.000.000
XS1476750622	8,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 16/18	RUB	0	100.750.000
XS1333828280	8,7500 % International Finance Corp. MTN 15/18	RUB	0	100.000.000
XS0411379083	17,3000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 09/19	RUB	0	12.500.000
SEK				
XS0862155941	0,6560 % Ålandsbanken Abp FLR Cov. MTN 12/18	SEK	0	2.500.000
XS1385942542	2,4730 % Arion Bank hf. FLR MTN 16/19	SEK	0	10.000.000
XS1150144399	3,1000 % Islandsbanki hf. FLR MTN 15/19	SEK	0	10.000.000
SE0009320146	3,5000 % NorCell Sweden Holding 3 AB Loans 16/22	SEK	10.000.000	10.000.000
XS0979456752	3,0000 % SBAB Bank AB (publ) MTN 13/18	SEK	0	3.000.000
XS1046594542	2,3750 % Telenor ASA MTN 14/19	SEK	0	10.000.000
SGD				
SG5786995058	5,7500 % Banyan Tree Holdings Ltd. Notes 13/18	SGD	0	1.000.000
XS1031014928	2,2900 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 14/19	SGD	0	500.000
SG6Q54973046	6,0000 % Olam International Ltd. Notes 11/18	SGD	0	1.000.000
XS0915651888	3,0000 % RCI Banque S.A. MTN 13/18	SGD	0	500.000
XS1264494029	2,0400 % The Export-Import Bk of Korea MTN 15/18	SGD	0	1.000.000
XS1263888023	2,0500 % The Korea Development Bank MTN 15/18	SGD	0	1.000.000
THB				
TH062303T104	5,6250 % Königreich Thailand Bonds 07/19	THB	0	11.050.000
TH0993035905	2,1800 % The Export-Import Bk of Korea Bonds 15/18	THB	0	40.000.000
TRY				
XS0972499205	9,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 13/18	TRY	0	1.000.000
XS0978719572	8,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 13/18	TRY	20.000.000	25.000.000
XS1698526263	10,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/21	TRY	18.000.000	18.000.000
XS0877809375	5,7500 % European Investment Bank MTN 13/18	TRY	0	5.000.000
XS0995130712	8,5000 % European Investment Bank MTN 13/19	TRY	0	5.000.000
XS1198278175	8,5000 % European Investment Bank MTN 15/19	TRY	0	5.000.000
XS1799047565	12,5000 % European Investment Bank MTN 18/21	TRY	0	10.000.000
XS0357344497	15,7500 % General Electric Co. MTN 08/18	TRY	0	5.000.000
XS1264244697	9,6250 % International Bank Rec. Dev. MTN 15/18	TRY	0	5.000.000
XS1242404330	9,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 15/18	TRY	0	3.500.000
TRT150120T16	10,5000 % Republik Türkei Bonds 10/20	TRY	5.000.000	5.000.000
TRT230222T13	3,0000 % Republik Türkei Infl.Index Lkd Bds 12/22	TRY	0	500.000
TRT030523T13	1,0000 % Republik Türkei Infl.Index Lkd Bds 13/23	TRY	0	5.000.000
USD				
XS1331970522	4,2180 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 15/18	USD	0	2.500.000
XS1525537731	10,2735 % International Finance Corp. FLR For. Lkd MTN 17/18	USD	0	2.050.000
XS1669861251	5,1942 % International Finance Corp. FLR For. Lkd MTN 17/18	USD	0	3.000.000
XS1310045080	8,3782 % Standard Chartered Bank FLR FX/Cred. Lkd MTN 15/19	USD	0	3.473.002
XS1438289487	6,0900 % Standard Chartered Bank FLR FX/Cred. Lkd MTN 16/18	USD	0	1.454.066
UYU				
XS1046489164	11,1000 % International Finance Corp. MTN 14/19	UYU	0	100.000.000
US760942AT98	5,0000 % Rep. Uruguay Infl.lkd Bonds 06/18	UYU	0	50.000.000
ZAR				
XS1417858427	6,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/18	ZAR	0	20.000.000
XS0085675493	0,0000 % BNG Bank N.V. Zero MTN 98/18	ZAR	0	10.000.000
XS0085985256	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Notes 98/18	ZAR	0	30.000.000
XS1345405598	8,4000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 16/19	ZAR	0	30.000.000
XS1562449618	9,0000 % Société Générale S.A. MTN 17/22	ZAR	0	10.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AUD				
XS0935802495	5,5000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 13/18	AUD	0	2.000.000
BRL				
USP1905CAC49	7,7500 % BRF S.A. Notes 13/18 Reg.S	BRL	0	10.000.000
XS1249357846	9,8500 % Credit Agricole CIB MTN 15/18	BRL	0	4.040.000
USG6710EAN07	8,2500 % Odebrecht Finance Ltd. Notes 13/18 Reg.S	BRL	0	5.000.000
CNH				
XS0683642051	4,0000 % BSH Hausgeräte GmbH Anl. 11/18 Reg.S	CNH	0	6.000.000
COP				
XS0833886095	4,3750 % Republik Kolumbien Bonds 12/23	COP	0	10.000.000.000
GBP				
XS0652913988	7,0000 % RWE AG FLR Nachr. Anl. 12/Und. Reg.S	GBP	0	1.000.000
GHS				

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1569808469	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 17/19	GHS	0	23.000.000
ILS				
XS1340146361	1,7400 % Commerzbank AG CLN S.PA6 16/18	ILS	0	10.000.000
KRW				
XS1297740299	2,7000 % Commerzbank AG CLN S.PA2 15/18	KRW	0	5.250.000.000
XS1619312413	2,3000 % Commerzbank AG CLN S.PA8 17/18	KRW	0	3.000.000.000
XS1864444267	2,2000 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. MTN 18/23	KRW	4.320.000.000	4.320.000.000
NOK				
DE000HVB08X9	3,0000 % UniCredit Bank AG HBV-Stufz. MTN IHS 13/18	NOK	0	2.500.000
PHP				
XS1300273429	4,7500 % Commerzbank AG CLN S.PA3 15/18	PHP	0	50.000.000
XS1879205406	5,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN Tr.2 18/23	PHP	90.000.000	90.000.000
PLN				
XS1646914975	3,3500 % Commerzbank AG CLN S.PA10 17/18	PLN	0	8.100.000
PL0000105359	2,7500 % Republik Polen Inflation-Ind. Lkd. Bonds 08/23	PLN	0	5.000.000
RON				
XS1300274070	3,4000 % Commerzbank AG CLN S.PA4 15/18	RON	0	5.000.000
RUB				
XS1340138269	11,5500 % Commerzbank AG CLN S.PA7 16/18	RUB	0	150.000.000
XS1634532151	9,3000 % Commerzbank AG CLN S.PA9 17/18	RUB	0	270.000.000
XS0901726546	5,7200 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/18	RUB	0	62.800.000
RU000AODGJ32	3,8000 % Russische Föderation Bonds S.48001RMFS 04/18	RUB	0	10.000.000
XS0964183379	6,1200 % Svensk Exportkredit, AB MTN 13/18	RUB	0	11.750.000
USD				
XS1657829419	14,1040 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	3.400.000
XS1413653129	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. FLR FX Ld MTN 16/18	USD	0	4.000.000
XS1413651347	12,8500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. FLR FX Ld MTN 16/18	USD	0	2.500.000
ZAR				
XSO083589233	0,0000 % ESKOM Holdings SOC Limited Zero Notes 98/18	ZAR	0	60.000.000
ZAG000077462	2,7500 % Rep. of South Africa Infl.Lkd Bds No.212 10/22	ZAR	0	10.000.000
ZMW				
XS1423821484	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Cred. Lkd MTN 16/18	ZMW	0	7.500.000
XS1330969574	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero MTN 16/18	ZMW	0	20.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AUD				
AU3CB0219392	4,7500 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C Notes 14/19	AUD	0	1.000.000
XS1029161665	3,7000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/19	AUD	0	1.000.000
BRL				
XS1333205554	10,5000 % Asian Development Bank MTN 15/18	BRL	0	5.000.000
XS0533070271	10,7500 % Bank of America Corp. MTN 10/18	BRL	0	760.000
BRSTNCLTN756	0,0000 % Brasilien Zero Nota 14/18	STK	0	5.000
XS1140835775	9,2000 % Credit Agricole CIB MTN 14/18	BRL	1.440.000	1.440.000
XS0888625117	0,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 13/19	BRL	0	2.805.000
XS1051747993	10,1000 % Deutsche Bank AG, London Br. Anl. 14/18	BRL	0	2.650.000
XS1068220778	9,6500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 14/18	BRL	0	1.910.000
CHF				
CH0310140543	4,7500 % African Bank Ltd. MTN 16/19	CHF	0	1.000.000
CNH				
XS0994976701	3,7500 % Industr. & Commerc.Bk of China MTN 13/18	CNH	0	5.000.000
XS1330887412	4,0400 % The Korea Development Bank MTN 15/18	CNH	0	10.000.000
COP				
COL17CT02922	5,0000 % Republik Kolumbien Bonos S.B 12/18	COP	0	10.000.000.000
COL17CT03011	7,0000 % Republik Kolumbien Bonos S.B 14/19	COP	0	10.000.000.000
CZK				
FR0011734961	2,5200 % BPCE S.A. FLR MTN 14/19	CZK	0	10.000.000
FR0011594720	1,8000 % BPCE S.A. MTN 13/18	CZK	0	10.000.000
AT0000A14QE4	2,1800 % Erste Group Bank AG FLR MTN S.1258 14/19	CZK	0	10.000.000
EUR				
DE000A19E5B1	3,8000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/19	EUR	0	2.000.000
XS1353792044	9,5000 % STARTS (Ireland) PLC CL MTN 16/18	EUR	0	1.500.000
GEL				
XS1526092058	8,0000 % Bank of Georgia JSC Notes 16/18	GEL	0	10.000.000
IDR				
XS0743882135	5,5500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 12/19	IDR	0	20.000.000.000
XS0933501115	4,1600 % European Bank Rec. Dev. MTN 13/18	IDR	0	10.000.000.000
XS1351517260	8,4600 % European Bank Rec. Dev. MTN 16/19	IDR	0	37.200.000.000
XS1157302743	6,4000 % Municipality Finance PLC MTN 15/19	IDR	10.000.000.000	28.250.000.000
XS1102968515	6,4500 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/18	IDR	0	12.250.000.000
XS1194052624	6,6000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 15/19	IDR	0	15.000.000.000
INR				
XS0983558049	7,0000 % Barclays Bank PLC MTN 14/19	INR	0	56.400.000
XS1023991299	6,6500 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 14/19	INR	0	97.000.000
XS0956577026	6,1200 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/18	INR	0	100.000.000
XS1351713109	5,7300 % International Bank Rec. Dev. MTN 16/18	INR	0	100.000.000
XS0946693594	5,5800 % Lloyds Bank PLC MTN 13/18	INR	0	100.000.000
XS0989400493	6,6000 % Lloyds Bank PLC MTN 13/18	INR	0	100.000.000
XS0787636983	0,5000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 12/18	INR	0	54.200.000
ISK				

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IS0000027266	8,7500 % Republik Island Techn.Codes Notes 08/19	ISK	0	55.000.000
JPY				
JP527603AFB6	0,5600 % Deutsche Bank AG Nts 15/18	JPY	0	100.000.000
KZT				
XS1443251258	10,0000 % HSBC Bank PLC MTN 16/18	KZT	0	650.000.000
LKR				
LKB00618D018	8,5000 % Republik Sri Lanka Bonds S.C 12/18	LKR	0	300.000.000
LKB00618F013	8,5000 % Republik Sri Lanka Bonds S.D 12/18	LKR	0	200.000.000
MXN				
XS0889102140	4,4100 % Barclays Bank PLC MTN 13/18	MXN	0	30.000.000
XS0894778751	4,0200 % Barclays Bank PLC MTN 13/18 Reg.S	MXN	0	17.270.000
XS0879092046	4,7400 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 13/18	MXN	0	20.000.000
XS0914281216	5,0900 % Export-Import Bank of India MTN 13/18	MXN	0	37.000.000
XS0947644323	4,4500 % Lloyds Bank PLC MTN 13/18	MXN	0	39.650.000
XS0968729094	4,6500 % Svensk Exportkredit, AB MTN 13/18	MXN	0	47.280.000
XS1038898984	4,2000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19	MXN	0	24.000.000
NOK				
XS1033501666	2,0700 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 14/19	NOK	0	5.000.000
AT0000A115J9	3,4000 % Erste Group Bank AG MTN 13/19	NOK	0	3.000.000
DE000HVB1E57	2,5500 % UniCredit Bank AG HVB-Stufz. MTN IHS 13/18	NOK	0	2.500.000
NZD				
XS1021206047	4,8500 % Credit Agricole CIB MTN 14/19	NZD	0	979.000
AT0000A14QB0	5,2000 % Erste Group Bank AG MTN S.1259 14/19	NZD	0	500.000
PLN				
XS0972066194	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. FLR MTN 13/18	PLN	0	4.640.000
XS0994523826	3,4200 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 13/18	PLN	0	1.090.000
XS1011736748	0,0000 % Citigroup Inc. FLR MTN 14/19	PLN	0	1.100.000
RUB				
XS0855619879	6,2200 % Barclays Bank PLC MTN 13/19	RUB	0	26.600.000
XS0834158197	7,2100 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/18	RUB	0	63.000.000
XS0879093952	6,1300 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 13/18	RUB	0	100.000.000
XS0953391157	6,4300 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 13/18	RUB	0	17.250.000
XS1016062447	6,3300 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/19	RUB	0	48.300.000
XS0890598872	6,0400 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. 13/19	RUB	0	31.400.000
XS0912088902	6,2000 % Lloyds Bank PLC MTN 13/18	RUB	0	150.000.000
XS0968725696	6,3100 % Svensk Exportkredit, AB MTN 13/18	RUB	0	48.150.000
XS0988237516	6,1200 % Svensk Exportkredit, AB MTN 13/18	RUB	0	81.200.000
TRY				
XS0830274444	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 12/18	TRY	0	2.150.000
XS0914307466	6,4500 % BNP Paribas S.A. MTN 13/18	TRY	0	4.410.000
XS0931653066	5,3000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 13/18	TRY	0	4.760.000
XS1088448177	7,6600 % Credit Agricole CIB MTN 14/18	TRY	0	1.610.000
XS0914278857	6,7000 % Export-Import Bank of India MTN 13/18	TRY	0	5.000.000
XS0908548794	5,8900 % Municipality Finance PLC MTN 13/18	TRY	0	5.000.000
AT0008014014	11,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.124 17/19	TRY	0	5.000.000
XS1090551158	7,7200 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/18	TRY	0	3.100.000
XS1037433205	9,3800 % Svensk Exportkredit, AB MTN 14/19	TRY	0	1.830.000
USD				
XS1529558394	18,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Forex Lkd MTN 16/18	USD	0	1.200.000
XS1576347048	7,0000 % Republik Sambia Bonds 17/19	USD	0	1.000.000
ZAR				
XS0548490100	0,5000 % Barclays Bank PLC MTN 12/19	ZAR	0	20.000.000
XS0699382304	0,5000 % Municipality Finance PLC MTN 11/18	ZAR	0	10.000.000
Geldmarktpapiere				
ARS				
XS1705767991	20,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/18	ARS	0	50.000.000
XS1768702141	19,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/19	ARS	13.150.000	53.150.000
CLP				
XS1720820767	2,3500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 17/18	CLP	0	1.000.000.000
EGP				
XS1630051313	8,5000 % HSBC Bank PLC MTN 17/18	EGP	0	70.000.000
EUR				
XS1542089500	5,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/18	EUR	0	3.500.000
NGN				
XS1653206547	0,0000 % Bundesrepublik Nigeria Zero Gbl Dep. Nts 17/18	NGN	0	1.000.000.000
PKR				
XS1574906480	5,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/18	PKR	0	280.000.000
RUB				
XS1653064813	8,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 17/18	RUB	0	100.000.000
XS1645698611	6,7500 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/18	RUB	0	100.000.000
RWF				
XS1659072729	0,0000 % ICBC Standard Bank PLC Zero Credit Lkd MTN 17/18	RWF	0	2.088.618.147
UAH				
XS1692985135	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 17/18	UAH	0	45.000.000
USD				
XS1712180121	6,4031 % BNP Paribas Issuance B.V. Forex Linked Cert. 17/18	USD	0	3.200.000
XS1706228985	8,7072 % BNP Paribas Issuance B.V. Forex Linked Cert. 17/18	USD	0	4.000.000
XS1650147587	9,0943 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	4.000.000
XS1633978033	9,3000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	3.500.000

Weltzins-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1652714673	10,0000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	4.000.000
XS1603891091	18,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	2.500.000
XS1617451627	8,1352 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	1.000.000
XS1623915698	8,5669 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	2.000.000
XS1635384743	6,1617 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	2.900.000
XS1652838050	4,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	2.000.000
XS1652818532	6,5000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	2.500.000
XS1690374266	15,5264 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	3.500.000
XS1694661734	6,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	3.000.000
XS1710541258	5,2218 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	3.000.000
XS1722799613	4,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	500.000
XS1847821383	0,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR MTN 18/19	USD	4.500.000	4.500.000
XS1602526938	0,0000 % ING Bank N.V. Zero FX/Cred. Lkd MTN 17/18	USD	0	3.000.000
XS1641542110	0,0000 % ING Bank N.V. Zero FX/Cred. Lkd MTN 17/18	USD	0	3.277.000
XS1703930237	0,0000 % ING Bank N.V. Zero FX/Cred. Lkd MTN 17/18	USD	0	3.750.000
XS1652661536	10,2370 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. FLR Fx Lkd MTN 17/18	USD	0	2.800.000
XS1542089682	10,2500 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	2.600.000
XS1605871646	10,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 17/18	USD	0	3.600.000
VND				
XS1557426316	4,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 18/19	VND	0	78.000.000.000

Gattungsbezeichnung

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

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

ARS/EUR	EUR	13.174
BRL/EUR	EUR	10.356
CLP/EUR	EUR	1.320
CZK/EUR	EUR	40.053
EGP/USD	EUR	1.011
HUF/EUR	EUR	1.862
KRW/EUR	EUR	18.949
MXN/EUR	EUR	3.516
PHP/EUR	EUR	23.761
RON/EUR	EUR	2.146
TRY/EUR	EUR	34.965
USD/EUR	EUR	20.870
ZMW/USD	EUR	1.945

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

ARS/EUR	EUR	13.174
BRL/EUR	EUR	10.356
CAD/EUR	EUR	7.225
CLP/EUR	EUR	1.320
CZK/EUR	EUR	40.045
EGP/USD	EUR	921
HUF/EUR	EUR	1.851
KRW/EUR	EUR	18.955
MXN/EUR	EUR	9.753
PHP/EUR	EUR	23.787
RON/EUR	EUR	4.294
SEK/EUR	EUR	2.337
TRY/EUR	EUR	40.703
USD/EUR	EUR	21.469
ZMW/USD	EUR	1.688

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

(Basiswert(e): 10,5000 % Republik Mosambik Notes 16/23 Reg.S, 5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Sub. Notes 05/Und., 5,7500 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 11/21 Reg.S, 5,7500 % Intl Personal Finance PLC MTN 14/21, 5,8750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und., 6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/26, 6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 10/20 Reg.S)

EUR 12.190

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,18 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 21.562.663 Euro.

Weltzins-INVEST (P)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	1.079.069.797,01
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-21.988.730,07
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	73.317.342,05
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 187.334.721,78
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 187.334.721,78
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -114.017.379,73
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-1.604.385,17
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	32.426.892,07
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.012.729,22
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-16.101.196,39
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	1.161.220.915,89

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2016	364.008.057,28	27,65
31.03.2017	697.465.028,42	29,42
31.03.2018	1.079.069.797,01	25,11
31.03.2019	1.161.220.915,89	25,28

Weltzins-INVEST (P)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2018 - 31.03.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.653.156,77	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	69.733.838,55	1,52
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-6.978,56	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-222.435,57	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	215.457,01	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.618,97	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.618,97	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-132.801,25	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-132.801,25	-0,00
10. Sonstige Erträge	13.143,29	0,00
davon Kompensationszahlungen	3.555,13	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	9.588,16	0,00
Summe der Erträge	74.261.977,77	1,62
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-108.130,52	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-11.183.249,83	-0,24
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-1.705.098,72	-0,04
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-793,30	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-610,96	-0,00
davon EMIR-Kosten	-3.916,64	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-22.217,36	-0,00
davon Kostenpauschale	-1.677.560,46	-0,04
Summe der Aufwendungen	-12.996.479,07	-0,28
III. Ordentlicher Nettoertrag	61.265.498,70	1,33
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.948.472,68	0,09
2. Realisierte Verluste	-27.698.612,14	-0,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-23.750.139,46	-0,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	37.515.359,24	0,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.012.729,22	0,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-16.101.196,39	-0,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.088.467,17	-0,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	32.426.892,07	0,71

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	37.515.359,24	0,82
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	23.573.543,74	0,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	61.088.902,98	1,33
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	61.088.902,98	1,33

Umlaufende Anteile: Stück 45.931.506

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 17. Mai 2019 mit Beschlussfassung vom 14. Mai 2019.

Weltzins-INVEST (I)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	341.899.984,36
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-6.308.160,93
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-22.171.498,05
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 90.624.633,55
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 90.624.633,55
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -112.796.131,60
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-1.615.427,92
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	9.077.859,17
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.514.749,20
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.319.345,03
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	320.882.756,63

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2016	179.293.943,30	29,41
31.03.2017	286.768.934,67	31,41
31.03.2018	341.899.984,36	26,74
31.03.2019	320.882.756,63	27,03

Weltzins-INVEST (I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2018 - 31.03.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.282.854,62	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	19.228.291,22	1,62
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.915,38	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-61.269,53	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	59.354,15	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	446,52	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	446,52	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-36.598,76	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-36.598,76	-0,00
10. Sonstige Erträge	3.623,73	0,00
davon Kompensationszahlungen	975,51	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	2.648,22	0,00
Summe der Erträge	20.476.701,95	1,73
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-29.810,97	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.543.631,69	-0,13
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-470.708,40	-0,04
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-218,80	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-168,11	-0,00
davon EMIR-Kosten	-1.079,97	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-6.132,43	-0,00
davon Kostenpauschale	-463.109,09	-0,04
Summe der Aufwendungen	-2.044.151,06	-0,17
III. Ordentlicher Nettoertrag	18.432.550,89	1,55
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.088.767,31	0,09
2. Realisierte Verluste	-7.638.863,20	-0,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-6.550.095,89	-0,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.882.455,00	1,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.514.749,20	0,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.319.345,03	-0,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.804.595,83	-0,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	9.077.859,17	0,76

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.424.316,12	0,12
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.882.455,00	1,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	5.090.645,43	0,43
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	18.397.416,55	1,55
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	18.397.416,55	1,55

Umlaufende Anteile: Stück 11.869.301

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 17. Mai 2019 mit Beschlussfassung vom 14. Mai 2019.

Weltzins-INVEST (T)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	277.194.395,35
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-18.911.961,59
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.750.295,01
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.750.295,01
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -21.662.256,60
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	142.325,86
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	8.504.449,86
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.654.054,64
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.996.184,34
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	266.929.209,48

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2016	98.718.853,40	29,94
31.03.2017	240.360.659,60	33,35
31.03.2018	277.194.395,35	30,62
31.03.2019	266.929.209,48	31,64

Weltzins-INVEST (T)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2018 - 31.03.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.062.659,37	0,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	15.940.007,87	1,89
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.196,57	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-50.280,61	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	49.084,04	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	369,74	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	369,74	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-30.383,16	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-30.383,16	-0,00
10. Sonstige Erträge	3.020,45	0,00
davon Kompensationszahlungen	817,50	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	2.202,95	0,00
Summe der Erträge	16.974.477,70	2,01
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-24.732,90	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.277.653,02	-0,15
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-389.600,88	-0,05
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-181,17	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-139,88	-0,00
davon EMIR-Kosten	-896,36	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-5.071,46	-0,00
davon Kostenpauschale	-383.312,01	-0,05
Summe der Aufwendungen	-1.691.986,80	-0,20
III. Ordentlicher Nettoertrag	15.282.490,90	1,81
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	902.881,66	0,11
2. Realisierte Verluste	-6.338.793,00	-0,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-5.435.911,34	-0,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.846.579,56	1,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.654.054,64	0,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.996.184,34	-0,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.342.129,70	-0,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	8.504.449,86	1,01

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.846.579,56	1,17
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage¹⁾	9.846.579,56	1,17

Umlaufende Anteile: Stück 8.437.638

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Weltzins-INVEST

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	4.039,62
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	457.691,95
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	-7.434,15
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	442.638,78
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	930.000,00
Bankguthaben	EUR	930.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite in EUR, 50% JPMorgan ELMi+ Composite Index in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereies Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,15%
größter potenzieller Risikobetrag 2,58%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,37%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

Varianz-Kovarianz Ansatz

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

107,38%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	7.483.325,35
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	8.474.587,62
Schuldverschreibungen	EUR	3.769.200,66
Aktien	EUR	4.705.386,96
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (P)	EUR	1.618,97
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (P)	EUR	793,30
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (I)	EUR	446,52
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (I)	EUR	218,80
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (T)	EUR	369,74
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse (T)	EUR	181,17
Umlaufende Anteile Klasse (P)	STK	45.931.506,000
Umlaufende Anteile Klasse (I)	STK	11.869.301,000
Umlaufende Anteile Klasse (T)	STK	8.437.638,000
Anteilwert Klasse (P)	EUR	25,28
Anteilwert Klasse (I)	EUR	27,03
Anteilwert Klasse (T)	EUR	31,64

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt.

Weltzins-INVEST

welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse (P)	1,14%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse (I)	0,65%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse (T)	0,65%

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

Anteilklasse (P)

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,00%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,14%.

Anteilklasse (I)

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,00%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 0,65%.

Anteilklasse (T)

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,00%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 0,65%.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,15% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse (P)

Kompensationszahlungen	EUR	3.555,13
Quellensteuerrückvergütung	EUR	9.588,16

Anteilklasse (I)

Kompensationszahlungen	EUR	975,51
Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.648,22

Anteilklasse (T)

Kompensationszahlungen	EUR	817,50
Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.202,95

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse (P)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	793,30
Beratungsvergütungen	EUR	610,96
EMIR-Kosten	EUR	3.916,64
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	22.217,36
Kostenpauschale	EUR	1.677.560,46

Anteilklasse (I)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	218,80
Beratungsvergütungen	EUR	168,11
EMIR-Kosten	EUR	1.079,97
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	6.132,43
Kostenpauschale	EUR	463.109,09

Anteilklasse (T)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	181,17
Beratungsvergütungen	EUR	139,88
EMIR-Kosten	EUR	896,36
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	5.071,46
Kostenpauschale	EUR	383.312,01

Weltzins-INVEST

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 39.537,67

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlegeerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Im Zuge der Umsetzung regulatorischer Neuerungen innerhalb der Deka-Gruppe wurden an dem Vergütungssystem der Deka Investment GmbH im Geschäftsjahr 2018 punktuell Änderungen vorgenommen.

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2018 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2018 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

	EUR	50.767.047,26
davon feste Vergütung	EUR	39.818.978,45
davon variable Vergütung	EUR	10.948.068,81

Zahl der Mitarbeiter der KVG

434

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

	EUR	16.669.061,62
Geschäftsführer	EUR	3.103.645,81
weitere Risktaker	EUR	2.051.832,24
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	282.288,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	11.231.295,57

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

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

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	7.483.325,35	0,43

Weltzins-INVEST

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

7.483.325,35

Sitzstaat

Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

7.483.325,35

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

8.474.587,62

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

2.321,36
1.137,47
1.137,47

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
49,00
49,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,47% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

Total S.A.
Hessen, Land
Diageo Finance PLC
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.
BNP Paribas S.A.
DNB Boligkredit A.S.
Royal Bank of Canada
A.P.Moeller-Maersk A/S

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

3.957.786,96
1.618.185,41
1.139.476,44
747.600,00
711.111,97
100.621,55
100.495,13
99.310,16

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer
Clearstream Banking Frankfurt
J.P.Morgan AG Frankfurt

2
1.618.185,41 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
6.856.402,21 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Weltzins-INVEST

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Frankfurt am Main, den 26. Juni 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Weltzins-INVEST – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. Juni 2019

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

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

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

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

Vorabpauschalen

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

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

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

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

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

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

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

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

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

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

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

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

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

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

Negative steuerliche Erträge

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

Abwicklungsbesteuerung

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

Steuerausländer

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

Solidaritätszuschlag

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

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

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

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

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

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

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

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Verwaltungsrates der
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Desden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Ketter
Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Deka International S.A., Luxemburg
und der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
International Fund Management S.A., Luxemburg
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2019

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de